

MUSTERDEPOT

Marktrotation an den Börsen

SAP zeigt robustes Wachstum.
SAF Holland übernimmt italienischen Konkurrenten

„DIE GLOBALEN AKTIENMÄRKTE waren die letzten Wochen von den politischen Entwicklungen in den USA, Quartalsergebnissen und Marktrotationen geprägt“, sagt Nicole Sperch, Impact AM. Unsicherheiten bestünden, ob die großen IT-Konzerne von umfangreichen KI-Investitionen profitieren könnten, so die Börsenexpertin. „Das deutsche Software-Unternehmen **SAP** und **Compass Group** konnten beide ein robustes Wachstum für das letzte Quartal veröffentlichen“, freut sich Sperch. „Der Nutzfahrzeugzulieferer **SAF Holland** baut sein Geschäft mit einer kleineren Übernahme in Italien aus“, sagt Manuel Hölzle,

GBC. Mit dem Schritt solle das Produktangebot bei Standard- und Spezialanwendungen, etwa von Standard-Starrachsen bis hin zu selbstlenkenden Achsen für Trailer, ergänzt werden. „Wir hoffen, dass der Aktienkurs wieder in Schwung kommt und der Ausbruch über die Marke von 19,42 Euro als bisheriges Hoch endlich gelingt“, so der Experte. Hölzle kaufte in der Berichtswoche 100 Aktien der **Fraport AG** für je 46,90 Euro. „Das internationale Anlagekapital wendet sich verstärkt neuen Segmenten zu. Den Börsen gibt dies einen gut begründeten Halt“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. JH



DEPOT 1

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management GmbH

Guthaben:	20 383,66 €
Depotwert:	89 213,90 €
Gesamtwert*:	109 597,56 €
Depotveränderung:	9,6%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 31.7.2024 in Euro	Kurswert am 31.7.2024	Kursveränderung in %	
50	Air Liquide SA	FR0000120073	5/24	175,80	8 790,00	–	168,80	8 440,00	-4,0
13	ASML Holding NV	NL0010273215	5/24	649,40	8 442,20	–	852,00	11 076,00	31,2
65	Beiersdorf AG	DE0005200000	5/24	138,15	8 979,75	–	131,90	8 573,50	-4,5
45	Deutsche Börse AG	DE0005810055	5/24	187,35	8 430,75	–	188,50	8 482,50	0,6
90	Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	5/24	97,65	8 788,50	–	121,68	10 951,20	24,6
60	SAP SE	DE0007164600	5/24	144,86	8 691,60	–	194,38	11 662,80	34,2
65	Wolters Kluwer	NL0000395903	5/24	134,00	8 710,00	–	154,60	10 049,00	15,4
22	Münchener Rück	DE0008430026	15/24	443,80	9 763,60	–	455,20	10 014,40	2,6
350	Compass Group	GB00BD6K4575	28/24	27,00	9 450,00	–	28,47	9 964,50	5,4

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG



Guthaben:	9 946,23 €
Depotwert:	93 106,00 €
Gesamtwert*:	103 052,23 €
Depotveränderung:	3,1%

800	Cenit ^{(5) (6) (7) (11)}	DE0005407100	diverse	13,29	10 635,00	–	13,30	10 640,00	0,0
800	M1 Kliniken ^{(5) (11)}	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9 535,00	–	15,25	12 200,00	27,9
70	Reply ⁽¹¹⁾	IT0005282865	diverse	121,46	8 502,50	–	131,20	9 184,00	8,0
80	Do & Co ⁽¹¹⁾	AT0000818802	diverse	132,06	10 565,00	–	155,00	12 400,00	17,4
190	Sanlorenzo ⁽¹¹⁾	IT0003549422	diverse	41,13	7 814,50	–	37,10	7 049,00	-9,8
500	SAF-Holland ⁽¹¹⁾	DE000SAFH001	diverse	18,07	9 035,00	–	18,66	9 330,00	3,3
1 600	Multitude ^{(7) (11)}	FI4000106299	diverse	5,44	8 710,00	–	5,78	9 248,00	6,2
150	Bitcoin Group ^{(5) (6) (7) (11)}	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8 360,00	–	57,30	8 595,00	2,8
400	Ionos Group ⁽¹¹⁾	DE000A3E00M1	diverse	26,50	10 600,00	–	24,40	9 760,00	-7,9
100	Fraport ⁽¹¹⁾	DE0005773303	33/24	46,90	4 690,00	–	47,00	4 700,00	0,2

^{(5) (6) (7) (11)}Offenlegung Interessenskonflikte (Erklärung: www.gbc-ag.de/rechtliches/offenlegung)

DEPOT 3

HARTMUT JAENSCH,
prediqma – Institut
für Börsenstrategie



Guthaben:	12 215,87 €
Depotwert:	103 411,95 €
Gesamtwert*:	115 627,82 €
Depotveränderung:	15,6%

750	Deutsche Bank	DE0005140008	diverse	12,78	9 582,50	–	14,48	10 863,00	13,4
195	Citigroup	US1729674242	diverse	50,42	9 831,25	–	60,87	11 869,65	20,7
2 300	Nomura	JP3762600009	diverse	4,39	10 087,20	–	5,64	12 981,20	28,7
50	Capital One	US14040H1059	5/24	117,00	5 850,00	–	142,00	7 100,00	21,4
30	Meta Platforms	US30303M1027	diverse	349,87	10 496,00	–	427,95	12 838,50	22,3
140	NEC	JP3733000008	diverse	59,12	8 277,50	–	78,56	10 998,40	32,9
80	Dell	US24703L2025	7/24	77,56	6 204,80	–	104,12	8 329,60	34,2
45	American Express	US0258161092	22/24	220,80	9 936,00	–	235,20	10 584,00	6,5
1 300	Kinross Gold	CA4969024047	23/24	7,26	9 432,80	–	8,18	10 634,00	12,7
400	Hewlett Packard Ent.	US42824C1099	28/24	19,47	7 788,00	–	18,03	7 213,60	-7,4

*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.