MUSTERDEPOT

Keine Angst vor Trump

Jaensch und Sperch sehen Zollandrohungen gelassen. Hölzle baut bei Verve aus

„Wenige Handelstage bleiben, bis die von der Trump-Regierung gewährte Fristverlängerung für ein Zollabkommen mit der Europäischen Union ausläuft“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Vor einem weiteren Schreckmoment solle man sich aber keine Sorgen machen. „Die Finanzmärkte haben sich bereits an das wechselhafte Hin und Her aus Ankündigungen und kurzfristigen Änderungen gewöhnt“, so Jaensch. Es könne gelassen abgewartet werden.

„Der europäische Aktienmarkt handelte die letzten Wochen weitestgehend fester. Marktteilnehmer sehen die Zollankündigungen

womöglich nur als weitere Verhandlungstaktik“, sagt Nicole Sperch, Impact AM. Die **ASML-Aktie** verlor zuletzt kräftig. Sperch dazu: **ASML** habe gewarnt, 2026 möglicherweise kein Wachstum zu erzielen. Dies obwohl die Auftragseingänge im zweiten Quartal die Markterwartungen übertroffen hätten.

Manuel Hölzle, GBC, zeigt sich vor allem mit Depotbaustein **Lottomatica** zufrieden: „Der italienische Glücksspielkonzern erzielte sein bestes erstes Quartal.“ In der Berichtswochen kaufte Hölzle 2500 **Verve Group** zu je 3,174 Euro. Diese Position will er um 500 Aktien (Limit 3,30 Euro) weiter aufstocken. JH

	Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 22.07.25 in Euro	Kurswert am 22.07.25	Kursveränderung in %
DEPOT 1 HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie	150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	75,25	11 287,50	25,0
	95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	195,55	18 577,25	54,2
	30 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	5/25	324,10	9 723,00	–	381,40	11 442,00	17,7
	450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	22,50	10 125,00	30,4
	200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	49,86	9 972,00	18,5
	5 000 Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	1,61	8 040,00	13,7
	700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	12,04	8 428,00	-3,8
	950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	7,44	7 063,25	-3,6
	450 K+S	DE000KSAG888	25/25	16,66	7 497,00	–	14,70	6 615,00	-11,8
	800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	12,82	10 256,00	-3,0
DEPOT 2 MANUEL HÖLZLE, GBC AG	75 Alzchem ⁷⁾¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	158,60	11 895,00	148,6
	240 Cembre ⁷⁾¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	59,30	14 232,00	42,5
	1 950 Guillemot ⁷⁾¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,90	11 508,00	–	4,84	9 438,00	-18,0
	500 Lottomatica ⁷⁾¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	23,48	11 740,00	81,3
	800 M1 Kliniken AG ⁵⁾¹¹⁾	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	14,00	11 200,00	-6,5
	900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁾¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	15,70	14 130,00	22,5
	310 Schoeller-Bleckmann ⁷⁾¹¹⁾	AT0000946652	diverse	33,70	10 447,00	–	29,60	9 176,00	-12,2
	600 Avio ⁵⁾⁷⁾¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	24,90	14 940,00	34,4
	140 Vossloh ⁷⁾¹¹⁾	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	–	85,90	12 026,00	9,2
	2 500 Verve Group ^{5a)5b)7)11)}	SE0018538068	31/25	3,17	7 935,00	K: 3,30/500	3,10	7 750,00	-2,3
DEPOT 3 NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH	170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	49,80	8 466,00	16,9
	15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	610,20	9 153,00	-14,3
	100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	83,62	8 362,00	9,7
	3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2347,00	7 041,00	–	2 322,00	6 966,00	-1,1
	110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	67,88	7 466,80	48,3
	130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	55,04	7 155,20	-33,5
	240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	45,22	10 852,80	0,8
	600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	19,59	11 756,40	13,5
	190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	49,93	9 486,70	15,1
	80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	123,05	9 844,00	-3,1
Guthaben: 8 185,39 € Depotwert: 101 806,00 € Gesamtwert*: 109 991,39 € Depotveränderung: 10,0 %									
Guthaben: 6 856,17 € Depotwert: 116 527,00 € Gesamtwert*: 123 383,17 € Depotveränderung: 23,4 %									
Guthaben: 10 875,83 € Depotwert: 89 508,90 € Gesamtwert*: 100 384,73 € Depotveränderung: 0,4 %									

*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