

Ruhe bewahren

Kaufen, Halten, Verkaufen
– die Experten lassen sich
von den hektischen
Märkten nicht anstecken

Die Märkte gleichen einer Schaukelbörse, denn sie werden derzeit stark durch Schlagzeilen getrieben. Aber keine Zeitung ist so alt wie die von gestern“, kommentiert Frank Lingohr das hektische Auf und Ab an den Börsen. Der Vermögensverwalter aus Düsseldorf handelt wie auch in früheren Krisenzeiten: Er ist von der Auswahl seiner Investments überzeugt, lehnt sich zurück und hält die Füße still.

Auch Manuel Hölzle berichtet von aufkommender Urlaubsstimmung und weiß von seinen Depotwerten erst einmal nichts Neues zu berichten.

Anders sieht es bei Eberhard Rohe aus. Nachdem seine **Petroleum-Geo-Services**-Aktie fast 30 Prozent einbüßte, forschte er nach den Gründen. „Tatsache ist“, so der Experte, „dass Tiefseebohrungen künftig nur noch mit höheren Sicherheitsmaßnahmen stattfinden dürften, was sich auf den Ölpreis auswirken sollte. Für die Ölservicegesellschaften bedeuten diese höheren Anforderungen aber auch ein größeres Geschäft mit den Förderunternehmen, die derzeit bereits teilweise mit Dividendenrenditen um zehn Prozent aufwarten.“ Im Ergebnis seiner Überlegungen sieht Rohe Petroleum Geo Services durch die Katastrophe im Golf von Mexiko überproportional abgestraft und erwartet für die Aktie bald wieder bessere Zeiten.

Bedenklich findet der DAB-Banker die Kursentwicklung der Reederei DS Norden. „Bei der Kursentwicklung habe ich den Eindruck, dass die Märkte in der Weltkonjunktur mit einem Double-Dip rechnen, da die **DS-Norden**-Aktie sehr konjunkturrempfindlich ist.“ Obwohl die bevorstehende Halbjahresberichtssaison insgesamt positiv ausfallen dürfte, bleibt abzuwarten, ob die Börse das auch gut aufnimmt. „Sie könnte auch nach dem Motto ‚sell on good news‘ handeln“, befürchtet Rohe. FB



Manuel Hölzle:
rutschte nun
auch in die roten
Zahlen



Frank Lingohr:
sieht keinen
Anlass zum
Handeln



Eberhard Rohe:
erwartet eine
positive Berichtssaison

Anzahl Wertpapier	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits in Euro/Stück	Kurs am 1.7.2010 in Euro	Kurswert am 1.7.2010	Kursveränderung
-------------------	------	---------------------	------------------	-------------------	----------------------	--------------------------	----------------------	-----------------

DEPOT 1 Manuel Hölzle (GBC AG)									
350	Gerry Weber	DE0003304101	11/10	24,42	8 547,00	–	24,00	8 400,00	–1,7%
1 000	C.A.T.Oil	AT0000A00Y78	11/10	7,15	7 150,00	–	7,11	7 110,00	–0,6%
720	KTG Agrar	DE000A0DN1J4	11/10	15,90	11 448,00	–	14,50	10 440,00	–8,8%
3 000	Süss Microtec	DE0007226706	11/10	4,38	13 140,00	–	3,81	11 430,00	–13,0%
7 000	Softline	DE000A1CSFP1	11/10	1,86	13 020,00	–	2,48	17 360,00	33,3%
75	Fonds 1st Capital Group	LU0329290448	14/10	85,57	6 417,75	–	77,89	5 841,75	–9,0%
760	Bob Mobile	DE000A0HHJR3	16/10	12,82	9 743,20	–	13,62	10 351,20	6,2%
1 500	Greiffenberger	DE0005897300	21/10	5,98	8 970,00	–	6,19	9 285,00	3,5%
250	Schoeller-Bleckmann	AT0000A00Y78	17/10	43,69	10 922,50	–	37,15	9 287,50	–15,0%
11 000	KPS	DE000A1A6V48	27/10	0,59	6 490,00	–	0,60	6 600,00	1,7%
Guthaben:		1 602,72 Euro			Depotwert:		96 105,45 Euro		
Gesamtwert*:		9 7708,17 Euro			Depotveränderung:		–2,3%		

DEPOT 2 Frank Lingohr (Lingohr & Partner)									
260	Lingohr Systematic LBB Inv	DE0009774794	11/10	76,70	19 942,00	–	75,71	19 684,60	–1,3%
125	HSBC T. Lingohr Glob. Equity	LU0384133178	11/10	158,32	19 790,00	–	162,80	20 350,00	2,8%
485	Altria	US02209S1033	11/10	14,82	7 187,70	–	16,35	7 929,75	10,3%
250	Western Digital	US9581021055	11/10	28,12	7 030,00	–	24,51	6 127,50	–12,8%
6 500	Dongfeng Motors	GNE100000312	11/10	1,06	6 890,00	–	0,94	6 110,00	–11,3%
250	ArcelorMittal	LU0323134006	11/10	29,85	7 462,50	–	22,37	5 592,50	–25,1%
222	AstraZeneca	GB0009895292	11/10	33,00	7 326,00	–	38,46	8 538,12	16,5%
315	BHP Billiton	GB0000566504	11/10	23,65	7 449,75	–	21,23	6 687,45	–10,2%
420	Intel	US4581401001	20/10	17,28	7 257,60	–	15,74	6 610,80	–8,9%
130	Hormel Foods	US4404521001	26/10	33,87	4 403,10	–	32,87	4 273,10	–3,0%
Guthaben:		1 285,02 Euro			Depotwert:		91 903,82 Euro		
Gesamtwert*:		93 188,84 Euro			Depotveränderung:		–6,8%		

DEPOT 3 Eberhard Rohe (DAB Bank)									
300	DS Norden	DK0060083210	11/10	32,82	9 846,00	–	27,52	8 256,00	–16,1%
225	Inditex	ES0148396015	11/10	44,36	9 981,00	–	48,60	10 935,00	9,6%
1 160	Zertifikat OMX Vilnius Index	DE000AA066N8	13/10	8,56	9 929,60	–	8,46	9 813,60	–1,2%
260	Biotest	DE0005227201	15/10	38,40	9 984,00	–	35,00	9 100,00	–8,9%
1 000	Petroleum Geo Services	N00010199151	16/10	9,50	9 500,00	V: 9,30/1 000	6,68	6 680,00	–29,7%
1 250	Compugroup	DE0005437305	17/10	8,50	10 625,00	–	8,29	10 362,50	–2,5%
100	Siemens	DE0007236101	26/10	74,35	7 435,00	–	73,29	7 329,00	–1,4%
2 200	Deutz	DE0006305006	27/10	4,30	9 460,00	–	4,08	8 976,00	–5,1%
1 000	Spectris	GB0003308607	27/10	9,56	9 560,00	–	8,73	8 730,00	–8,7%
580	Spirax-Sarco	GB0008347048	27/10	17,03	9 877,40	–	16,55	9 599,00	–2,8%
Guthaben:		1 132,10 Euro			Depotwert:		89 781,10 Euro		
Gesamtwert*:		90 913,20 Euro			Depotveränderung:		–9,1%		

*Startkapital am 4.3.2010 = 100 000 Euro abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2 Prozent pro Wertpapiergeschäft bzw. 2,5 Prozent Ausgabeaufschlag bei Fonds); Limits: K = Kauflimit, V = Verkaufslimit, o. L. = ohne Limit