

# MUSTERDEPOTS

## Die Skepsis bleibt

Hölzle und Piontke mit Neuzugängen; Böger hält weiter an allen Positionen fest

Es war keine wirklich gute Woche. Nicht für Aktien. Und auch nicht für Gold. „Der Goldsektor korrigiert weiter, wobei die Goldminenaktien in etwa auf den Stand vom Juli gefallen sind“, schreibt Andreas Böger in seiner wöchentlichen E-Mail. Aktuell würden sich die Kapitalmärkte in einer Übergangsphase befinden, so der Rohstoffexperte.

Die Situation: In der ersten Jahreshälfte setzte sich die Markterwartung durch, dass eine breit angelegte Wirtschaftsschwäche zu Zinssenkungen führen würde. Dies hatte defensive Anlagen wie Gold beflügelt. Es folgten diverse Maßnahmen der Zentralbanken, welche bereits etwas Wirkung gezeigt und zu einer kleinen Gegenbewegung zyklischer Anlagen geführt haben. Viele Marktteilnehmer sind aber skeptisch, ob die positiven Anzeichen nachhaltig sein werden. Auf Unternehmensseite gab es eine positive Meldung zu Iamgold. Die Suspendierung der Produktion bei der Rosebel-Mine wurde aufgehoben und damit ein Unsicherheitsfaktor entfernt. „Wir halten weiter an dieser Aktie fest“, so Böger.

Größere Veränderungen im Portfolio gab es bei Manuel Hölzle. Wie gewünscht wurden alle 320 K+S-Aktien veräußert. Verkaufspreis: 12,47 Euro. Abzüglich Spesen kamen so 3982,42 Euro frisches Geld in die Kasse. Gleichzeitig wurden 60 Siemens-Aktien zu 96,79 Euro ins Depot aufgenommen (Kosten inklusive Spesen: 5819,01 Euro). Hölzle ist mit dem schnellen Tausch zufrieden, bietet Siemens derzeit doch die besseren Chancen.

Manfred Piontke kam zwischenzeitlich bei Evotec zum Zug. Vergangenen Dienstag ergatterte der Vermögensverwalter die Aktie zu 19,67 Euro. Mit Spesen kosteten die 400 geordneten Stücke 7883,74 Euro. SR

Manfred Piontke		Manuel Hölzle		Andreas Böger				
DEPOT 1		DEPOT 2		DEPOT 3				
Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro/%	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 2.10.2019 in Euro/%	Kurswert am 2.10.2019	Kursveränderung in %

### DEPOT 1 Manfred Piontke, MPPM Piontke Portfolio Management

100 Siltronic	DE000WAF3001	26/18	120,60	12060,00	–	69,54	6954,00	-42,3
100 SAP	DE0007164600	26/18	101,90	10190,00	–	105,38	10538,00	3,4
400 Formycon	DE000A1EWVY8	diverse	35,50	14200,00	–	31,10	12440,00	-12,4
200 Jost Werke	DE000JST4000	26/18	34,48	6896,00	–	24,55	4910,00	-28,8
150 Sixt-Vz.	DE0007231334	35/18	66,10	9915,00	–	57,50	8625,00	-13,0
65 Wirecard	DE0007472060	03/19	127,55	8290,75	–	142,15	9239,75	11,4
520 K+S	DE000KSAG888	25/19	15,30	7956,00	–	12,54	6520,80	-18,0
400 Wacker Neuson	DE000WACK012	31/19	19,17	7668,00	–	15,35	6140,00	-19,9
400 Evotec	DE0005664809	42/19	19,67	7868,00	–	19,71	7884,00	0,2

<b>Guthaben:</b>	<b>6531,13 Euro</b>	<b>Depotwert:</b>	<b>73251,55 Euro</b>
<b>Gesamtwert*:</b>	<b>79782,68 Euro</b>	<b>Depotveränderung:</b>	<b>-20,2%</b>

### DEPOT 2 Manuel Hölzle, GBC AG

195 GBC-DD-Value-Zertifikat	CH0358664750	diverse	101,41	19774,56	–	98,10	19129,50	-3,3
190 HeidelbergCement	DE0006047004	diverse	66,94	12718,60	SL: 49,00/190	62,94	11958,60	-6,0
100 Eckert & Ziegler	DE0005659700	diverse	48,33	4833,00	–	155,00	15500,00	220,7
120 Cewo	DE0005403901	45/18	67,20	8064,00	–	79,30	9516,00	18,0
55 Grenke AG	DE000A161N30	diverse	75,15	4133,25	SL: 69,00/55	78,85	4336,75	4,9
55 Merck KGaA	DE0006599905	4/19	88,80	4884,00	SL: 85,00/55	101,85	5601,75	14,7
150 Kion	DE000K6X8881	diverse	50,98	7647,00	SL: 40,50/150	46,29	6943,50	-9,2
550 Wienerberger	AT000831706	diverse	19,92	10956,00	SL: 17,00/550	22,10	12155,00	10,9
20 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	40/19	245,00	4900,00	–	241,00	4820,00	-1,6
60 Siemens	DE0007236101	42/19	96,79	5807,40	–	95,46	5727,60	-1,4

<b>Guthaben:</b>	<b>9229,12 Euro</b>	<b>Depotwert:</b>	<b>95688,70 Euro</b>
<b>Gesamtwert*:</b>	<b>104917,82 Euro</b>	<b>Depotveränderung:</b>	<b>+4,9%</b>

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

4800 B2Gold Corp.	CA11777Q2099	26/18	2,25	10800,00	–	3,07	14736,00	36,4
4900 Evolution Mining	AU000000EVN4	26/18	2,21	10829,00	–	2,66	13034,00	20,4
3400 Iamgold Corp.	CA4509131088	diverse	4,25	14433,00	–	3,18	10812,00	-25,1
4000 Yamana Gold	CA98462Y1007	26/18	2,57	10280,00	–	3,02	12080,00	17,5
2200 First Majestic Silver	CA32076V1031	diverse	6,43	14155,99	–	8,51	18722,00	32,3
580 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	26/18	18,83	10921,40	–	24,30	14094,00	29,0
700 Pan American Silver	CA6979001089	26/18	15,38	10766,00	–	14,38	10066,00	-6,5
275 Agnico Eagle Mines	CA0084741085	26/18	38,64	10626,00	–	48,75	13406,25	26,2
3000 Alamos Gold	CA0115321089	15/19	4,62	13860,00	–	5,34	16020,00	15,6

<b>Guthaben:</b>	<b>2301,67 Euro</b>	<b>Depotwert:</b>	<b>122970,25 Euro</b>
<b>Gesamtwert*:</b>	<b>125271,92 Euro</b>	<b>Depotveränderung:</b>	<b>+25,3%</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.