

## ICH KAUFE JETZT THE KRAFT HEINZ COMPANY

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



**Name:** Stefan Rehm

**Geboren:** 1988

**Position:** Gründer von SR Value GmbH

**Bestes Investment:** Fossil Group (2018)

**Schlechtestes Investment:**

ETF auf Private-Equity-Indizes (2008)

Im Umfeld sich ausweitender Bewertungsunterschiede zwischen Wachstumsunternehmen und weniger beliebten Firmen lässt sich Kraft Heinz als typischer Langfristtitel zu derzeit attraktiven Preisen erwerben. Dabei werden die marktkonträren Annahmen unterstellt, dass „fett und frittiert“ sowie zuckerhaltige Heinz-Ketchups weiter gefragt sein werden und der Lebensmittelmulti sein Geschäftsmodell auch künftig an sich veränderndes Konsumentenverhalten anpassen kann. Beispielsweise mit gesunden Fertigprodukten, für welche die vorhandenen globalen Produktions- und Marketingkapazitäten ebenso wesentliche Treiber darstellen. Der Enterprise Value für den auf Initiative von 3G Capital und

Berkshire Hathaway fusionierten Lebensmittelkonzern sollte sich durch die kontinuierliche Rückführung der Finanzverbindlichkeiten aus den freien Cashflows weiter in Richtung Eigenkapitalwert und Aktionäre verschieben. Die aus Sicht von Warren Buffett zu teure Heinz-Übernahme wurde durch Wertminderung von Geschäfts- und Firmenwerten sowie weiteren zugehörigen immateriellen Vermögenswerten bereits weitestgehend bilanziell bereinigt.

THE KRAFT HEINZ COMPANY		KURS	23,30 €	↑
ISIN	US5007541064	STOPP	-	ZIEL -
KGV 19	9,8	KGV 20	9,8	
DIV.REN.	6,2%	KBV	0,6	

