

Politisches Risiko steigt

Sperch geht von gutem Quartal bei SAP aus, Finanzwerte in der Berichtswoche sehr stark

DIE VOLATILITÄT AM GLOBALEN Kapitalmarkt könnte durch die erhöhten Bewertungen, die zunehmende Konzentration an den Aktienmärkten und einem verstärkten Fokus auf politische Risiken steigen. Insgesamt ist die Marktbreite schwach“, sagt Nicole Sperch von Impact AM. Die Performancetreiber seien Unternehmen aus dem Technologiebereich wie das deutsche Software-Unternehmen **SAP**. „Analysten gehen davon aus, dass deutsche Software-Schmiede für das zweite Quartal 2024 eine anhaltende Umsatzstärke vorlegen wird. Eine robuste Pipeline, fortgesetzte KI-Investitionen und eine starke

Wachstumsdynamik im Cloud-Bereich stärken die Zuversicht der Investoren“, erklärt die Aktienexpertin.

Im Portfolio von Hartmut Jaensch, prediqma, konnten acht von zehn Titeln im Kurs zulegen. Die Rendite des Depots ist dadurch um 2,7 Prozentpunkte nach oben geklettert. Vor allem die im Portfolio enthaltenen Finanzwerte und der Computer-Konzern **Dell** trugen die Aufwärtsbewegung.

Do & Co sowie die Aktien der neu ins Depot genommenen **Ionos Group** brachten auch das Portfolio von Manuel Hölzle, GBC, zu einer positiven Wochenbilanz. JH

DEPOT 1

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management GmbH



Guthaben:	20 383,66 €
Depotwert:	90 173,90 €
Gesamtwert*:	110 557,56 €
Depotveränderung:	10,6%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufge- nommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/ Anzahl	Kurs am 4.7.2024 in Euro	Kurswert am 4.7.2024	Kursver- änderung in %	
50	Air Liquide SA	FR0000120073	5/24	175,80	8 790,00	–	164,96	8 248,00	–6,2
13	ASML Holding NV	NL0010273215	5/24	649,40	8 442,20	–	989,60	12 864,80	52,4
65	Beiersdorf AG	DE0005200000	5/24	138,15	8 979,75	–	136,00	8 840,00	–1,6
45	Deutsche Börse AG	DE0005810055	5/24	187,35	8 430,75	–	190,85	8 588,25	1,9
90	Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	5/24	97,65	8 788,50	–	129,92	11 692,80	33,0
60	SAP SE	DE0007164600	5/24	144,86	8 691,60	–	187,18	11 230,80	29,2
65	Wolters Kluwer	NL0000395903	5/24	134,00	8 710,00	–	153,85	10 000,25	14,8
22	Münchener Rück	DE0008430026	15/24	443,80	9 763,60	–	449,50	9 889,00	1,3
350	Compass Group	GB00BD6K4575	28/24	27,00	9 450,00	–	25,20	8 820,00	–6,7

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG



Guthaben:	12 374,16 €
Depotwert:	94 467,00 €
Gesamtwert*:	106 841,16 €
Depotveränderung:	6,8%

800	Cenit^{(5) (6) (7) (11)}	DE0005407100	diverse	13,29	10 635,00	–	11,00	8 800,00	–17,3
800	M1 Kliniken^{(5) (11)}	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9 535,00	–	18,10	14 480,00	51,9
70	Reply⁽¹¹⁾	IT0005282865	diverse	121,46	8 502,50	–	139,00	9 730,00	14,4
230	Knaus Tabbert^{(7) (11)}	DE000A2YN504	diverse	41,80	9 614,00	–	40,05	9 211,50	–4,2
80	Do & Co⁽¹¹⁾	AT0000818802	diverse	132,06	10 565,00	–	164,60	13 168,00	24,6
190	Sanlorenzo⁽¹¹⁾	IT0003549422	diverse	41,13	7 814,50	–	37,45	7 115,50	–8,9
500	SAF-Holland⁽¹¹⁾	DE000SAFH001	diverse	18,07	9 035,00	–	18,38	9 190,00	1,7
1 600	Multitude^{(7) (11)}	FI4000106299	diverse	5,44	8 710,00	–	5,92	9 472,00	8,7
150	Bitcoin Group^{(5) (6) (7) (11)}	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8 360,00	–	52,40	7 860,00	–6,0
200	Ionos Group⁽¹¹⁾	DE000A3E00M1	28/24	25,80	5 160,00	–	27,20	5 440,00	5,4

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

DEPOT 3

HARTMUT JAENSCH,
prediqma – Institut
für Börsenstrategie



Guthaben:	12 202,07 €
Depotwert:	106 116,00 €
Gesamtwert*:	118 318,07 €
Depotveränderung:	18,3%

750	Deutsche Bank	DE0005140008	diverse	12,78	9 582,50	–	15,86	11 895,00	24,1
195	Citigroup	US1729674242	diverse	50,42	9 831,25	–	59,62	11 625,90	18,3
2 300	Nomura	JP3762600009	diverse	4,39	10 087,20	–	5,45	12 544,20	24,4
50	Capital One	US14040H1059	5/24	117,00	5 850,00	–	128,00	6 400,00	9,4
30	Meta Platforms	US30303M1027	diverse	349,87	10 496,00	–	472,45	14 173,50	35,0
140	NEC	JP3733000008	diverse	59,12	8 277,50	–	80,80	11 312,00	36,7
80	Dell	US24703L2025	7/24	77,56	6 204,80	–	133,38	10 670,40	72,0
45	American Express	US0258161092	22/24	220,80	9 936,00	–	219,60	9 882,00	–0,5
1 300	Kinross Gold	CA4969024047	23/24	7,26	9 432,80	–	7,67	9 965,80	5,7
400	Hewlett Packard Ent.	US42824C1099	28/24	19,47	7 788,00	–	19,118	7 647,20	–1,8

*Startkapital am 12.01.24=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.