



# Checkliste Aktien



Börse & Erfolg

# Über Sergej Gebhardt

Seit über 20 Jahren investiere ich an der Börse. Der überwiegende Teil des Depots ist in Aktien investiert, ergänzt um Gold, Silber und Rohstoffe.

Wichtig ist es mir in Qualitätsaktien zu investieren und von der positiven Entwicklung der Unternehmen zu profitieren!

Von vielen Menschen wird die Börse als eine Spekulation betrachtet, dabei hängt es ganz von dir ab, wie du an das Thema herangehst. Die Börse bietet uns nur die Möglichkeit, Anteile von Unternehmen zu erwerben.

Das Ziel unserer Zusammenarbeit ist es, dass du verstehst, was an der Börse passiert und erfolgreich in Qualitätsunternehmen investierst!

Im ersten Schritt geht es darum, dass du die Qualität der Unternehmen bewerten kannst. Anschließend aber auch entscheiden kannst, wann eine Aktie günstig oder teuer ist und nach klaren Einstiegs- und Ausstiegsmustern handelst.

Auch ich investiere selbst nach der gleichen Strategie, wie ich sie auch mit den Kunden und mit dir umsetze. Dabei begleite ich dich mit dem Ziel, dass auch du erfolgreich an der Börse investierst und nach einer klaren Strategie vorgehst.



- Diplom-Kfm.
- Papa von zwei Kindern
- Unternehmer
- Seit über 20 Jahren an der Börse
- Über 50 zufriedene Kunden in den letzten 2 Jahren



# *Schritt für Schritt*

## **zum Erfolg an der Börse**

**Investieren in Aktien ist eine der effektivsten Methoden, um langfristig Vermögen aufzubauen – doch der Schlüssel zu nachhaltigem Erfolg liegt in einer sorgfältigen und gut durchdachten Vorbereitung.**

**Diese Checkliste führt dich durch die wichtigsten Schritte, die du beachten solltest, bevor du dein Geld investierst. Sie bietet dir eine Orientierung und hilft dir fundierte Entscheidungen zu treffen.**

**Ob du gerade erst beginnst oder schon Erfahrungen hast:  
Diese Checkliste ist dein erster Schritt zu einem strukturierten und erfolgreichen Investmentansatz. Nutze sie, um dein Wissen zu erweitern und das Beste aus deinen Investments herauszuholen!**

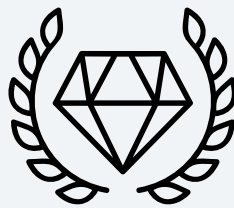




Trend



Qualität



Preis



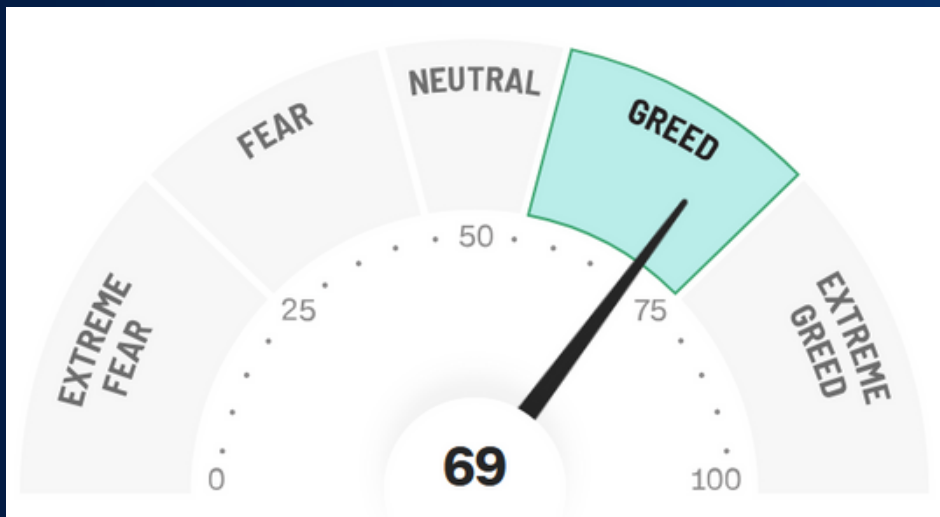
## 1. Marktstimmung

Ein guter Investor sollte die allgemeine Marktstimmung im Blick haben, bevor er eine Anlageentscheidung trifft.

Ein nützliches Tool hierfür ist der Fear and Greed Index. Dieser Indikator misst, ob der Markt von Angst (Fear) oder Gier (Greed) dominiert wird.

In Zeiten hoher Angst sind viele Investoren unsicher, was zu sinkenden Kursen führen kann – ein möglicher Kaufzeitpunkt für mutige Anleger. In Phasen der Gier hingegen sind die Märkte oft überhitzt, was das Risiko einer Korrektur erhöht.

Besonders bei volatilen Aktien ist die Marktstimmung wichtig, da diese Titel stärker auf Emotionen der Investoren reagieren und sich somit rascher bewegen können.



Überprüfe die aktuelle Marktstimmung anhand des Fear and Greed Index.

[Über diesen Link kommst du zur aktuellen Darstellung.](#)

Ein weiterer wichtiger Indikator ist der VIX (Volatility Index), auch bekannt als "Angstbarometer". Ein hoher VIX-Wert signalisiert starke Schwankungen und Unsicherheit im Markt, während ein niedriger Wert für relative Stabilität steht.

Verstehe diese Kennzahlen und nutze sie, um fundierte Entscheidungen zu treffen und das richtige Timing für deine Investments zu finden.

## 2. Trend einer Aktie

Insbesondere, wenn du noch weniger Erfahrung hast, ist es wichtig, den Trend einer Aktie zu verstehen, bevor du investierst.

Der Trend zeigt die allgemeine Richtung, in die sich der Kurs einer Aktie bewegt, und lässt sich in drei Kategorien einteilen: kurz-, mittel- und langfristig.

Ein kurzfristiger Trend kann ein paar Tage oder Wochen umfassen, während mittelfristige Trends mehrere Monate und langfristige Trends Jahre dauern können.

**Die wichtigste Regel: Solange der Trend einer Aktie fallend ist, solltest du die Finger davon lassen!**

**Ein fallender Trend deutet darauf hin, dass der Markt die Aktie momentan eher verkauft als kauft, was auf Probleme im Unternehmen oder schlechte Marktstimmung hindeuten könnte. Erst wenn sich der Trend stabilisiert oder sich nach oben wendet, ist es ratsam, einen Einstieg zu erwägen.**

**Indem du den Trend analysierst, kannst du fundierte Entscheidungen treffen und das Risiko von Verlusten minimieren.**

**Um den Trend genauer zu bestimmen nutzen meine Kunden verschiedene Instrumente aus der technischen Analyse. Schau dir dazu gern den Verlauf der PayPal Aktie an.**



**Der Trend der PayPal Aktie war über mehrere Jahre fallend und die Aktie war auch lange überbewertet . Erst in einem günstigen Bereich und ab einem Trendwechsel habe ich auch persönlich sowie mehrere Kunden in die Aktie investiert. Nach etwas mehr als einem Jahr befindet sich die Position mit ca. 30% im Plus.**



# 3. Qualität eines Unternehmens

Um in Aktien zu investieren, ist es wichtig, die Qualität des Unternehmens zu bewerten. Das bedeutet, sich mit den fundamentalen Daten zu beschäftigen.

Zu den wichtigsten Kennzahlen gehört der Free Cashflow (Free CF). Im Vergleich zum Gewinn zeigt der Free CF, wie viel Geld ein Unternehmen nach Abzug der operativen Kosten und Investitionen tatsächlich zur Verfügung hat. Das macht den Free CF besonders wertvoll, da er eine klarere Aussage darüber gibt, wie liquide und effizient ein Unternehmen ist.



## Warum ist der Free Cashflow wichtig?

Während der Gewinn durch Buchhaltungspraktiken beeinflusst werden kann, zeigt der Free CF, wie viel echtes Geld ein Unternehmen generiert. Ein positiver Free CF bedeutet, dass ein Unternehmen genug Mittel hat, um Dividenden auszuschütten, Schulden zu tilgen oder in Wachstum zu investieren.

**K.O.-Kriterium:** Ein wichtiger Punkt ist, ob ein Unternehmen überhaupt bereits Gewinne erzielt. Ein Unternehmen, das noch keine Gewinne macht, muss erst nachweisen, dass es mit seinem Geschäftsmodell Geld verdienen kann.

Ein Beispiel dafür ist Just Eat Takeaway: Obwohl der Umsatz gestiegen ist, wuchs gleichzeitig der Verlust und der Aktienkurs fiel um ca. 90 %. Solche Unternehmen bergen ein hohes Risiko! Achte also auf solide fundamentale Daten und den Free CF, um sicherzustellen, dass du in qualitativ hochwertige Unternehmen investierst!



## 4. Wettbewerbsvorteile

Ein entscheidender Faktor bei der Bewertung eines Unternehmens ist die Frage, ob es nachhaltige Wettbewerbsvorteile besitzt. Diese Vorteile sorgen dafür, dass ein Unternehmen eine marktbeherrschende Stellung einnehmen und sich langfristig gegen die Konkurrenz behaupten kann. Man spricht auch vom sogenannten Burggraben.

Ein Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen hat höhere Chancen, dauerhaft profitabel zu sein und seinen Marktanteil auszubauen. Folgend einige der wichtigsten Wettbewerbsvorteile:

**Marke:** Eine starke Marke verleiht einem Unternehmen einen erheblichen Vorteil, da sie Vertrauen und Wiedererkennungswert schafft. Bekannte Marken wie Coca-Cola oder Apple haben eine treue Kundschaft, die bereit ist, höhere Preise für ihre Produkte zu zahlen. Eine starke Marke ist oft ein Zeichen für langfristige Stabilität und kontinuierliche Nachfrage.

**Patent:** Patente bieten Unternehmen einen rechtlichen Schutz vor Nachahmern. Ein Beispiel dafür sind Pharmaunternehmen, die ihre Medikamente patentieren und dadurch für eine gewisse Zeit keine Konkurrenz auf demselben Marktsegment haben. Patente können somit erhebliche Gewinne sichern, bevor der Patentschutz ausläuft und der Wettbewerb einsetzt.



**Technologischer Vorteil:** Ein technologischer Vorsprung kann ein bedeutender Wettbewerbsvorteil sein, insbesondere in schnelllebigen Branchen wie der Technologie. Unternehmen wie ASML profitieren von einzigartigen Innovationen und Techniken, die sie zur Spitze ihrer Branche machen. Solche Vorteile ermöglichen es, Produkte schneller oder kostengünstiger herzustellen und dadurch die Konkurrenz zu überholen.

**Netzwerkeffekt:** Der Netzwerkeffekt tritt auf, wenn der Wert eines Produkts oder einer Dienstleistung mit der Anzahl der Nutzer steigt. Soziale Netzwerke wie Facebook oder Instagram profitieren stark von diesem Effekt, da es für neue Konkurrenten schwer ist, bestehende Netzwerke zu durchbrechen.

**Tipp:** Schau dir gerne die Kennzahl ROIC ( Return On Invested Capital oder GESamtkapitalrendite) an. Diese verrät auch anhand der Zahlen, wie stark der Wettbewerbsvorteil eines Unternehmens ist. Vergleiche auch das ROIC der Wettbewerber untereinander.

**Zusammengefasst:** Wettbewerbsvorteile sind wichtig, um das langfristige Potenzial eines Unternehmens zu beurteilen. Unternehmen, die über solche Vorteile verfügen, können ihre Position im Markt behaupten und sind häufig widerstandsfähiger gegenüber wirtschaftlichen Schwankungen und Konkurrenten.



# 5. Wachstum

Ein gesundes Unternehmen sollte ein kontinuierliches Wachstum aufweisen, sei es beim Umsatz, beim Gewinn oder bei anderen relevanten Kennzahlen. Wachstum ist ein Indikator dafür, dass ein Unternehmen seine Position im Markt festigt oder ausbaut und mit der Konkurrenz mithalten kann. Unternehmen, die stagnieren oder schrumpfen, laufen Gefahr, Marktanteile zu verlieren oder von agileren Mitbewerbern überholt zu werden.

Warum ist Wachstum wichtig? Wachstum signalisiert, dass ein Unternehmen in der Lage ist, neue Märkte zu erschließen, seine Produkte oder Dienstleistungen zu erweitern und von positiven Markttrends zu profitieren. Ein stetig steigender Umsatz zeigt, dass das Unternehmen seine Kundenbasis vergrößert und seine Produkte erfolgreich verkauft. Ein steigender Gewinn bedeutet zudem, dass das Unternehmen effizient arbeitet und seine Kosten im Griff hat.

Ein Beispiel für die Bedeutung von Wachstum ist der Technologiesektor. Unternehmen wie Apple oder Amazon führen kontinuierlich neue Produkte und Dienstleistungen ein, um ihre Umsätze zu steigern und ihre führende Marktposition zu behaupten.

Kurz gesagt: Wachstumsstarke Unternehmen sind zukunftssicherer und bieten oft ein attraktiveres Investmentpotenzial. Achte darauf, Unternehmen zu identifizieren, die solide Wachstumsraten aufweisen und Potenzial für weiteres Wachstum haben.



## 6. Fairer Wert einer Aktie

Die Einschätzung zur Bewertung einer Aktie hilft dir, fundierte Entscheidungen zu treffen und Emotionen beim Investieren zu reduzieren. Wenn du weißt, dass eine Aktie unter ihrem fairen Wert gehandelt wird, erhöht deine Erfolgchancen massiv! Dieser Ansatz verhindert, dass du aus Angst eine Gelegenheit zu verpassen zu überhöhten Preisen kaufst oder aus Angst zu niedrigen Preisen verkaufst.



### Preis vs. Wert – Was ist der Unterschied?

**Preis:** Der aktuelle Marktpreis einer Aktie, der durch Angebot und Nachfrage bestimmt wird. Er kann stark schwanken und ist oft von Emotionen wie Euphorie oder Angst beeinflusst.

**Wert:** Der innere Wert einer Aktie, basierend auf der Analyse der Fundamentaldaten eines Unternehmens. Er ist objektiver und gibt eine Vorstellung davon, was das Unternehmen tatsächlich wert ist.

**Beispiel:** Ein Unternehmen, das solide Gewinne erzielt, gute Wachstumsraten vorweist und Wettbewerbsvorteile besitzt, kann einen fairen Wert von 100 Euro pro Aktie haben. Wenn der Marktpreis aufgrund von Marktschwankungen oder schlechter Stimmung auf 70 Euro fällt, wäre dies eine Kaufgelegenheit für langfristige Investoren. Solche Investitionen sind oft besonders lohnend, da sie eine höhere Rendite ermöglichen, sobald sich der Preis wieder dem fairen Wert annähert.

Im Coaching erfährst du genau, wie du den fairen Wert einer Aktie ermittelst und wann wir kaufen und auch wieder verkaufen.

Fazit: Die Bewertung einer Aktie hilft dir, rational zu bleiben und sicherzustellen, dass du deine Investments zu einem Zeitpunkt tätigt, an dem sie wirklich profitabel sind. Dadurch reduzierst du den Einfluss von Emotionen und maximierst dein Potenzial für langfristigen Erfolg.

## Deine Ziele

Bevor du in Aktien investierst, ist es entscheidend, dir über deine persönlichen Ziele im Klaren zu sein. Was möchte ich mit meinen Investments erreichen? Ob du langfristig Vermögen aufbauen, für deine Altersvorsorge sparen oder ein passives Einkommen generieren möchtest – jedes Ziel erfordert eine entsprechende Strategie.

Klare Ziele helfen dir dabei, deinen Investmentplan zu strukturieren und die passende Strategie auszuarbeiten. Diese arbeiten wir auch gerne gemeinsam mit dir im Rahmen des Strategiegelgesprächs aus.



# Jetzt handeln

## Dein nächster Schritt zum erfolgreichen Investieren!

Herzlichen Glückwunsch, du hast nun die wichtigsten Kriterien kennengelernt, um Aktien richtig zu bewerten und langfristig erfolgreich zu investieren!

Aber der Schlüssel zum Erfolg liegt nicht nur in der Theorie – es kommt auf die richtige Umsetzung an.

Wenn du bereit bist, deine Investitionen auf das nächste Level zu bringen und nach einer klaren Strategie zu investieren, stehe ich dir gerne zur Seite! Im Coaching hast du außerdem immer die Möglichkeit auch direkt Fragen zu stellen und dich mit anderen Teilnehmern auszutauschen.

Buche jetzt dein kostenloses Beratungsgespräch und erhalte individuelle Tipps, wie du dein Portfolio aufbaust und deine Ziele erreichst. Nutze die Gelegenheit, dich von einem Experten begleiten zu lassen, damit du in Zukunft mit mehr Sicherheit und weniger Emotionen investierst.

Klicke [hier](#), um dein Gespräch zu vereinbaren – ich freue mich darauf, dir zu helfen, deine finanziellen Ziele zu verwirklichen!



# Das sagen die Kunden zu unserer Zusammenarbeit

**Julia Helfenbein**  
1 Bewertung · DE

26. Apr. 2024

**Hatte vorher Bücher gelesen**

Hatte vorher Bücher gelesen, hatte Erfolge aber auch mehr Verluste. Das Geld in die Ausbildung ist sehr gut investiert und hat mir viele Fehler erspart. Außerdem habe ich jetzt eine Anleitung, wie ich die einzelnen Unternehmen bewerten kann. Das hilft mir sehr. Hätte ich mir alles selbst beigebracht, wären die Fehler deutlich teurer gewesen. Das Coaching kann ich uneingeschränkt weiterempfehlen.

**Robert Krapp**  
2 Bewertungen · DE

13. Jan. 2022

**Was mir entgegenkommt ist**

Was mir entgegenkommt ist, dass es sich in diesem Coaching um die langfristige Geldanlage handelt. Das was von Sergej an Wissen vermittelt wird ist nachvollziehbar und macht auch so meiner Meinung Sinn! Bin sehr zufrieden, dass ich mich dafür entschieden habe mich professionell unterstützen zu lassen. Hat mir viel Zeit und auch Geld gespart!

**Tilo Stigmund**  
1 Bewertung · DE

20. Juli 2021

**Nur zu empfehlen!!! Top Mann - Top Job**

Arbeite nun seit ca. 3 Monaten mit Sergej Gebhardt zusammen und kann das Coaching absolut weiterempfehlen. Die wichtigen Themen wurden nach und nach bearbeitet und alle Fragen wurden kurzfristig beantwortet - Kompetenter Ansprechpartner!  
Da ich mich in Vollzeit um meine Unternehmen kümmern muss bin ich dankbar, dass mir auch einiges an Vorarbeit abgenommen wurde.  
Bin mir sicher dass mein Geld nach der Methode und dem für mich ausgearbeiteten Plan gut angelegt ist! Nebenbei haben wir noch aufgrund der erlernten Themen die monatliche Anlage für meine Kinder überarbeitet, was mir mehrere Tausend Euro an Zinsen spart. 5 Sterne Empfehlung.

**Christian Karrook**  
1 Bewertung · DE

Aktualisiert am 6. Okt. 2021

**Bin froh**

Bin froh, dass ich mich für das Coaching entschieden habe. Habe bereits in der Vergangenheit selbst investiert, jedoch habe ich jetzt das Gefühl einen ganzheitlichen Plan zu erhalten und auch die Betreuung ist super. Insofern - eine klare Empfehlung von mir! Christian K.

**Natalie**  
4 Bewertungen · DE

5. Jan. 2022

**Fachlich kompetent, geduldig & mit Humor**

Ich hatte bisher zwei Produkte von meiner Bank und Versicherung, in welche ich monatlich in die Altersvorsorge eingezahlt habe. Tatsächlich waren mir die hohen Gebühren gar nicht bewusst. Vielen Dank, dass du mir dies so klar und einfach aufgezeigt hast. Ich weiß nun, was ich Besseres mit dem Geld anfangen kann. Und dank deiner einfachen Anweisungen war es kein Problem, alles in die Wege zu leiten und umzusetzen. Ich habe mich jederzeit gut aufgehoben gefühlt und empfehle dich uneingeschränkt weiter an Freunde und Familie.

**Alexandra W.**  
1 Bewertung · DE

19. Feb. 2024

**Individuelle Unterstützung und erfolgreiches Handeln.**

Ich habe vor ungefähr 4 Monaten mit dem Coaching bei Sergej Gebhardt begonnen. Meine Erwartungen wurden dabei bereits jetzt deutlich übertroffen. Hatte vielleicht auch etwas Glück von der Marktlage her letztes Jahr, aber die Strategie so wie sie vermittelt wird macht für mich absolut Sinn! Das positive ist außerdem, dass auch meine individuellen Fragen immer beantwortet werden, entweder in dem Call mit Sergej oder ansonsten auch direkt über WhatsApp. Es ist definitiv eine lohnenswerte Investition!

Aggregated ING ING 2 ING 3 ING 4 ING 5

Ausblenden Performance

165.541,45 € ↑ 7,05 %  
10.908,70 €

1T 1W 1M YTD 1J Max

**Florian Sondershausen**  
Gesponsert

Hi Sergej wollte dir persönlich nochmal Danke sagen. Für alles was du mir gezeigt hast 👍 natürlich weis ich diese Woche ist nicht normal aber man kann sie mitnehmen oder 😂 echt danke nochmal für das zeigen dieser Welt!!

21:36

Danke für deine Antworten in der aktuellen Situation. Alleine würde ich wahrscheinlich Panik kriegen 🤔🙏  
So muss ich sagen bin ich doch sehr ruhig was mein Depot angeht...bis zum nächsten Mal!

12:58

MIITWOCN

Guten Morgen Sergej! Ich habe meinen Portfoliowert gesehen, das ist unglaublich.... Ich weiß, dass das nicht immer so wird, aber jetzt habe ich mehr als 50,000€...  
Ich wünsche dir einen wunderschönen Tag!

11:30

Das freut mich sehr ☺️ Ein Schritt nach dem anderen!

11:33 ✓✓

Danke Sergej! 👍

Und das sind die

# Kundenergebnisse nach ca. 1 Jahr



### Depotübersicht

Ordermanager Kaufen Verkaufen Mehr Funktionen

Direkt-Depot 8010774017

Seit Kauf **+7.664,11 EUR** Gesamtwert **57.917,17 EUR**  
**+15,25%**

Wertpapiername	Stücke / Nominale	Einstandskurs*	Kurs	Gewinn / Verlust
		Einstandswert*	Kurswert	in Prozent
Aktien (93% des Gesamtwertes) <b>53.804,37 EUR</b>				
ALLIANZ SE NA O.N.	90 Stück	189,633556 EUR 17.067,02 EUR	293,30 EUR 26.397,00 EUR	<b>+9.329,98 EUR</b> <b>+54,67%</b>
ASML HOLDING CO. NV	5	646,88 EUR	660,70 EUR	<b>+137,05 EUR</b>

