

Mastercard (MA) – Investmentgelegenheit

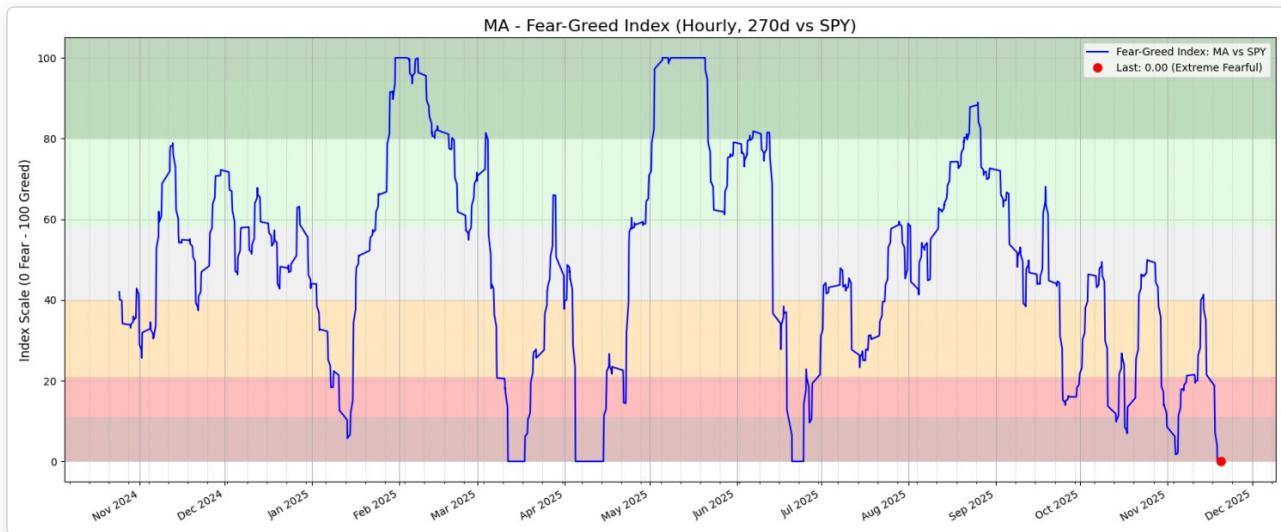
Aktie: Mastercard Inc.

ISIN: US57636Q1040 | **Ticker:** MA

Tipp des Tages für die Shareholder des OLO-Investmentfonds:

Ich sollte mich melden, wenn etwas sehr ängstlich ist und die Daten mir sagen, dass es eine gute Möglichkeit ist einzusteigen. Wichtig: Schrittweise, nicht alles auf einmal.

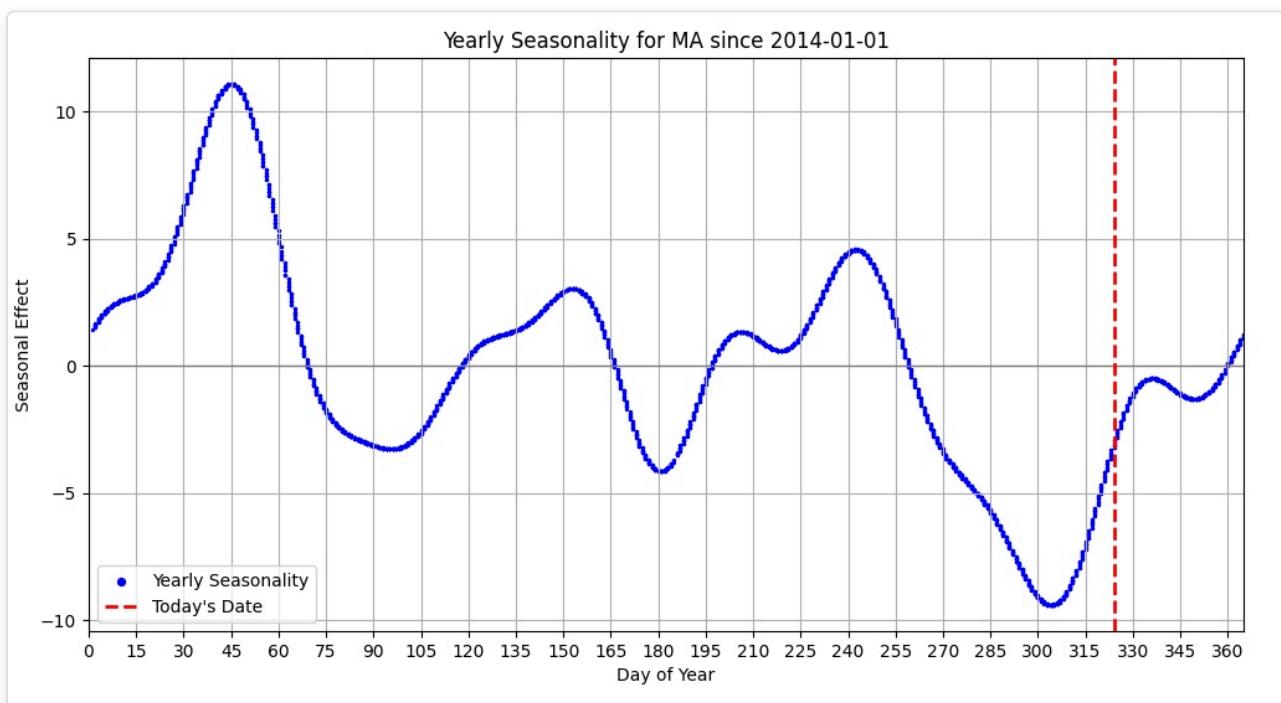
1. Fear-Greed Index: Extreme Angst im Markt



*Mastercard Fear-Greed Index der letzten 270 Tage relativ zum SPY – Aktuell bei 0.00 (Extreme Fearful),
Roter Punkt = Aktuellste Daten*

Der Fear-Greed Index ist aktuell sehr ängstlich – der Wert steht bei 0,00 (Extreme Fearful). Das bedeutet maximale Angst im Markt bezüglich Mastercard. Historisch sind solche extremen Angstphasen oft gute Einstiegspunkte.

2. Saisonalität: Tiefpunkt Anfang Oktober



Yearly Seasonality für MA seit 2014-01-01

Wenn man die letzten 10 Jahre kombiniert, war der Tiefpunkt sehr häufig Anfang Oktober. Die Saisonalität zeigt, dass MA typischerweise zwischen Tag 300-330 (Ende Oktober bis Ende November) seinen Jahrestiefpunkt erreicht. Wir befinden uns aktuell genau in diesem Zeitfenster (Tag 325, 20. November).

Nach diesem saisonalen Tief beginnt historisch eine Erholungsphase, die bis ins Frühjahr anhält.

3. Fundamentale Analyse – Starkes Geschäftsmodell



Joseph Carlson: I'm Buying \$10,000 to \$20,000 Of This Stock

YouTube Link: <https://www.youtube.com/watch?v=Wf0IF1I96EY&t=480s>

Fundamentale Stärken

- ✓ **Cashflow:** Mastercard generiert außergewöhnlich starken Free Cashflow mit Margen von über 50%
- ✓ **Schulden:** Sehr geringe Verschuldung im Verhältnis zum Cashflow – konservative Bilanz
- ✓ **Geschäftsmodell:** Monopolstellung im Verkauf von Zahlungsdaten und Transaktionsdaten
- ✓ **Netzwerkeffekt:** Je mehr Händler und Banken Mastercard nutzen, desto wertvoller wird das Netzwerk
- ✓ **Wachstumsmarkt:** Globale Digitalisierung des Zahlungsverkehrs – langfristiger Megatrend
- ✓ **Pricing Power:** Oligopol-Position (zusammen mit Visa) ermöglicht Preissetzungsmacht

- ✓ **Datenmonetarisierung:** Verkauf von aggregierten Transaktionsdaten an Unternehmen für Marktanalysen

Risiko-Management

- ✓ Mastercard trägt kein Kreditrisiko – die Bank trägt das Risiko, nicht Mastercard
- ✓ Asset-light Business Model – minimale Kapitalinvestitionen nötig
- ✓ Rezessionsresistent – Menschen zahlen auch in schwierigen Zeiten

Zusammenfassung

Faktor	Status
Fear-Greed Index	Extreme Angst (0.00) – Kaufsignal
Saisonalität	Am historischen Tiefpunkt (November)
Fundamentaldaten	Exzellent (Cashflow, Monopol, Datenwert)
Geschäftsmodell	Starker Burggraben, Asset-light
Timing	Ideal für langfristigen Einstieg

Fazit: Alle drei Faktoren (Sentiment, Saisonalität, Fundamentaldaten) sprechen aktuell für einen attraktiven Einstiegszeitpunkt bei Mastercard.

Hinweis: Dies ist keine Anlageberatung. Jeder ist für seine eigenen Investitionsentscheidungen selbst verantwortlich.