

MUSTERDEPOT

Nur eine kurze Korrektur

Rezessionsängste könnten die Zinsen drücken. Davon würden Aktien profitieren

„Die Aktienmärkte durchlaufen momentan die klassische Phase eines kurzfristigen Ausverkaufs, an den sich regelmäßig eine breit angelegte Hausse anschließt“, ist Hartmut Jaensch, prediqma, überzeugt. Ursache seien oft politisch bedingte Krisen, wie die derzeit andauernden Querelen um Strafzölle. „Auf mittlere Sicht stehen die Signale an den Finanzmärkten, vor allem in Europa, auf Grün und darauf gilt es zu setzen“, so der Experte, der sein Depot diese Woche unverändert lässt.

Auch Manuel Hölzle, GBC, hält die Füße still. Zudem kam sein Absicherungsstopp von 21,50 Euro bei **Kontron** diese Woche

ebenso wenig zum Tragen wie das Abstauerkauflimit bei **Alzchem**.

„Waren es noch zu Jahresbeginn höher bewertete Unternehmen aus den Branchen Technologie und Gesundheit, fallen nun auch Industriewerte (inklusive Rüstung), Kommunikation und Basiskonsumgüter“, sagt Alexander Reichelt, Impact AM. Mit steigenden Rezessionsängsten nehme der Zinsdruck aber ab, womit Gewinnmargen und stabile Bilanzen stärker in den Fokus der Anleger rücken sollten. „Insgesamt sind wir positiv für das kommende Quartal gestimmt“, so der Finanzexperte. JH



DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie

Guthaben:	2180,62 €
Depotwert:	94078,55 €
Gesamtwert*:	96259,17 €
Depotveränderung:	-3,7%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 03.04.25 in Euro	Kurswert am 03.04.25	Kursveränderung in %
150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9027,00	–	62,26	9339,00	3,5
95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12046,50	–	159,65	15166,75	25,9
70 Hochtief	DE0006070006	5/25	133,30	9331,00	–	153,20	10724,00	14,9
30 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	5/25	324,10	9723,00	–	313,00	9390,00	-3,4
850 Standard Chartered	GB0004082847	diverse	12,43	10566,50	–	13,15	11173,25	5,7
45 Richemont	CH0210483332	9/25	185,50	8347,50	–	152,25	6851,25	-17,9
450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7767,00	–	21,05	9472,50	22,0
350 Dürr	DE0005565204	13/25	25,34	8869,00	–	21,58	7553,00	-14,8
200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8418,00	–	39,20	7840,00	-6,9
700 Thyssenkrupp	DE0007500001	15/25	9,56	6690,60	–	9,38	6568,80	-1,8



DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG

Guthaben:	15679,41 €
Depotwert:	89024,70 €
Gesamtwert*:	104704,11 €
Depotveränderung:	4,7%

100 Alzchem ⁷⁽¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	6380,00	K: 90,00/30	99,20	9920,00	55,5
240 Cembre ⁷⁽¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9986,00	–	45,70	10968,00	9,8
1150 Guillemot ⁷⁽¹¹⁾	FR0000066722	diverse	6,66	7656,00	–	5,54	6371,00	-16,8
670 Lottomatica ⁷⁽¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	8679,50	–	18,26	12234,20	41,0
680 M1 Kliniken AG ⁵⁽¹¹⁾	DE000A0STSQ8	diverse	14,81	10069,00	–	15,55	10574,00	5,0
600 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁽¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,97	7785,00	–	11,90	7140,00	-8,3
170 Ströer SA & Co. ¹¹⁾	DE0007493991	diverse	56,14	9544,50	–	52,60	8942,00	-6,3
450 Kontron ¹¹⁾	AT0000A0E9W5	diverse	20,08	9034,50	V: 21,50/450	22,20	9990,00	10,6
230 Schoeller-Bleckmann ⁷⁽¹¹⁾	AT0000946652	diverse	34,76	7995,00	–	33,85	7785,50	-2,6
300 Avio ⁵⁽⁷⁽¹¹⁾⁾	IT0005119810	14/25	18,84	5652,00	–	17,00	5100,00	-9,8



DEPOT 3

ALEXANDER REICHELT, Impact Asset Management GmbH

Guthaben:	7239,11 €
Depotwert:	86796,70 €
Gesamtwert*:	94035,81 €
Depotveränderung:	-6,0%

170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7242,00	–	42,80	7276,00	0,5
15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10675,50	–	585,90	8788,50	-17,7
100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7622,00	–	72,16	7216,00	-5,3
3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2347,00	7041,00	–	2354,00	7062,00	0,3
110 Holcim	CH0012214059	5/25	89,94	9893,40	–	95,40	10494,00	6,1
130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10758,80	–	62,34	8104,20	-24,7
100 Publicis Groupe	FR0000130577	5/25	98,50	9850,00	–	85,00	8500,00	-13,7
240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10766,40	–	46,14	11073,60	2,9
600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10353,60	–	17,54	10522,80	1,6
190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8239,35	–	40,84	7759,60	-5,8

*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.