

MUSTERDEPOT

Starke Entwicklung

Jaensch setzt jetzt auf Bayer. Heidelberg Druck, BMW und ING glänzen mit Kursavancen

„Für die Aktie des Triebwerkherstellers MTU sind die Aussichten weiterhin gut. Dennoch werden hier die Gewinne gesichert und die Aktie gegen die von Bayer ausgetauscht“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Bei Bayer würde sich gemäß dem Trend-Scoring eine Turnaround-Situation abzeichnen. Nach zuletzt zwei Verlustjahren in Folge scheinen unter anderem die Anfang 2024 angestoßenen Umstrukturierungen zu greifen. „In solchen Fällen bestehen gute Chancen auf eine künftige Überperformance“, so der Aktienmarktexperte. Jaensch stellt daher seine 30 MTU ohne Limit zum Verkauf. Dafür ordert er 400

Bayer mit Limit 32 Euro (gültig bis 4.08.25). In der Berichtswoche glänzte im Jaensch-Depot insbesondere Heidelberg Druck. Die Aktie sprang von 1,61 Euro auf 2,15 Euro – satte 33 Prozent (siehe dazu Seite 88).

Im Depot von Nicole Sperch, Impact AM, konnten BMW und ING Groep gefallen und legten kräftig zu.

Im Portfolio von Manuel Hölzle, GBC, zeigten sich die italienische Avio und Vossloh mit kräftigen Kursanstiegen von ihrer besten Seite. Top-Performer Alzchem konsolidierte dagegen ein wenig. In der Berichtswoche kaufte Hölzle 500 Verve Group zu je 3,00 Euro. JH

DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie



Guthaben:	8 185,39 €
Depotwert:	105 144,00 €
Gesamtwert*:	113 329,39 €
Depotveränderung:	13,3%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 29.07.25 in Euro	Kurswert am 29.07.25	Kursveränderung in %
150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	78,75	11 812,50	30,9
95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	197,25	18 738,75	55,6
30 MTU Aero Engines	DE000A0D9PT0	5/25	324,10	9 723,00	V: o.L./30	372,25	11 167,50	14,9
450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	23,35	10 507,50	35,3
200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	51,80	10 360,00	23,1
5000 Heidelberg Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	2,15	10 750,00	52,1
700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	11,57	8 099,00	-7,5
950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	7,86	7 462,25	1,9
450 K+S	DE000KSAG888	25/25	16,66	7 497,00	–	13,81	6 214,50	-17,1
800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	12,54	10 032,00	-5,1

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG



Guthaben:	5 353,17 €
Depotwert:	118 191,00 €
Gesamtwert*:	123 544,17 €
Depotveränderung:	23,5%

75 Alzchem ⁷⁾¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	150,20	11 265,00	135,4
240 Cembre ⁷⁾¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	57,90	13 896,00	39,2
1950 Guillemot ⁷⁾¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,90	11 508,00	–	4,95	9 652,50	-16,1
500 Lottomatica ⁷⁾¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	23,38	11 690,00	80,5
800 M1 Kliniken AG ⁵⁾¹¹⁾	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	13,30	10 640,00	-11,2
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	–	29,45	9 129,50	-12,6
600 Avio ⁵⁾⁷⁾¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	27,85	16 710,00	50,3
140 Vossloh ⁷⁾¹¹⁾	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	–	90,00	12 600,00	14,4
3000 Verve Group ⁵⁾⁷⁾¹¹⁾	SE0018538068	diverse	3,15	9 435,00	–	2,83	8 478,00	-10,1

DEPOT 3

NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH



Guthaben:	10 958,63 €
Depotwert:	91 799,60 €
Gesamtwert*:	102 758,23 €
Depotveränderung:	2,8%

170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	47,60	8 092,00	11,7
15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	630,00	9 450,00	-11,5
100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	87,00	8 700,00	14,1
3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 412,00	7 236,00	2,8
110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	69,82	7 680,20	52,5
130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	59,57	7 744,10	-28,0
240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	45,08	10 819,20	0,5
600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	20,54	12 321,00	19,0
190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	51,29	9 745,10	18,3
80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	125,15	10 012,00	-1,5

*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