

MUSTERDEPOT

US-Notenbank dürfte lockern

Jaensch tauscht Finanz-
gegen Pharmaaktie, Hölzle
baut Cenit-Position aus

„Mit der gestrigen Veröffentlichung der Quartalszahlen von Nvidia ist nun offiziell die Berichtssaison beendet. Für die meisten Marktteilnehmer rückt jetzt wieder die makroökonomische Situation in den Vordergrund“, sagt Nicole Sperch von Impact AM. Vor allem stelle sich die Frage, in welchem Umfang und wie schnell die US-Zentralbank Fed ihre Geldpolitik lockern werde. Von diesem Umfeld würden Titel aus dem Finanzsektor wie **Deutsche Börse** und **Münchener Rück** profitieren, so die Börsenexpertin.

„Angesichtes einer beginnen Branchenrotation wird **Capital One** gegen den belgi-

schen Pharma-Wert **UCB** ausgetauscht“, sagt Hartmut Jaensch, predigma. Der Aktienprofi ordert 45 **UCB** (ISIN: BE0003739530) und verkauft dafür alle 50 Aktien der **Capital One**, jeweils ohne Limit.

„Trotz guter Zahlen zeigt die Aktie der **Cenit** AG Schwäche. Wir nutzen dies, um unsere Position aufzustocken“, sagt Manuel Hölzle, GBC. Er ordert 200 Stück **Cenit** mit Limit 12,00 Euro. „Das Kursziel haben unsere Analysten auf 24,15 Euro erhöht, also ein deutliches Potenzial. Auch hat der Vorstand von Cenit kürzlich bei knapp über zwölf Euro nochmals Aktien zugekauft“, so Hölzle. JH



DEPOT 1

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management GmbH

Guthaben:	20 445,72 €
Depotwert:	90 424,10 €
Gesamtwert*:	110 869,82 €
Depotveränderung:	10,9 %

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufge- nommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits je Stück/ Anzahl	Kurs am 29.8.2024 in Euro	Kurswert am 29.8.2024	Kursver- änderung in %
50 Air Liquide SA	FR0000120073	5/24	175,80	8 790,00	–	168,74	8 437,00	-4,0
13 ASML Holding NV	NL0010273215	5/24	649,40	8 442,20	–	816,40	10 613,20	25,7
65 Beiersdorf AG	DE0005200000	5/24	138,15	8 979,75	–	130,15	8 459,75	-5,8
45 Deutsche Börse AG	DE0005810055	5/24	187,35	8 430,75	–	202,10	9 094,50	7,9
90 Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	5/24	97,65	8 788,50	–	122,98	11 068,20	25,9
60 SAP SE	DE0007164600	5/24	144,86	8 691,60	–	198,48	11 908,80	37,0
65 Wolters Kluwer	NL0000395903	5/24	134,00	8 710,00	–	154,35	10 032,75	15,2
22 Münchener Rück	DE0008430026	15/24	443,80	9 763,60	–	491,70	10 817,40	10,8
350 Compass Group	GB00BD6K4575	28/24	27,00	9 450,00	–	28,55	9 992,50	5,7



DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG

Guthaben:	9 946,23 €
Depotwert:	88 735,00 €
Gesamtwert*:	98 681,23 €
Depotveränderung:	-1,3 %

800 Cenit^{(5a) (6a) 7) 11)}	DE0005407100	diverse	13,29	10 635,00	K: 12,00/200	11,20	8 960,00	-15,7
800 M1 Kliniken^(5) 11)	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9 535,00	–	13,95	11 160,00	17,0
70 Reply¹¹⁾	IT0005282865	diverse	121,46	8 502,50	–	139,20	9 744,00	14,6
80 Do & Co¹¹⁾	AT0000818802	diverse	132,06	10 565,00	–	148,60	11 888,00	12,5
190 Sanlorenzo¹¹⁾	IT0003549422	diverse	41,13	7 814,50	–	37,60	7 144,00	-8,6
500 SAF-Holland¹¹⁾	DE000SAFH001	diverse	18,07	9 035,00	–	17,52	8 760,00	-3,0
1 600 Multitude^{7) 11)}	FI4000106299	diverse	5,44	8 710,00	–	5,21	8 336,00	-4,3
150 Bitcoin Group^{(5) (6) 7) 11)}	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8 360,00	–	52,70	7 905,00	-5,4
400 Ionos Group¹¹⁾	DE000A3E00M1	diverse	26,50	10 600,00	–	25,70	10 280,00	-3,0
100 Fraport¹¹⁾	DE0005773303	33/24	46,90	4 690,00	–	45,58	4 558,00	-2,8

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



DEPOT 3

HARTMUT JAENSCH,
predigma – Institut
für Börsenstrategie

Guthaben:	12 277,31 €
Depotwert:	100 325,15 €
Gesamtwert*:	112 602,46 €
Depotveränderung:	12,6 %

750 Deutsche Bank	DE0005140008	diverse	12,78	9 582,50	–	14,72	11 038,50	15,2
195 Citigroup	US1729674242	diverse	50,42	9 831,25	–	55,82	10 884,90	10,7
2 300 Nomura	JP3762600009	diverse	4,39	10 087,20	–	5,12	11 785,20	16,8
50 Capital One	US14040H1059	5/24	117,00	5 850,00	V: o.L./50	130,00	6 500,00	11,1
30 Meta Platforms	US30303M1027	diverse	349,87	10 496,00	–	468,35	14 050,50	33,9
140 NEC	JP3733000008	diverse	59,12	8 277,50	–	76,92	10 768,80	30,1
80 Dell	US24703L2025	7/24	77,56	6 204,80	–	95,65	7 652,00	23,3
45 American Express	US0258161092	22/24	220,80	9 936,00	–	232,45	10 460,25	5,3
1 300 Kinross Gold	CA4969024047	23/24	7,26	9 432,80	–	7,94	10 319,40	9,4
400 Hewlett Packard Ent.	US42824C1099	28/24	19,47	7 788,00	–	17,16	6 865,60	-11,8

*Startkapital am 12.01.24 = 100 000 Euro, abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2% pro Wertpapiergegeschäft, 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.