

MUSTERDEPOTS



Manfred Piontke

DEPOT 1



Manuel Hölzle

DEPOT 2



Andreas Böger

DEPOT 3

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro/%	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 29.11.2018 in Euro/%	Kurswert am 29.11.2018	Kursveränderung in %
--------------------------------	------	---------------------	--------------------	-------------------	-----------------------------	------------------------------	------------------------	----------------------

DEPOT 1 Manfred Piontke, MPPM Piontke Portfolio Management

1000 Adva	DE0005103006	26/18	6,38	6 380,00	–	7,69	7 690,00	20,5
110 Siltronic	DE000WAF3001	26/18	134,88	14 836,80	–	81,70	8 987,00	-39,4
460 Deutsche Rohstoff AG	DE000A0XYG76	43/18	20,10	9 246,00	–	15,98	7 350,80	-20,5
100 SAP	DE0007164600	26/18	101,90	10 190,00	–	91,67	9 167,00	-10,0
300 Formycon	DE000A1EWY8	26/18	37,40	11 220,00	–	29,60	8 880,00	-20,9
350 Jost Werke	DE000JST4000	26/18	34,34	12 019,00	–	30,65	10 727,50	-10,7
480 Lufthansa	DE0008232125	30/18	20,04	9 619,20	–	21,52	10 329,60	7,4
100 Grenke	DE000A161N30	49/18	74,75	7 475,00	–	76,45	7 645,00	2,3
150 Sixt-Vz.	DE0007231334	35/18	66,10	9 915,00	–	59,20	8 880,00	-10,4

Guthaben:	5285,94 Euro	Depotwert:	79656,90 Euro
Gesamtwert*:	84942,84 Euro	Depotveränderung:	-15,1%

DEPOT 2 Manuel Hölzle, GBC AG

140 UBS-GBC-DD-Value-Zert.	CH0358664750	diverse	103,35	14 469,00	–	92,10	12 894,00	-10,9
160 HeidelbergCement	DE0006047004	diverse	68,91	11 025,60	SL: 49,00/133	59,28	9 484,80	-14,0
1000 E.on	DE000ENAG999	diverse	9,21	9 210,00	SL: 7,80/800	9,07	9 068,00	-1,5
100 Covestro	DE0006062144	48/18	57,50	5 750,00	SL: 46,00/100	51,52	5 152,00	-10,4
400 TAG Immobilien	DE0008303504	diverse	19,50	7 800,00	SL: 14,80/100	20,98	8 392,00	7,6
40 Linde (untendered)	DE0006483001	33/18	178,55	7 142,00	SL: 160,00/40	191,50	7 660,00	7,3
300 Cancom	DE0005419105	diverse	35,28	10 584,00	–	34,98	10 494,00	-0,9
160 Eckert & Ziegler	DE0005659700	45/18	47,20	7 552,00	K: 68,00/10	64,10	10 256,00	35,8
120 Gewe	DE0005403901	45/18	67,20	8 064,00	–	68,50	8 220,00	1,9
Grenke AG	DE000A161N30				K: 80,00/80			

Guthaben:	9665,88 Euro	Depotwert:	81 620,80 Euro
Gesamtwert*:	91 286,68 Euro	Depotveränderung:	-8,7%

DEPOT 3 Andreas Böger, C-QUADRAT Gold & Resources Fund

4800 B2Gold Corp.	CA11777Q2099	26/18	2,25	10 800,00	–	2,32	11 136,00	3,1
4900 Evolution Mining	AU000000EVN4	26/18	2,21	10 829,00	–	1,98	9 702,00	-10,4
2100 Iamgold Corp.	CA4509131088	26/18	4,96	10 416,00	–	2,79	5 859,00	-43,8
4000 Yamana Gold	CA98462Y1007	26/18	2,57	10 280,00	–	1,91	7 640,00	-25,7
650 Kirkland Lake Gold	CA49741E1007	26/18	17,12	11 128,00	–	17,88	11 622,00	4,4
1300 First Majestic Silver	CA32076V1031	26/18	6,68	8 684,00	–	4,37	5 681,00	-34,6
580 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	26/18	18,83	10 921,40	–	14,08	8 166,40	-25,2
700 Pan American Silver	CA6979001089	26/18	15,38	10 766,00	–	11,39	7 973,00	-25,9
275 Agnico Eagle Mines	CA0084741085	26/18	38,64	10 626,00	–	31,21	8 582,75	-19,2

Guthaben:	5712,48 Euro	Depotwert:	76 362,15 Euro
Gesamtwert*:	82 074,63 Euro	Depotveränderung:	-17,9%

*Startkapital am 14.6.18=100 000 Euro, abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2% pro Wertpapiergeschäft, 2,5% Ausgabeaufschlag bei Fonds); Limits: K=Kauflimit, V=Verkaufslimit, o.L.=ohne Limit, SL=Stop-Loss

Die Beiträge stellen die Privatmeinung der Verfasser dar und dienen ausschließlich der unverbindlichen Information. Analysen und Schlussfolgerungen sind allgemeiner Natur und berücksichtigen nicht die individuellen Bedürfnisse einzelner Anleger. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Vor Treffen einer Anlageentscheidung sollte jedenfalls ein professioneller Finanzdienstleister konsultiert werden.

Ideen vom Kongress

Die Börsenstimmung ist leicht verbessert. **Hölzle will Grenke ins Depot holen**

Nach dem Absturz auf 11100 Punkte konnte sich der Dax leicht erholen. Mit dem deutschen Börsenbarometer zogen einige Nebenwerte im Verlauf der Berichtswoche teils gut nach oben. Entsprechend legten die zwei Portfolios mit deutscher Ausrichtung zu.

Das Depot von Manfred Piontke von MPPM profitierte besonders von **Lufthansa**. Der gefallene Ölpreis unterstützte, da Treibstoff ein starker Kostenfaktor ist. Auch die unter die Räder gekommene **Siltronic** zeigte eine überdurchschnittliche Entwicklung.

Manuel Hölzle, Chefanalyst von GBC, besuchte in der Berichtswoche das Eigenkapitalforum in Frankfurt. „Wir können Positives über unsere Musterdepot-Position **Eckert & Ziegler** berichten“, sagt der Aktienspezialist. Zwischen 2014 und 2018 seien zahlreiche Produzenten von Radioisotopen von großen Pharma-Unternehmen übernommen worden, so Hölzle. „Eckert & Ziegler als Unternehmen für Radioisotope mit vielen Herausstellungsmerkmalen und einer starken Marktposition könnte ebenfalls in das Visier der Großen geraten“, so der GBC-Experte. Hölzle will daher seine Position um zehn Aktien und Kauflimit 68 Euro aufstocken. Zudem seien bei der **Grenke AG** zahlreiche Insiderkäufe zu beobachten. Das nimmt Hölzle zum Anlass, eine Position von 80 Aktien mit Kauflimit 80 Euro aufzubauen.

Edelmetall-Experte Andreas Böger musste dagegen bei seiner Performance einen leichten Rückschritt hinnehmen. Obwohl der Goldpreis von der Erwartung unterstützt wurde, dass in den USA die Zinsen weniger stark steigen dürften als bisher befürchtet, gaben die Goldminenaktien nach. JH