

MUSTERDEPOT

US-Leitzins dürfte sinken

Sinkende Rohstoffpreise mildern Inflationsrisiken. Hölzle schichtet in Fraport um

„DIE PREISE WICHTIGER ROHSTOFFE wie Energie, Metalle und auch Agrarrohstoffe sind in den vergangenen Wochen zunehmend unter Druck geraten“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Rezessionsgefahren würden nun die Wahrscheinlichkeit einer in Kürze zu erwartenden US-Leitzinssenkung erhöhen, welche eine wichtige Stütze für die globalen Aktienmärkte sein werde, erklärt Jaensch.

„Aufgrund einer monopolartigen Stellung am Standort Frankfurt und der nahenden Fertigstellung des Terminal 3 rückt die Fraport AG wieder zunehmend in den Fokus“, sagt Manuel Hölzle, GBC. Er ordert daher 100

Stück ohne Limit. Fraport besitzt insgesamt 30 langlaufende Betreiberlizenzen für Flughäfen. „Mit einem aktuellen KGV von zehn für das Jahr 2024 ist die Fraport-Aktie sehr günstig bewertet und steht vor einer Neubewertung aufgrund der geringeren zukünftigen Investitionen“, unterstreicht der Börsenkennner. Insgesamt sei in den vergangenen Jahren die Mehrheit der 30 Flughäfen saniert oder erweitert worden, sodass der Grundstein für das zukünftige Wachstum gelegt sei.

In der Berichtswoche hatte Experte Hölzle 230 Knaus Tabbert zu je 31,90 Euro verkauft und damit Platz im Portfolio geschaffen. JH



DEPOT 1

NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH

Guthaben:	20 383,66 €
Depotwert:	87 573,90 €
Gesamtwert*:	107 957,56 €
Depotveränderung:	8,0%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen in Euro Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 25.7.2024 in Euro	Kurswert am 25.7.2024	Kursveränderung in %	
50	Air Liquide SA	FR000120073	5/24	175,80	8 790,00	-	164,20	8 210,00	-6,6
13	ASML Holding NV	NL0010273215	5/24	649,40	8 442,20	-	808,40	10 509,20	24,5
65	Beiersdorf AG	DE0005200000	5/24	138,15	8 979,75	-	135,80	8 827,00	-1,7
45	Deutsche Börse AG	DE0005810055	5/24	187,35	8 430,75	-	185,85	8 363,25	-0,8
90	Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	5/24	97,65	8 788,50	-	118,06	10 625,40	20,9
60	SAP SE	DE0007164600	5/24	144,86	8 691,60	-	193,38	11 602,80	33,5
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	-	448,50	9 867,00	1,1
350	Compass Group	GB00BD6K4575	28/24	27,00	9 450,00	-	27,34	9 569,00	1,3

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG



Guthaben:	14 245,61 €
Depotwert:	87 940,00 €
Gesamtwert*:	102 185,61 €
Depotveränderung:	2,2%

800	Cenit ^{(5) (6) (7) (11)}	DE0005407100	diverse	13,29	10 635,00	-	13,00	10 400,00	-2,2
800	M1 Kliniken ^{(5) (11)}	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9 535,00	-	15,20	12 160,00	27,5
70	Reply ⁽¹⁾	IT0005282865	diverse	121,46	8 502,50	-	133,40	9 338,00	9,8
80	Do & Co ⁽¹⁾	AT0000818802	diverse	132,06	10 565,00	-	155,60	12 448,00	17,8
190	Sanlorenzo ⁽¹⁾	IT0003549422	diverse	41,13	7 814,50	-	36,80	6 992,00	-10,5
500	SAF-Holland ⁽¹⁾	DE000SAFH001	diverse	18,07	9 035,00	-	18,26	9 130,00	1,1
1 600	Multitude ^{(7) (11)}	FI4000106299	diverse	5,44	8 710,00	-	5,97	9 552,00	9,7
150	Bitcoin Group ^{(5) (6) (7) (11)}	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8 360,00	-	54,40	8 160,00	-2,4
400	Ionos Group ⁽¹⁾	DE000A3E00M1	diverse	26,50	10 600,00	-	24,40	9 760,00	-7,9
	Fraport ⁽¹⁾	DE0005773303							

K: o. L./100

^{(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:	100 316,20 €
Gesamtwert*:	112 518,27 €
Depotveränderung:	12,5%

750	Deutsche Bank	DE0005140008	diverse	12,78	9 582,50	-	14,20	10 647,00	11,1
195	Citigroup	US1729674242	diverse	50,42	9 831,25	-	58,93	11 491,35	16,9
2 300	Nomura	JP3762600009	diverse	4,39	10 087,20	-	5,25	12 079,60	19,8
50	Capital One	US14040H1059	5/24	117,00	5 850,00	-	135,00	6 750,00	15,4
30	Meta Platforms	US30303M1027	diverse	349,87	10 496,00	-	427,30	12 819,00	22,1
140	NEC	JP3733000008	diverse	59,12	8 277,50	-	74,40	10 416,00	25,8
80	Dell	US24703L2025	7/24	77,56	6 204,80	-	106,28	8 502,40	37,0
45	American Express	US0258161092	22/24	220,80	9 936,00	-	221,45	9 965,25	0,3
1 300	Kinross Gold	CA4969024047	23/24	7,26	9 432,80	-	7,91	10 285,60	9,0
400	Hewlett Packard Ent.	US42824C1099	28/24	19,47	7 788,00	-	18,4	7 360,00	-5,5

*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.