



STRATEGIEN ZUR SYSTEMATISCHEN AKTIENAUSWAHL

Aktien-Screener

Zwölf bewährte Filter-Strategien – von den eigenen Risiko-Profilen bis zu den Ansätzen der größten Investoren der Welt.

Geringeres Risiko

Solide Geschäftsmodelle zu einem günstigen Preis.

STRATEGIE

Unser Lower-Risk-Ansatz konzentriert sich auf Unternehmen mit stetigem Wachstum und starken finanziellen Fundamentaldaten, die zu einem niedrigen Preis im Verhältnis zu ihrer erwarteten Wachstumsrate gehandelt werden.

Nur wenige Aktien erfüllen diese strengen Kriterien – doch wenn sie es tun, nenne ich sie 'Low-Risk, High-Reward'-Investments.

SCREENING - KRITERIEN

5J-Umsatzwachstum	> 0.5
1J-Umsatzwachstum (ttm)	> 0.05
1J-Gewinnwachstum (ttm)	> 0.05
Eigenkapitalrendite (ROE)	> 0.15
Verschuldungsgrad	> 0 und < 1
Free Cash Flow	> 0
PEG-Ratio	> 0 und < 1

Ausgewogenes Risiko

Starke Finanzen, solides Wachstum – zu einem fairen bis günstigen Preis.

STRATEGIE

Unser Balanced-Risk-Ansatz konzentriert sich auf Unternehmen mit stetigem Wachstum und starken finanziellen Fundamentaldaten, die zu einem fairen bis günstigen Preis im Verhältnis zu ihrer erwarteten Wachstumsrate gehandelt werden.

Aktien, die diese Kriterien erfüllen, haben großes Potenzial für künftiges Wachstum.

SCREENING - KRITERIEN

5J-Umsatzwachstum	> 0.5
1J-Umsatzwachstum (ttm)	> 0.05
5J-Gewinnwachstum	> 0.1
Eigenkapitalrendite (ROE)	> 0.15
Verschuldungsgrad	> 0 und < 1
Free Cash Flow	> 0
PEG-Ratio	> 0 und < 2

Vollgas

Massives Wachstum zu einem fairen Preis.

STRATEGIE

Unser Full-Throttle-Ansatz fokussiert sich auf Unternehmen mit explosivem Wachstum, die zu einem fairen Preis im Verhältnis zu ihrer erwarteten Wachstumsrate gehandelt werden.

Vorsicht: Einige Kandidaten sind möglicherweise stark auf Fremdkapital angewiesen, was das Risiko erhöhen kann. Prüfen Sie, ob die Aktien auch die Kriterien der Lower- und Balanced-Risk-Strategien erfüllen, um das Gesamt-Risiko besser einschätzen zu können.

SCREENING - KRITERIEN

5J-Umsatzwachstum > 1

1J-Umsatzwachstum (ttm) > 0.2

Verschuldungsgrad > 0 und < 5

PEG-Ratio > 0 und < 2

Value Investing

Starke Unternehmen zu einem fairen bis günstigen Preis.

STRATEGIE

Value-Investing ist ein Ansatz, bei dem Anleger gezielt nach Aktien suchen, die vom Markt unterbewertet erscheinen.

Der Fokus liegt auf Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten – niedriges KGV, stabile Gewinne und eine gesunde Bilanz. Ziel ist es, Aktien mit Abschlag zu kaufen, in der Erwartung, dass ihr Wert mit der Zeit steigen wird.

Dieser Ansatz erfordert Geduld und eine langfristige Perspektive.

SCREENING-KRITERIEN

KGV (P/E)	> 0 und < 17
KBV (P/B)	> 0 und < 5
Eigenkapitalrendite (ROE)	> 0.15
Verschuldungsgrad	> 0 und < 0.5
Free Cash Flow	> 0
Dividendenrendite	> 0
5J-Umsatzwachstum	> 0

Defensives Investieren

Aktien, die zu einem niedrigen Preis gehandelt werden.

STRATEGIE

Defensives Investieren ist eine Strategie, die den Erhalt des Kapitals über die Suche nach hohen Renditen stellt.

Der Fokus liegt auf Unternehmen mit stabilen Gewinnen, geringer Verschuldung und einer langen Dividendenhistorie – auch in wirtschaftlich schwierigen Zeiten.

Ziel ist es, Risiken zu minimieren und Vermögen zu schützen, während gleichzeitig ein stetiger Ertrag erwirtschaftet wird. Ideal für risikoaverse Anleger.

SCREENING - KRITERIEN

KGV (P/E) **> 0 und < 10**

KBV (P/B) **> 0 und < 1**

Verschuldungsgrad **> 0 und < 0.5**

Dividendenrendite **> 0.02**

Wachstum zu fairem Preis

Eine Mischung aus Wachstum und Value.

STRATEGIE

Growth at a Reasonable Price (GARP) verbindet die besten Eigenschaften von Wachstums- und Value-Investing.

Anleger suchen Unternehmen mit starkem Gewinnwachstumspotenzial, die dennoch fair bewertet sind – überteuerte Aktien werden gemieden.

GARP-Investoren versuchen, das Potenzial hoher Renditen mit dem Risiko des Überzahlens auszubalancieren – ein vielseitiger Ansatz für den langfristigen Vermögensaufbau.

SCREENING-KRITERIEN

KGV (P/E) $10 < x < 25$

1J-Gewinnwachstum (ttm) > 0.1

PEG-Ratio $> 0 \text{ und } < 1$

Growth Investing

Aktien mit enormem Wachstum, dennoch fair bewertet.

STRATEGIE

Growth-Investing sucht gezielt nach Unternehmen mit hohem Expansionspotenzial.

Der Fokus liegt auf Firmen mit hohen Gewinnwachstumsraten, innovativen Produkten oder dominanten Marktpositionen. Solche Aktien können volatiler sein – Growth-Investoren akzeptieren dieses Mehr an Risiko in der Hoffnung auf überdurchschnittliche Renditen.

Ideal für Anleger mit langfristigem Horizont und entsprechender Risikotoleranz.

SCREENING - KRITERIEN

1J-Gewinnwachstum (ttm) > 0.15

1J-Umsatzwachstum (ttm) > 0.1

Eigenkapitalrendite (ROE) > 0.2

Magic Formula Investing

Im Fokus: Gewinnrendite und Kapitalrendite.

STRATEGIE

Magic Formula Investing konzentriert sich darauf, qualitativ hochwertige Unternehmen zu Schnäppchenpreisen zu finden.

Die Methode bewertet Unternehmen anhand ihrer Gewinnrendite (Earnings Yield) und ihrer Kapitalrendite (Return on Capital) – investiert wird in die jeweils bestplatzierten Titel.

Dieser Ansatz vereinfacht die Aktiauswahl über quantifizierbare Finanzkennzahlen – und ist damit auch für Einsteiger zugänglich.

SCREENING - KRITERIEN

Gewinnrendite (Earnings Yield) > 0.1

Kapitalrendite (ROC) > 0.2

Contrarian Investing

Antizyklische Aktien mit hohem Potenzial.

STRATEGIE

Contrarian Investing geht bewusst gegen den vorherrschenden Markttrend und kauft Aktien, die aktuell aus der Mode geraten sind.

Die Annahme: Der Markt überreagiert häufig auf Nachrichten – Aktienkurse fallen stärker, als es fundamental gerechtfertigt wäre.

Durch den Kauf unterbewerteter Aktien zielen Contrarian-Investoren auf Gewinne, sobald der Markt sich korrigiert und die Kurse zurückkehren.

SCREENING - KRITERIEN

KGV (P/E) **> 0 und < 12**

Dividendenrendite **> 0.03**

Eigenkapitalrendite (ROE) **> 0.1**

Fokus Kurs-Umsatz-Verhältnis

Die Bedeutung des Kurs-Umsatz-Verhältnisses (KUV).

STRATEGIE

Diese Strategie stellt das Kurs-Umsatz-Verhältnis (P/S bzw. KUV) in den Mittelpunkt – also den Aktienkurs im Verhältnis zum Umsatz des Unternehmens.

Der Fokus auf Unternehmen mit niedrigem KUV hilft, unterbewertete Titel mit starkem Umsatzwachstum zu identifizieren.

Der Ansatz spürt Firmen auf, die im Verhältnis zu ihrer Marktbewertung signifikante Umsätze generieren.

SCREENING - KRITERIEN

Kurs-Umsatz-Verhältnis (KUV) **> 0 und < 1**

1J-Umsatzwachstum (ttm) **> 0.05**

Deep Value Investing

Unternehmen, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden.

STRATEGIE

Deep-Value-Investing fokussiert sich auf Unternehmen, die mit einem signifikanten Abschlag zu ihrem inneren Wert gehandelt werden.

Anleger suchen gezielt nach Aktien, die vom Markt stark unterbewertet sind – häufig aufgrund temporärer Rückschläge oder Marktineffizienzen.

Ziel ist es, diese Aktien günstig zu kaufen und so lange zu halten, bis der breite Markt ihren wahren Wert wiedererkennt.

SCREENING - KRITERIEN

KBV (P/B) > 0 und < 1

Free Cash Flow > 0

Verschuldungsgrad > 0 und < 0.5

Wichtige Kennzahlen

Die zentralen Begriffe der Aktienanalyse auf einen Blick.

B E G R I F F	B E D E U T U N G
Umsatzwachstum	Wie stark steigen die Verkaufszahlen des Unternehmens?
Gewinnwachstum	Steigende Gewinne zeigen, dass das Unternehmen effizient arbeitet.
Free Cash Flow	Geld, das nach allen Ausgaben übrig bleibt.
KGV (P/E)	Kurs-Gewinn-Verhältnis: Wie viel man für 1 € Gewinn zahlt. Niedrig = günstig
KBV (P/B)	Kurs-Buchwert-Verhältnis: Zeigt, ob der Kurs über/unter dem Substanzwert liegt.
PEG-Ratio	Kombination aus KGV und Gewinnwachstum. Unter 1 = Wachstum günstig bewertet
ROE	Return on Equity – wie viel Gewinn aus dem Eigenkapital geholt wird.
ROC	Return on Capital – wie effizient das gesamte eingesetzte Kapital arbeitet.
Debt to Equity	Verhältnis von Schulden zu Eigenkapital. Wenig Schulden = stabiler
Dividendenrendite	Wie viel Prozent des Aktienkurses man pro Jahr als Dividende bekommt.