

MUSTERDEPOT

Experten schichten um

Hölzle setzt auf Bahn-Großauftrag und Jaensch kauft nach

Bayer auch Bilfinger

Schoeller-Bleckmann, Zulieferer der Ölbranche, hat sich nicht so entwickelt, wie von Manuel Hölzle von GBC erhofft. Er verkauft seine 310 **Schoeller-Bleckmann** mit Limit 28 Euro. Dafür ordert er 300 **Kontron** mit Limit 29 Euro. „Mit **Kontron** kehrt ein alter Bekannter in unser Musterdepot zurück. Das Unternehmen überzeugte zuletzt mit starken Auftragsengängen und operativer Dynamik. So wurde im Juli ein Großauftrag im dreistelligen Millionenbereich mit dem französischen Bahnkonzern SNCF vermeldet“, sagt Hölzle.

„Nach der jüngsten Gewinnwarnung zeigt sich bei **K+S** zunächst eine eher verhaltene

Entwicklung. Im Gegensatz dazu ermittelt das Trend-Scoring für **Bilfinger** eine deutlich höhere Wahrscheinlichkeit für eine zukünftige Überperformance. Der ehemalige Baukonzern hat sich zu einem führenden Industriedienstleister mit Fokus auf den europäischen Kernmarkt entwickelt“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. Er ordert daher 100 **Bilfinger** mit Limit 99 Euro (gültig bis 11.8.). Dafür stößt er seine 450 **K+S** ohne Limit ab. Jaensch verkaufte zudem in der Berichtswoche seine 30 **MTU** zu je 373,10 Euro. Dafür nahm er 400 **Bayer** zu je 28,21 Euro ins Depot auf. JH

DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH,
prediqma – Institut
für Börsenstrategie



| | |
|-------------------|--------------|
| Guthaben: | 8051,44 € |
| Depotwert: | 105 245,00 € |
| Gesamtwert*: | 113 296,44 € |
| Depotveränderung: | 13,3% |

| Anzahl/nominal des Wertpapiers | ISIN | aufgenommen Ausgabe | Kaufkurs in Euro | Kaufsumme in Euro | Limits Euro je Stück/Anzahl | Kurs am 05.08.25 in Euro | Kurswert am 05.08.25 | Kursveränderung in % |
|--------------------------------|--------------|---------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|
| 150 Erste Group Bank | AT0000652011 | 5/25 | 60,18 | 9027,00 | – | 81,75 | 12262,50 | 35,8 |
| 95 Heidelberg Materials | DE0006047004 | diverse | 126,81 | 12046,50 | – | 195,70 | 18591,50 | 54,3 |
| 450 Wacker Neuson | DE000WACK012 | 12/25 | 17,26 | 7767,00 | – | 22,40 | 10080,00 | 29,8 |
| 200 Société Générale | FR0000130809 | 13/25 | 42,09 | 8418,00 | – | 55,60 | 11120,00 | 32,1 |
| 5000 Heidelberger Druck | DE0007314007 | 25/25 | 1,41 | 7070,00 | – | 2,22 | 11100,00 | 57,0 |
| 700 Babcock Intern. | GB0009697037 | 25/25 | 12,51 | 8757,00 | – | 11,54 | 8078,00 | -7,8 |
| 950 Deutz | DE0006305006 | 25/25 | 7,71 | 7324,50 | – | 7,51 | 7134,50 | -2,6 |
| 450 K+S | DE000KSAG888 | 25/25 | 16,66 | 7497,00 | V: o.L./450 | 13,33 | 5998,50 | -20,0 |
| 800 Basler | DE0005102008 | 30/25 | 13,22 | 10576,00 | – | 12,30 | 9840,00 | -7,0 |
| 400 Bayer | DE000BAY0017 | 33/25 | 28,21 | 11282,00 | – | 27,60 | 11040,00 | -2,1 |

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG



| | |
|-------------------|-------------|
| Guthaben: | 5353,17 € |
| Depotwert: | 121028,50 € |
| Gesamtwert*: | 126381,67 € |
| Depotveränderung: | 26,4% |

| | | | | | | | | |
|--|--------------|---------|-------|----------|--------------|--------|----------|-------|
| 75 Alzchem ⁷⁾¹¹⁾ | DE000A2YNT30 | 5/25 | 63,80 | 4785,00 | – | 156,20 | 11715,00 | 144,8 |
| 240 Cembre ⁷⁾¹¹⁾ | IT0001128047 | diverse | 41,61 | 9986,00 | – | 59,20 | 14208,00 | 42,3 |
| 1950 Guillemot ⁷⁾¹¹⁾ | FR0000066722 | diverse | 5,90 | 11508,00 | – | 5,08 | 9906,00 | -13,9 |
| 500 Lottomatica ⁷⁾¹¹⁾ | IT0005541336 | diverse | 12,95 | 6477,24 | – | 23,18 | 11590,00 | 78,9 |
| 800 M1 Kliniken AG ⁵⁾¹¹⁾ | DE000AOSTSQ8 | diverse | 14,98 | 11981,80 | – | 13,52 | 10816,00 | -9,7 |
| 900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁾¹¹⁾ | DE0007318008 | diverse | 12,82 | 11535,00 | – | 15,60 | 14040,00 | 21,7 |
| 310 Schoeller-Bleckmann ⁷⁾¹¹⁾ | AT0000946652 | diverse | 33,70 | 10447,00 | V: 28,00/310 | 28,85 | 8943,50 | -14,4 |
| 600 Avio ⁵⁾⁷⁾¹¹⁾ | IT0005119810 | diverse | 18,53 | 11118,00 | – | 32,90 | 19740,00 | 77,5 |
| 140 Vossloh ⁷⁾¹¹⁾ | DE0007667107 | diverse | 78,64 | 11010,00 | – | 87,00 | 12180,00 | 10,6 |
| 3000 Verve Group ^{5a)5b)7)11)} | SE0018538068 | diverse | 3,15 | 9435,00 | – | 2,63 | 7890,00 | -16,4 |

DEPOT 3

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management GmbH



| | |
|-------------------|------------|
| Guthaben: | 10958,63 € |
| Depotwert: | 86502,55 € |
| Gesamtwert*: | 97461,18 € |
| Depotveränderung: | -2,5% |

| | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|---------|---------|----------|---|---------|----------|-------|
| 170 3i Group | GB00B1YW4409 | 5/25 | 42,60 | 7242,00 | – | 47,60 | 8092,00 | 11,7 |
| 15 ASML Holding | NL0010273215 | 5/25 | 711,70 | 10675,50 | – | 600,10 | 9001,50 | -15,7 |
| 100 BMW | DE0005190003 | 5/25 | 76,22 | 7622,00 | – | 83,16 | 8316,00 | 9,1 |
| 3 Hermes International | FR0000052292 | 5/25 | 2347,00 | 7041,00 | – | 2103,00 | 6309,00 | -10,4 |
| 110 Holcim | CH0012214059 | 5/25 | 45,77 | 5034,70 | – | 70,26 | 7728,60 | 53,5 |
| 130 Novo Nordisk | DK0062498333 | 5/25 | 82,76 | 10758,80 | – | 41,50 | 5394,35 | -49,9 |
| 240 Relx | GB00B2B0DG97 | 5/25 | 44,86 | 10766,40 | – | 44,74 | 10737,60 | -0,3 |
| 600 ING Groep | NL0011821202 | diverse | 17,26 | 10353,60 | – | 19,62 | 11773,20 | 13,7 |
| 190 Prosus | NL0013654783 | 14/25 | 43,37 | 8239,35 | – | 49,97 | 9494,30 | 15,2 |
| 80 Vinci | FR0000125486 | 30/25 | 127,00 | 10160,00 | – | 120,70 | 9656,00 | -5,0 |

*Startkapital am 13.01.25=100000 Euro, abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2% pro Wertpapiergeschäft, 2,5% Ausgabeaufschlag bei Fonds); Limits: K=Kaufflimit, 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