

MUSTERDEPOT

# Rezession birgt Chancen

Hölzle baut mit Österreichern weiter auf. Vorgaben für Börsengewinne stehen gut

„In der Geschichte der Bundesrepublik Deutschland hat es noch nie drei aufeinanderfolgende Rezessionsjahre gegeben. Nach zwei Jahren negativen Wirtschaftswachstums weisen die Entwicklungen an den Zins- und Rohstoffmärkten auf eine Überwindung der Konjunkturschwäche in den nächsten sechs bis zwölf Monaten hin“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Solche Vorgaben würden ideale Voraussetzungen für weitere Kursgewinne bieten, insbesondere am deutschen Aktienmarkt, so der Börsenexperte.

„Wir ergänzen unser Musterdepot mit zwei österreichischen Small Caps“, sagt Manuel

Hölzle, GBC. Zum einen ordert der Nebenswerteprof 150 **Schoeller-Bleckmann (SBO)** mit Limit 37,00 Euro. Zum andere will er sich 250 **Kontron** mit Limit 19,50 Euro ins Depot legen. „Kontron hat super Zahlen für 2024 geliefert und auch einen sehr guten Ausblick auf 2025“, so der Aktienspezialist. **SBO** sollte von der Öl-freundlichen Politik des neuen US-Präsidenten Trump profitieren.

Im Depot von Alexander Reichelt, Impact AM, stach die Luxusgüteraktie **Hermès** hervor. Unter allen Titeln erreichten die Franzosen seit dem Beginn des neuen Musterdepots (13.01.) die bisher beste Entwicklung. JH

|  | Anzahl/nominal des Wertpapiers  | ISIN                                     | aufgenommen in Euro Ausgabe | Kaufkurs in Euro | Kaufsumme in Euro | Limits Euro je Stück/Anzahl | Kurs am 23.01.25 in Euro | Kurswert am 23.01.25 | Kursveränderung in % |             |  |
|--|---|--|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-------------|--|
| <b>DEPOT 1</b><br>HARTMUT JAENSCH,<br>prediqma – Institut für Börsenstrategie            | 150   | Cisco                                    | US17275R1023                | 5/25             | 57,53             | 8629,50                     | –                        | 59,26                | 8889,00              | <b>3,0</b>  |  |
|  | 150   | Erste Group Bank                         | AT0000652011                | 5/25             | 60,18             | 9027,00                     | –                        | 61,64                | 9246,00              | <b>2,4</b>  |  |
|  | 14  | Goldman Sachs                            | US38141G1040                | 5/25             | 547,80            | 7669,20                     | –                        | 609,70               | 8535,80              | <b>11,3</b> |  |
|  | 80  | Heidelberg Materials                     | DE0006047004                | 5/25             | 123,15            | 9852,00                     | –                        | 133,70               | 10696,00             | <b>8,6</b>  |  |
|  | 70  | Hochtief                                 | DE0006070006                | 5/25             | 133,30            | 9331,00                     | –                        | 145,60               | 10192,00             | <b>9,2</b>  |  |
|  | 30  | MTU Aero Engines                         | DE000A0D9PT0                | 5/25             | 324,10            | 9723,00                     | –                        | 347,10               | 10413,00             | <b>7,1</b>  |  |
|  | 110   | Paypal                                   | US70450Y1038                | 5/25             | 81,40             | 8954,00                     | –                        | 86,32                | 9495,20              | <b>6,0</b>  |  |
|  | 3500  | Saipem                                   | IT0005495657                | 5/25             | 2,735             | 9572,50                     | –                        | 2,46                 | 8624,00              | <b>-9,9</b> |  |
|  | 700   | Standard Chartered                       | GB0004082847                | 5/25             | 12,20             | 8540,00                     | –                        | 12,63                | 8841,00              | <b>3,5</b>  |  |
|  | 85  | United Airlines                          | US9100471096                | 5/25             | 101,56            | 8632,60                     | –                        | 102,52               | 8714,20              | <b>0,9</b>  |  |
| <b>Guthaben:</b><br><b>Depotwert:</b><br><b>Gesamtwert*:</b><br><b>Depotveränderung:</b> | <b>9889,34 €</b><br><b>93646,20 €</b><br><b>103535,54 €</b><br><b>3,5%</b>  |  |                             |                  |                   |                             |                          |                      |                      |             |  |
| <b>DEPOT 2</b><br>MANUEL HÖLZLE,<br>German Business Concepts AG                          | 100   | Alzchem <sup>7 11)</sup>                 | DE000A2YNT30                | 5/25             | 63,80             | 6380,00                     | –                        | 63,80                | 6380,00              | <b>0,0</b>  |  |
|  | 140   | Cembre <sup>7 11)</sup>                  | IT0001128047                | 5/25             | 40,90             | 5726,00                     | –                        | 42,10                | 5894,00              | <b>2,9</b>  |  |
|  | 350   | Grenke <sup>11)</sup>                    | DE000A161N30                | 5/25             | 16,60             | 5810,00                     | –                        | 16,58                | 5803,00              | <b>-0,1</b> |  |
|  | 750   | Guillemot <sup>7 11)</sup>               | FR0000066722                | 5/25             | 7,20              | 5400,00                     | –                        | 7,74                 | 5805,00              | <b>7,5</b>  |  |
|  | 470   | Lottomatica <sup>7 11)</sup>             | IT0005541336                | 5/25             | 12,45             | 5851,50                     | –                        | 13,64                | 6410,80              | <b>9,6</b>  |  |
|  | 110   | M1 Kliniken AG <sup>5 11)</sup>          | DE000A0STSQ8                | 5/25             | 15,05             | 5719,00                     | –                        | 14,80                | 5624,00              | <b>-1,7</b> |  |
|  | 450   | Stinag Stuttgart Invest <sup>5 11)</sup> | DE0007318008                | 5/25             | 13,00             | 5850,00                     | –                        | 12,70                | 5715,00              | <b>-2,3</b> |  |
|  | 100   | Ströer SA & Co. <sup>11)</sup>           | DE0007493991                | 5/25             | 56,00             | 5600,00                     | –                        | 55,40                | 5540,00              | <b>-1,1</b> |  |
|  |   | Kontron <sup>11)</sup>                   | AT0000A0E9W5                |                  |                   |                             |                          | K:19,50/250          |                      |             |  |
|  |   | Schoeller-Bleckmann <sup>7 11)</sup>     | AT0000946652                |                  |                   |                             |                          | K:37,00/150          |                      |             |  |
| <b>Guthaben:</b><br><b>Depotwert:</b><br><b>Gesamtwert*:</b><br><b>Depotveränderung:</b> | <b>53570,83 €</b><br><b>47171,80 €</b><br><b>100742,63 €</b><br><b>0,7%</b> |  |                             |                  |                   |                             |                          |                      |                      |             |  |
| <b>DEPOT 3</b><br>ALEXANDER REICHELT,<br>Impact Asset Management GmbH                    | 170   | 3i Group                                 | GB00B1YW4409                | 5/25             | 42,60             | 7242,00                     | –                        | 46,20                | 7854,00              | <b>8,5</b>  |  |
|  | 15  | ASML Holding                             | NL0010273215                | 5/25             | 711,70            | 10675,50                    | –                        | 717,50               | 10762,50             | <b>0,8</b>  |  |
|  | 100   | BMW                                      | DE0005190003                | 5/25             | 76,22             | 7622,00                     | –                        | 77,80                | 7780,00              | <b>2,1</b>  |  |
|  | 5   | Hermès International                     | FR0000052292                | 5/25             | 2347,00           | 11735,00                    | –                        | 2629,00              | 13145,00             | <b>12,0</b> |  |
|  | 110   | Holcim                                   | CH0012214059                | 5/25             | 89,94             | 9893,40                     | –                        | 94,46                | 10390,60             | <b>5,0</b>  |  |
|  | 75  | London Stock Exch.                       | GB00B0SWJX34                | 5/25             | 139,00            | 10425,00                    | –                        | 141,00               | 10575,00             | <b>1,4</b>  |  |
|  | 130   | Novo Nordisk                             | DK0062498333                | 5/25             | 82,76             | 10758,80                    | –                        | 78,32                | 10181,60             | <b>-5,4</b> |  |
|  | 100   | Publicis Groupe                          | FR000130577                 | 5/25             | 98,50             | 9850,00                     | –                        | 99,58                | 9958,00              | <b>1,1</b>  |  |
| 240  | Relx  | GB00B2B0DG97                             | 5/25                        | 44,86            | 10766,40          | –                           | 47,18                    | 11323,20             | <b>5,2</b>           |             |  |
| <b>Guthaben:</b><br><b>Depotwert:</b><br><b>Gesamtwert*:</b><br><b>Depotveränderung:</b> | <b>10853,96 €</b><br><b>91969,90 €</b><br><b>102823,86 €</b><br><b>2,8%</b> |  |                             |                  |                   |                             |                          |                      |                      |             |  |

\*Startkapital am 13.01.25=100000 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.