

Investment Case: Gasversorger China; börsennotiert in USA

Dieser regionale Gasversorger wurde im Jahr 2000 gegründet und ist als einziges Unternehmen staatlich befugt, in ausgewählten Regionen und in einer Stadt mit über sieben Millionen Einwohnern die Restaurants, Betriebe und Familien (derzeit über 63.000) mit Gasanschlüssen auszustatten und dann mit Gas zu versorgen.

Innovativ: Ende 2005 begann das Unternehmen ein Netz von Gas-Tankstellen aufzubauen, nachdem Gas rund 60% günstiger ist als Benzin. In dieser Sieben-Millionen-Stadt gibt es 20.000 Taxis und 5.000 Busse, die mit Gas fahren (Hybrid-Fahrzeuge) und dadurch viel Geld sparen. Die Nachfrage übersteigt bei weitem das Angebot. Der Gaspreis ist staatlich geregelt und seit drei Jahren konstant. Bis Ende 2006 sollen mehr als zwanzig Tankstellen in Betrieb sein (derzeit sind es neun).

Hochprofitabel: Der Aufbau einer Tankstelle erfordert eine Investition von rund 600.000 US Dollar (USD). Pro Tag und Tankstelle werden durchschnittlich 20.000 Kubikmeter Gas ausgeschenkt und der Bruttogewinn beträgt 0,085 USD pro Kubikmeter. Jede gebaute Tankstelle amortisiert sich in weniger als drei Jahren!

Günstige Geschäftsaussichten: Das Unternehmen verfügt über mehr als sieben Millionen USD Bargeld und hat praktisch keine Schulden. Laut US Energy Information Administration („EIA“; Aug 2005) wird Erdgas in China erst zu 3% als Energieträger verwendet, gegenüber dem weltweiten Anteil von 24%.

Das Unternehmen hat bereits angesucht, seine Gasdienstleistungen in zwei weiteren Provinzen anbieten zu dürfen.

Geschäftswährung: chinesischer Yuan. Berichtswährung: US Dollar.



CEO, Vorstand, hat über 20 Jahre Branchenerfahrung und gute Kontakte zu den lokalen Behörden.

Management zu über 35% beteiligt.

Große Nachfrage von Taxis, Bussen:
Gas tanken, Geld Sparen !



Steuerbegünstigt: Der Staat fördert umweltfreundliche Energien. Das Unternehmen zahlt nur 15% anstatt 33% Körperschaftssteuer !

Preis- und Wertentwicklung

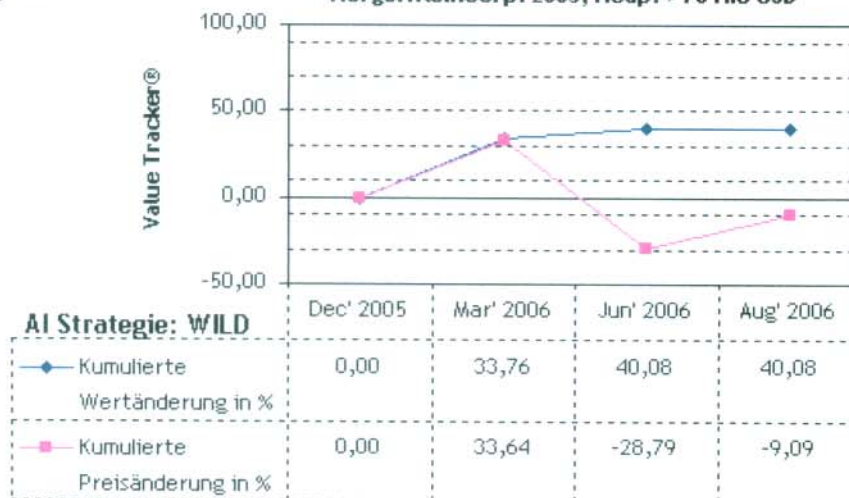
Anhand von Bilanzdaten wird mittels den eigens entwickelten Value Tracker[®] bestimmt, ob ein Wertpapier gekauft /verkauft wird und die laufende Überwachung erfolgt ebenso auf diese Weise.



Umweltfreundliche Energie; Branche: Gasversorgung

Geschäftstätigkeit: China, Börsennotiert USA

Merger/Reincorp: 2005; Mcap: > 70 Mio USD



Event: Preiseinbruch (von +33,64% auf -28,79% und Erholung auf -9,09%) zwischen März 2006 und Aug 2006.

Aktion/Entscheidung: Kauf. Erwartete Rendite: > 15% p.a.

Investment Case: Kanadischer Investment-Trust, Finanzservice

Dieser mit über 800 Millionen kanadischen Dollar kapitalisierte Investmenttrust betreibt sein Geschäft seit über 130 Jahren. Heute fungiert er für praktisch jede kanadische Bank als Dienstleister und seine Services werden von über zwanzig Millionen Kontoinhabern und über einer Million Kleinunternehmern genutzt.

Das Unternehmen arbeitet hochprofitabel und hat seinen Anlegern neben hohen monatlichen Ausschüttungen auch noch hohe Kurswertsteigerungen eingebracht wie die untenstehende Grafik zeigt!



Der CEO, den Sie in der Mitte des Bildes sehen, leitet den Trust seit Jänner 2006 und bringt über zwanzig Jahre Branchenerfahrung mit.

Sein Leitspruch:

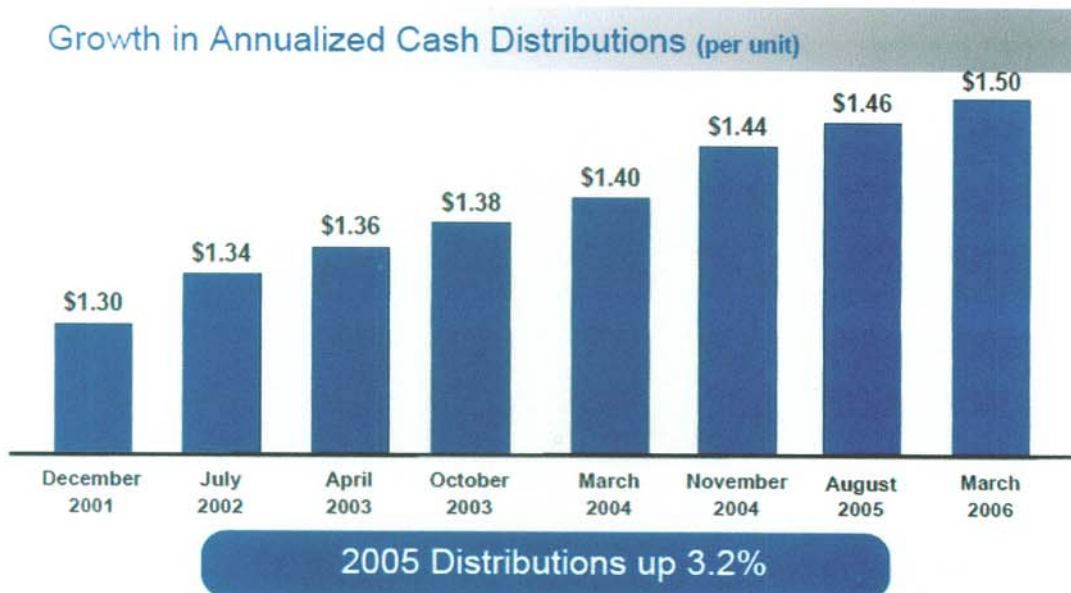
Performance for **TODAY**
Progress for **TOMORROW**

Das Management hält derzeit 0,68% des Trustvermögens im persönlichen Eigentum.

Das Management plant, seinen Anteil am Trust weiter aufzustocken.

So steigerte der Trust seine Ausschüttungen seit dem Börsegang im Jahr 2001

Dieser Trust schüttet den so genannten freien Cash Flow (vereinfacht ausgedrückt: »erwirtschaftetes überschüssiges Bargeld«) zur Gänze monatlich aus. Die untenstehende Grafik zeigt die Steigerungen in den Ausschüttungen, die - wenn das Geschäft floriert - auch zweimal im Jahr stattfinden. Alle Werte in kanadischen Dollars.



Event: Dieser Trust akquirierte kürzlich zwei strategisch wichtige, cashflow-starke Unternehmen, sodaß die zukünftigen Steigerungsraten in den monatlichen Ausschüttungen gut abgesichert sind.

Aktion/Entscheidung: Kauf. Erwartete Ausschüttung: > 8,30 % p.a.; Erwartete Gesamtrendite: > 12 % p.a.