

MUSTERDEPOT

Börsenrally setzt sich fort

Hölzle sieht bei Cenit auch nach dem Rücksetzer Potenzial. Jaensch bleibt US-lastig

„Anleger sollten sich – trotz der Fülle an aktuell sehr bewegenden, politischen Ereignissen – nicht den Blick auf das an den Börsen Wichtige verstellen lassen. Die Rahmenbedingungen wirken weiter positiv“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Die Rally an den Aktienmärkten werde sich fortsetzen. Jaensch hält daher an seinen US-Werten als Depot-schwerpunkt weiter fest.

„Die Deutsche Börse berichtete aufgrund des starken Derivategeschäfts (Eurex) und einer führenden internationalen Verwahrstelle (Clearstream) solide Ergebnisse für das dritte Quartal 2024. Der Börsenbetreiber

konnte vor allem von der erhöhten Marktvolatilität profitieren“, erklärt Nicole Sperch von Impact AM.

Manuel Hölzle, GBC, setzt beim Musterdepotwert Cenit einen Stoppkurs von 8,50 Euro, da die Zahlen für die ersten neun Monate kein einheitlich positives Bild ergaben. „Unsere Analysten haben auf dieser Basis ihre Prognosen angepasst, erwarten aber 2025 aufgrund der eingeleiteten Kostensenkungsmaßnahmen eine deutliche Ebit-Margenverbesserung. Somit ergibt sich nur ein leicht reduziertes Kursziel von 22,00 Euro statt bisher 24,15 Euro“, sagt Hölzle. JH

DEPOT 1

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management GmbH



Guthaben:	17980,99 €
Depotwert:	91572,30 €
Gesamtwert*:	109553,29 €
Depotveränderung:	9,6%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufge- nommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/ Anzahl	Kurs am 7.11.24 in Euro	Kurswert am 7.11.24	Kursver- änderung in %
55	Air Liquide	FR0000120073	5/24	175,80	8 790,00	–	162,70	8 948,50 1,8
13	ASML Holding	NL0010273215	5/24	649,40	8 442,20	–	617,50	8 027,50 –4,9
45	Deutsche Börse	DE0005810055	5/24	187,35	8 430,75	–	212,80	9 576,00 13,6
90	Novo Nordisk A/S-B	DK0062498333	5/24	97,65	8 788,50	–	97,28	8 755,20 –0,4
60	SAP	DE0007164600	5/24	144,86	8 691,60	–	217,70	13 062,00 50,3
65	Wolters Kluwer	NL0000395903	5/24	134,00	8 710,00	–	160,70	10 445,50 19,9
22	Münchener Rück	DE0008430026	15/24	443,80	9 763,60	–	469,30	10 324,60 5,7
350	Compass Group	GB00BD6K4575	28/24	27,00	9 450,00	–	31,90	11 165,00 18,1
400	Deutsche Telekom	DE0005557508	40/24	26,82	10 728,00	–	28,17	11 268,00 5,0

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG



Guthaben:	626,86 €
Depotwert:	94 341,00 €
Gesamtwert*:	94 967,86 €
Depotveränderung:	–5,0%

1 000	Cenit ^{5a) 6a) 7) 11)}	DE0005407100	diverse	12,90	12 895,00	SL: 8,50	9,00	9 000,00 –30,2
800	M1 Kliniken ^{5) 11)}	DE000A0STSQ8	diverse	11,92	9 535,00	–	16,55	13 240,00 38,9
70	Reply ¹¹⁾	IT0005282865	diverse	121,46	8 502,50	–	136,80	9 576,00 12,6
80	Do & Co ¹¹⁾	AT0000818802	diverse	132,06	10 565,00	–	141,00	11 280,00 6,8
190	Sanlorenzo ¹¹⁾	IT0003549422	diverse	41,13	7 814,50	SL: 32,00	33,40	6 346,00 –18,8
1 600	Multitude ^{7) 11)}	MT0002810100	diverse	5,44	8 710,00	SL: 3,90	4,80	7 672,00 –11,9
150	Bitcoin Group ^{5) 6) 7) 11)}	DE000A1TNV91	diverse	55,73	8 360,00	–	60,20	9 030,00 8,0
400	Ionos Group ¹¹⁾	DE000A3E00M1	diverse	26,50	10 600,00	–	23,85	9 540,00 –10,0
150	Fraport ¹¹⁾	DE0005773303	diverse	47,58	7 137,00	–	48,38	7 257,00 1,7
200	Alzchem ^{7) 11)}	DE000A2YNT30	diverse	58,90	11 780,00	–	57,00	11 400,00 –3,2

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

DEPOT 3

HARTMUT JAENSCH,
prediqma – Institut
für Börsenstrategie



Guthaben:	10 341,12 €
Depotwert:	111 646,65 €
Gesamtwert*:	121 987,77 €
Depotveränderung:	22,0%

750	Deutsche Bank	DE0005140008	diverse	12,78	9 582,50	–	16,12	12 091,50 26,2
30	Meta Platforms	US30303M1027	diverse	349,87	10 496,00	–	529,70	15 891,00 51,4
140	NEC	JP3733000008	diverse	59,12	8 277,50	–	79,30	11 102,00 34,1
80	Dell	US24703L2025	7/24	77,56	6 204,80	–	128,92	10 313,60 66,2
45	American Express	US0258161092	22/24	220,80	9 936,00	–	275,95	12 417,75 25,0
1 300	Kinross Gold	CA4969024047	23/24	7,26	9 432,80	–	9,15	11 900,20 26,2
45	UCB	BE0003739530	38/24	163,80	7 371,00	–	183,00	8 235,00 11,7
60	3M	US88579Y1010	39/24	117,20	7 032,00	–	124,06	7 443,60 5,9
120	Am. Electric Power	US0255371017	40/24	92,50	11 100,00	–	90,00	10 800,00 –2,7
200	Ebay	US2786421030	44/24	60,99	12 198,00	–	57,26	11 452,00 –6,1

*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.