

ICH KAUFE JETZT ON THE BEACH

Welche Investments favorisieren Anlageprofis derzeit, welche nicht? Jede Woche stellen wir an dieser Stelle eine Kauf- oder Verkaufsidee eines ausgewählten Vermögensverwalters vor.



Name: Fabian Leuchtner

Geboren: 1986

Position: Geschäftsführender Gesellschafter
Aguja Capital GmbH

Bestes Investment: Activision-Blizzard-Aktie

Schlechtestes Investment: Solaraktien (2002/2003)

On the Beach (OTB) ist ein britischer Online-Anbieter für selbst zusammengestellte Urlaubstreisen und Marktführer in diesem Segment. Benutzer können flexibel Flüge und Hotels suchen und zusammenfügen. Der Konzern verfügt über eine sehr starke Technologieplattform, die über Jahre optimiert wurde. Das Angebot stellt eine echte Alternative zu klassischen Paket- und Tour-Reisen dar und sollte in den nächsten Jahren weiter Marktanteile gewinnen und vom Trend hin zu Onlinebuchungen profitieren. OTB plant auch eine Expansion in weitere europäische Märkte. Der größte Kostenblock sind Marketingausgaben, die je nach Nachfrage sehr flexibel gesteuert werden können – somit hat man die operative

Marge sehr gut im Griff. Das Management um Gründer Simon Cooper, der selbst Großaktionär ist, macht einen sehr fokussierten und disziplinierten Eindruck. Die Aktie ist trotz des schnellen Wachstums aktuell nur mit einem KGV von knapp 16 (2020) bewertet. Der heiße Sommer 2018 und Brexit-Sorgen führten zuletzt zu etwas weniger Buchungen, was die Aktie belastete. Diese einmaligen Effekte bieten ein attraktives Einstiegsniveau.

OTB 	KURS	463,80 Gbp		
	ISIN	GB00BYM1K758		
	STOPP	-	ZIEL	-
	KGV 19	19,0	KGV 20	15,8
	DIV.REN.	0,9%	KBV	5,1