MUSTERDEPOT

Branchenrotation voraus

Sperch erkennt bei Beiersdorf Zukunftschancen, Hölzle gefällt Cenit und stockt auf

„TROTZ NEGATIVER AUSREISSER bei den Veröffentlichungen der Unternehmensergebnisse konnten einzelne Technologiewerte einen guten Teil der bisherigen Aprilkurskorrektur teilweise aufholen", sagt Nicole Sperch, Impact AM. Die Aktienexpertin ist zudem mit ihrem Portfoliowert **Beiersdorf** zufrieden: „Erhöhte Umsatzwachstumserwartungen für das restliche Jahr und das Aktienrückkaufprogramm haben zu einer deutlich positiven Entwicklung der Beiersdorf-Aktie seit Mitte April beigetragen."

„Es mehren sich die Anzeichen, dass es in der nächsten Zeit zu einer stärkeren Branchenrotation kommt. Dabei werden neue Favoriten einige der bisherigen ablösen", sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Er stellt daher seine Positionen bei **Seagate** und **AMD** – mit Limits bis zum 8. Mai – zum Verkauf.

„Auf unserer 37. MKK Münchner Kapitalmarkt Konferenz präsentierten sich **Cenit, Multitude** und **Knaus Tabbert** und machten alle drei einen sehr guten Eindruck, was uns in unserer positiven Einschätzung bestätigt", sagt Manuel Hölzle von GBC. Der Aktienexperte kaufte in der Berichtswoche weitere 100 **M1 Kliniken** zu je 12,60 Euro sowie 100 **Cenit** zu je 12,90 Euro. JH

DEPOT 1

NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH

Guthaben:	20923,47 €
Depotwert:	85685,80 €
Gesamtwert*:	106609,27 €
Depotveränderung:	6,6 %

Anzahl/nominal des Wertpapiers		ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 2.5.2024 in Euro	Kurswert am 2.5.2024	Kursveränderung in %
50	**Air Liquide SA**	FR0000120073	5/24	175,80	8790,00	–	182,96	9148,00	4,1
13	**ASML Holding NV**	NL0010273215	5/24	649,40	8442,20	–	819,60	10654,80	26,2
65	**Beiersdorf AG**	DE0005200000	5/24	138,15	8979,75	–	141,95	9226,75	2,8
90	**BMW AG**	DE0005190003	5/24	96,85	8716,50	–	102,25	9202,50	5,6
45	**Deutsche Börse AG**	DE0005810055	5/24	187,35	8430,75	–	182,60	8217,00	–2,5
90	**Novo Nordisk A/S-B**	DK0062498333	5/24	97,65	8788,50	–	120,48	10843,20	23,4
60	**SAP SE**	DE0007164600	5/24	144,86	8691,60	–	169,60	10176,00	17,1
65	**Wolters Kluwer**	NL0000395903	5/24	134,00	8710,00	–	140,35	9122,75	4,7
22	**Münchener Rück**	DE0008430026	15/24	443,80	9763,60	–	413,40	9094,80	–6,8

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG

Guthaben:	10747,60 €
Depotwert:	90235,50 €
Gesamtwert*:	100983,10 €
Depotveränderung:	1,0 %

800	**Cenit**[5) 6) 7) 11)]	DE0005407100	diverse	13,29	10635,00	–	12,30	9840,00	–7,5
800	**M1 Kliniken**[5) 11)]	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9535,00	–	14,70	11760,00	23,3
70	**Reply**[11)]	IT0005282865	diverse	121,46	8502,50	–	122,00	8540,00	0,4
170	**Schoeller-Bleckmann**[7) 11)]	AT0000946652	diverse	43,31	7362,00	–	42,80	7276,00	–1,2
200	**Knaus Tabbert**[11)]	DE000A2YN504	diverse	41,27	8255,00	–	43,20	8640,00	4,7
80	**Do&Co**[11)]	AT0000818802	diverse	132,06	10565,00	–	142,20	11376,00	7,7
190	**Sanlorenzo**[11)]	IT0003549422	diverse	41,13	7814,50	–	38,65	7343,50	–6,0
500	**SAF-Holland**[11)]	DE000SAFH001	diverse	18,07	9035,00	–	18,12	9060,00	0,3
1600	**Multitude**[7) 11)]	FI4000106299	diverse	5,44	8710,00	–	5,30	8480,00	–2,6
150	**Bitcoin Group**[5) 6) 7) 11)]	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8360,00	–	52,80	7920,00	–5,3

[5), 6), 7), 11)] Offenlegung Interessenskonflikte (Erklärung: www.gbc-ag.de/rechtliches/offenlegung)

DEPOT 3

HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie

Guthaben:	10168,73 €
Depotwert:	100312,50 €
Gesamtwert*:	110481,23 €
Depotveränderung:	10,5 %

750	**Deutsche Bank**	DE0005140008	5/24	12,78	9582,50	–	15,03	11275,50	17,7
195	**Citigroup**	US1729674242	5/24	50,42	9831,25	–	58,02	11313,90	15,1
2300	**Nomura**	JP3762600009	diverse	4,39	10087,20	–	5,25	12075,00	19,7
50	**Capital One**	US14040H1059	5/24	117,00	5850,00	–	134,00	6700,00	14,5
30	**Meta Platforms**	US30303M1027	diverse	349,87	10496,00	–	414,25	12427,50	18,4
75	**AMD**	US0079031078	5/24	143,97	10798,00	V: 129,30/75	136,40	10230,00	–5,3
125	**Seagate Technology**	IE00BKVD2N49	diverse	78,36	9795,25	V: 75,65/125	79,72	9965,00	1,7
140	**NEC**	JP3733000008	diverse	59,12	8277,50	–	66,66	9332,40	12,7
80	**Dell**	US24703L2025	7/24	77,56	6204,80	–	113,04	9043,20	45,7
150	**Hyundai Motors ADR**	USY384721251	13/24	55,00	8250,00	–	53,00	7950,00	–3,6

*Startkapital am 12.01.24 = 100000 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.