

TiAM FundResearch 14-Daily

VALUE-CHANCE

ICL Gelegenheit aus Israel

„Israel ist weltweit in den Schlagzeilen nach den furchtbaren Anschlägen durch die Hamas am 7. Oktober und den folgenden Vergeltungsmaßnahmen im Gazastreifen. Die Ereignisse führten zu Kursverlusten an der Börse Tel Aviv und auch bei einem Titel, den wir seit Jahren verfolgen. Israel Chemical Ltd. (ICL) ist einer der wichtigsten Produzenten von Düngemitteln und anderen chemischen Produkten aus Phosphat, Magnesium oder Brom. Ein besonderer Wettbewerbsvorteil sind dabei die einzigartigen, riesigen Vorkommen am Toten Meer, in der Nähe großer Häfen gelegen. Das Unternehmen ist zu 46% im Besitz der Familie Offer, die ICL zu einem Konzern mit 10 Milliarden Dollar Umsatz ausbauten. Nach der Sonderkonjunktur im Jahr 2022 kamen die Preise für Pottasche, Phosphor usw. zwar deutlich zurück, stabilisieren sich aber wieder. Letztlich muss die wachsende Weltbevölkerung ernährt werden und dazu sind Düngemittel unverzichtbar. Die Aktie von ICL korrigierte von 12 auf unter 5 Dollar und ist wieder günstig bewertet. Das KGV liegt bei 9, die Dividende bei 5% und die Verschuldung ist gering. Eine günstige Anlagechance bei einem der wichtigsten Unternehmen aus Israel.“

Disclaimer:

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.



Felix Schleicher ist Value-Experte bei VAA Value Advisors. Er durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.