

## Gold schont die Nerven

Hölzle ist von K+S enttäuscht

und schichtet nochmals um;

Golddepot gewinnt hinzu

„Eigentlich waren wir mit dem Kauf von K+S sehr zufrieden, denn die Aktie ist günstig, und es zeichnet sich eine leichte Erholung der Dünger- und Kalipreise ab. Und auch Konzernchef Lohr hatte kürzlich seine Prognosen nochmals leicht konkretisiert“, schreibt Manuel Hölzle zu nächst in seiner E-Mail von voriger Woche, lässt aber danach seinem Frust freien Lauf: „Dann die überraschende Enttäuschung: Gewinnwarnung! K+S reagiert auf die schwache Kalinachfrage und reduziert bis Ende des Jahres 2019 die Düngemittelproduktion für das Produkt Kaliumchlorid um bis zu 300.000 Tonnen. Der Effekt auf das Ebitda wird in einer Größenordnung von bis zu 80 Millionen Euro erwartet. Mein Fazit: Leider zeigt K+S wie in den vergangenen Jahren eine schlechte Prognosegüte und hat nun schon wieder viele Investoren vergrault. Auch wir sind extrem enttäuscht und verkaufen unsere Position von 320 Stück wieder mit Limit elf Euro.“ Stattdessen soll Siemens neu ins Depot. Die Aktie sei wieder auf Erholungskurs und es gebe einige Aktienkäufe der Unternehmensführung, so der Nebenwerte-Profi. Nächstes Jahr will Siemens zudem die Energiesparte an die Börse bringen, was die Aktie weiter beflügeln könnte. „Wir kaufen deshalb 60 Stück mit Limit 100 Euro.“

Andreas Böger dürfte das Geschehen an den Börsen deutlich entspannter mitverfolgt haben. Denn abermals zeigte sich: Wenn die Aktienmärkte nervös werden, gewinnt sein Gold- und Silberminendepot für gewöhnlich an Wert. Alle Positionen legten kräftig zu, nachdem der Preis für die Feinunze Gold und Silber jeweils erneut nach oben kletterte. Ergebnis: Das Depot steht jetzt 33,9 Prozent im Plus.

SR

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro/%	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/ Anzahl	Kurs am 26.9.2019 in Euro/%	Kurswert am 26.9.2019	Kursveränderung in %
<b>DEPOT 1 Manfred Piontko, MPPM Piontko Portfolio Management</b>								
100 Siltronic	DE000WAF3001	26/18	120,60	12060,00	–	70,50	7050,00	-41,5
100 SAP	DE0007164600	26/18	101,90	10190,00	–	106,76	10676,00	4,8
400 Formycon	DE000A1EWWY8	diverse	35,50	14200,00	–	30,30	12120,00	-14,6
200 Jost Werke	DE000JST4000	26/18	34,48	6896,00	–	25,60	5120,00	-25,8
150 Sixt-Vz.	DE0007231334	35/18	66,10	9915,00	–	59,20	8880,00	-10,4
65 Wirecard	DE0007472060	03/19	127,55	8290,75	–	147,90	9613,50	16,0
520 K+S	DE000KSAG888	25/19	15,30	7956,00	–	12,39	6442,80	-19,0
400 Wacker Neuson	DE000WACK012	31/19	19,17	7668,00	–	17,66	7064,00	-7,9
Evotec	DE0005664809							
					K: 20,00/400			
<b>Guthaben:</b>			<b>14414,87 Euro</b>		<b>Depotwert:</b>		<b>66966,30 Euro</b>	
<b>Gesamtwert*:</b>			<b>81381,17 Euro</b>		<b>Depotveränderung:</b>		<b>-18,6%</b>	
<b>DEPOT 2 Manuel Hölzle, GBC AG</b>								
195 GBC-DD-Value-Zertifikat	CH0358664750	diverse	101,41	19774,56	–	99,38	19379,10	-2,0
190 HeidelbergCement	DE0006047004	diverse	66,94	12718,60	SL: 49,00/190	65,32	12410,80	-2,4
100 Eckert & Ziegler	DE0005659700	diverse	48,33	4833,00	–	159,20	15920,00	229,4
120 Cewe	DE0005403901	45/18	67,20	8064,00	–	78,60	9432,00	17,0
55 Grenke AG	DE000A161N30	diverse	75,15	4133,25	SL: 69,00/55	74,85	4116,75	-0,4
55 Merck KGaA	DE0006599905	4/19	88,80	4884,00	SL: 85,00/55	102,05	5612,75	14,9
150 Kion	DE000KGX8881	diverse	50,98	7647,00	SL: 40,50/150	47,94	7191,00	-6,0
550 Wienerberger	AT0000831706	diverse	19,92	10956,00	SL: 17,00/550	22,42	12331,00	12,6
320 K+S	DE000KSAG888	40/19	15,32	4902,40	V: 11,00/320	12,39	3964,80	-19,1
20 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	40/19	245,00	4900,00	–	242,10	4842,00	-1,2
<b>Guthaben:</b>			<b>11065,71 Euro</b>		<b>Depotwert:</b>		<b>95200,20 Euro</b>	
<b>Gesamtwert*:</b>			<b>106265,91 Euro</b>		<b>Depotveränderung:</b>		<b>+6,3%</b>	
<b>DEPOT 3 Andreas Böger, C-QUADRAT Gold &amp; Resources Fund</b>								
4800 B2Gold Corp.	CA11777Q2099	26/18	2,25	10800,00	–	3,19	15312,00	41,8
4900 Evolution Mining	AU000000EVN4	26/18	2,21	10829,00	–	2,90	14210,00	31,2
3400 Iamgold Corp.	CA4509131088	diverse	4,25	14433,00	–	3,53	12002,00	-16,8
4000 Yamana Gold	CA98462Y1007	26/18	2,57	10280,00	–	3,17	12680,00	23,3
2200 First Majestic Silver	CA32076V1031	diverse	6,43	14155,99	–	9,13	20086,00	41,9
580 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	26/18	18,83	10921,40	–	25,01	14505,80	32,8
700 Pan American Silver	CA6979001089	26/18	15,38	10766,00	–	15,44	10808,00	0,4
275 Agnico Eagle Mines	CA0084741085	26/18	38,64	10626,00	–	53,13	14610,75	37,5
3000 Alamos Gold	CA0115321089	15/19	4,62	13860,00	–	5,79	17370,00	25,3
<b>Guthaben:</b>			<b>2301,67 Euro</b>		<b>Depotwert:</b>		<b>131584,55 Euro</b>	
<b>Gesamtwert*:</b>			<b>133886,22 Euro</b>		<b>Depotveränderung:</b>		<b>+33,9%</b>	

\*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.