

MUSTERDEPOT

Die Portfolios werten auf

US-Notenbank hält sich zurück. Die Aktien von Alzchem und Erste Group boomen

„Trotz der Unsicherheit am Markt notierten die globalen Aktienmärkte die vergangenen Wochen fester. Auch bei der gestrigen US-Notenbanksitzung gab es keine großen Überraschungen: Der Leitzins bleibt aufgrund steigender Inflationssorgen und erhöhtem Rezessionsrisiko unverändert bei 4,25 bis 4,50 Prozent“, sagt Alexander Reichelt von Impact AM. Zufrieden zeigt sich der Experte mit dem französischen Kommunikationskonzern **Publicis Groupe** und dem britischen Informationsdienstleister **Relx**, die sich beide seit US-Präsident Trumps „Liberation Day“ gut erholen würden.

Im Depot von Manuel Hölzle, GBC, erreichte die Aktie des oberbayrischen Chemiekonzerns **Alzchem** eine Kursverdoppelung. Der Nebenwertespezialist hatte bereits vor einigen Wochen ein Abstauberlimit von 90 Euro für 30 **Alzchem** gesetzt, um seine Position bei Kursschwäche aufzustocken.

Im Portfolio von Hartmut Jaensch, prediqma, sticht diese Berichtswoche die österreichische Bank **Erste Group** ins Auge. Die Aktie konnte mehr als 15 Prozent zulegen und notiert jetzt wieder klar im positiven Bereich. Sowohl Jaensch als auch Hölzle ändern diese Woche nichts an ihren Depots. JH



DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie

Guthaben:	2 180,62 €
Depotwert:	100 649,75 €
Gesamtwert*:	102 830,37 €
Depotveränderung:	2,8%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 08.05.25 in Euro	Kurswert am 08.05.25	Kursveränderung in %
150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	68,95	10 342,50	14,6
95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	184,20	17 499,00	45,3
70 Hochtief	DE0006070006	5/25	133,30	9 331,00	–	159,90	11 193,00	20,0
30 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	5/25	324,10	9 723,00	–	324,20	9 726,00	0,0
850 Standard Chartered	GB0004082847	diverse	12,43	10 566,50	–	12,44	10 574,00	0,1
45 Richemont	CH0210483332	9/25	185,50	8 347,50	–	156,35	7 035,75	-15,7
450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	22,85	10 282,50	32,4
350 Dürr	DE0005565204	13/25	25,34	8 869,00	–	21,85	7 647,50	-13,8
200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	45,89	9 178,00	9,0
700 Thyssenkrupp	DE0007500001	15/25	9,56	6 690,60	–	10,25	7 171,50	7,2



DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG

Guthaben:	13 923,52 €
Depotwert:	94 874,90 €
Gesamtwert*:	108 798,42 €
Depotver�nderung:	8,8%

100 Alzchem ^{7 11)}	DE000A2YNT30	5/25	63,80	6 380,00	K: 90,00/30	129,20	12 920,00	102,5
240 Cembre ^{7 11)}	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	49,70	11 928,00	19,4
1 150 Guillemot ^{7 11)}	FR0000066722	diverse	6,66	7 656,00	–	4,69	5 393,50	-29,6
670 Lottomatica ^{7 11)}	IT0005541336	diverse	12,95	8 679,50	–	20,22	13 547,40	56,1
800 M1 Kliniken AG ^{5 11)}	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	15,26	12 208,00	1,9
900 Stinag Stuttgart Invest ^{5 11)}	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	12,70	11 430,00	-0,9
170 Str�rer SA & Co. ¹¹⁾	DE0007493991	diverse	56,14	9 544,50	–	49,65	8 440,50	-11,6
230 Schoeller-Bleckmann ^{7 11)}	AT0000946652	diverse	34,76	7 995,00	–	31,25	7 187,50	-10,1
600 Avio ^{5 7 11)}	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	19,70	11 820,00	6,3



DEPOT 3

ALEXANDER REICHELT, Impact Asset Management GmbH

Guthaben:	7 376,91 €
Depotwert:	91 669,25 €
Gesamtwert*:	99 046,16 €
Depotver�nderung:	-1,0%

170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	50,00	8 500,00	17,4
15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	635,60	9 534,00	-10,7
100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	77,66	7 766,00	1,9
3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 460,00	7 380,00	4,8
110 Holcim	CH0012214059	5/25	89,94	9 893,40	–	100,95	11 104,50	12,2
130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	59,21	7 697,30	-28,5
100 Publicis Groupe	FR0000130577	5/25	98,50	9 850,00	–	91,84	9 184,00	-6,8
240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	48,12	11 548,80	7,3
600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	17,90	10 740,00	3,7
190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	43,24	8 214,65	-0,3

*Startkapital am 13.01.25=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 verlasslichen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Vor Treffen einer Anlageentscheidung sollte jedenfalls ein professioneller Finanzdienstleister konsultiert werden