

MUSTERDEPOT

Europa-Börsen holen auf

Iran-Krieg stoppt Aufwärtsbewegungen bei Novo Nordisk. Hölzle setzt auf Vossloh

„Ein markanter Performancetreiber war bis zum Iran-Israel-Krieg **Novo Nordisk**. Diese konnten nach der Bekanntgabe der Beteiligung des Hedgefonds Parvus mehr als fünf Prozent an einem Tag zulegen“, sagt Alexander Reichelt, Impact AM. Optimismus für das Anti-Adipositas-Medikament Cagrisema sollte die Aktie zudem tragen. Bei der Luxus-Fashion-Aktie **Hermès** dagegen würden die möglichen Auswirkungen eines Handelskriegs zwischen den USA und China negativ bewertet, so der Marktexperte. „In nächster Zeit werden die europäischen Aktienmärkte vor allem eine langjährige Un-

terbewertung gegenüber den US-Börsen aufholen. Die Marktkonstellation dafür ist, trotz Sorgen um die Geschehnisse in Nahost, günstig“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. „**Vossloh** ist ein weltweit führender Anbieter von Schieneninfrastruktur mit Fokus auf Weichen, Schienenbefestigungssysteme und Instandhaltungsdienstleistungen. Der Auftragsbestand erreichte im ersten Quartal einen Rekordwert, was Planungssicherheit für 2025 schafft. Die Aktie wurde deshalb neu ins Musterdepot aufgenommen – als Profiteur der Verkehrswende mit solidem Wachstumspotenzial“, erklärt Manuel Hölzle, GBC. JH

	Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 17.06.25 in Euro	Kurswert am 17.06.25	Kursveränderung in %	
DEPOT 1 HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie	150	Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	72,05	10 807,50	19,7
	95	Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	178,90	16 995,50	41,1
	70	Hochtief	DE0006070006	5/25	133,30	9 331,00	–	156,30	10 941,00	17,3
	30	MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	5/25	324,10	9 723,00	–	346,50	10 395,00	6,9
	450	Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	23,00	10 350,00	33,3
	200	Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	48,59	9 718,00	15,4
	5 000	Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	1,51	7 560,00	6,9
	700	Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	12,27	8 589,00	-1,9
	950	Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	7,06	6 707,00	-8,4
	450	K+S	DE000KSAG888	25/25	16,66	7 497,00	–	16,17	7 276,50	-2,9
Guthaben: 5 287,87 € Depotwert: 99 339,50 € Gesamtwert*: 104 627,37 € Depotveränderung: 4,6%										
DEPOT 2 MANUEL HÖLZLE, GBC AG	75	Alzchem ^{7 11}	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	133,40	10 005,00	109,1
	240	Cembre ^{7 11}	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	55,30	13 272,00	32,9
	1 650	Guillemot ^{7 11}	FR0000066722	diverse	6,08	10 026,00	–	4,80	7 920,00	-21,0
	670	Lottomatica ^{7 11}	IT0005541336	diverse	12,95	8 679,50	–	22,48	15 061,60	73,5
	800	M1 Kliniken AG ^{5 11}	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	14,38	11 504,00	-4,0
	900	Stinag Stuttgart Invest ^{5 11}	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	13,20	11 880,00	3,0
	220	Ströer SA & Co. ¹¹	DE0007493991	diverse	55,09	12 119,50	–	49,60	10 912,00	-10,0
	310	Schoeller-Bleckmann ^{7 11}	AT0000946652	diverse	33,70	10 447,00	–	30,20	9 362,00	-10,4
	600	Avio ^{5 7 11}	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	21,10	12 660,00	13,9
	80	Vossloh ^{7 11}	DE0007667107	24/25	76,20	6 096,00	–	74,10	5 928,00	-2,8
Guthaben: 5 328,65 € Depotwert: 108 504,60 € Gesamtwert*: 113 833,25 € Depotveränderung: 13,8%										
DEPOT 3 ALEXANDER REICHELT, Impact Asset Management GmbH	170	3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	48,60	8 262,00	14,1
	15	ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	660,20	9 903,00	-7,2
	100	BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	73,68	7 368,00	-3,3
	3	Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 296,00	6 888,00	-2,2
	110	Holcim	CH0012214059	5/25	89,94	9 893,40	–	99,88	10 986,80	11,1
	130	Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	65,47	8 511,10	-20,9
	100	Publicis Groupe	FR0000130577	5/25	98,50	9 850,00	–	97,08	9 708,00	-1,4
	240	Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	45,92	11 020,80	2,4
	600	ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	17,92	10 754,40	3,9
	190	Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	46,70	8 872,05	7,7
Guthaben: 8 691,01 € Depotwert: 92 274,15 € Gesamtwert*: 100 965,16 € Depotveränderung: 1,0%										

*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 verlässlichen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Vor Treffen einer Anlageentscheidung sollte jedenfalls ein professioneller Finanzdienstleister konsultiert werden