

MUSTERDEPOT

Volatile Aktienmärkte

Bankaktien notieren auf Jahreshoch. Kontron erhöht seine Gewinnprognose

„Der europäische Bankensektor, im Musterdepot vertreten durch die **ING Groep**, zeigt weiterhin eine dynamische Aufwärtsbewegung und steht auf einem Jahreshoch“, sagt Nicole Sperch, Impact AM. Jedoch würden die globalen Aktienmärkte volatile Wochen erleben. Quartalsergebnisse, Zinsentscheide und Zollankündigungen seien Gründe dafür.

„**Kontron** hat im ersten Halbjahr 2025 einen kräftigen Ergebnisanstieg verzeichnet und zugleich die Gewinnprognose erhöht“, sagt Manuel Hölzle von GBC. Bereinigt um Sondereffekte sei der operative Gewinn (Ebitda) bei etwa 98 Millionen Euro gelegen, ein

Plus von rund 19,5 Prozent gegenüber dem Vorjahreswert. Hölzle hat in der Berichtswochen 300 **Kontron** zu je 25,48 Euro ins Depot gehoben. Dafür verkaufte er seine 310 **Schoeller-Bleckmann** zu je 28,95 Euro.

„Obwohl die Stimmungslage zur konjunkturellen Entwicklung derzeit nicht zum Besten bestellt ist, hält die Entwicklung bei Zinsen, Rohstoffen und Inflation vor allem für europäische Volkswirtschaften viel Positives bereit“, meint Hartmut Jaensch, prediqma. Seine Order über 100 **Bilfinger** ging mit 94,35 Euro durch. 450 **K+S** verkaufte Jaensch im Gegenzug zu je 13,35 Euro. JH

	Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 12.08.25 in Euro	Kurswert am 12.08.25	Kursveränderung in %	
DEPOT 1 HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie	150	Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	85,75	12 862,50	42,5
	95	Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	205,70	19 541,50	62,2
	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	–	58,20	11 640,00	38,3
	5 000	Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	2,14	10 700,00	51,3
	700	Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	10,87	7 609,00	-13,1
	950	Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	8,95	8 497,75	16,0
	800	Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	13,58	10 864,00	2,7
	400	Bayer	DE000BAY0017	33/25	28,21	11 282,00	–	25,72	10 286,00	-8,8
	100	Bilfinger	DE0005909006	34/25	94,35	9 435,00	–	96,65	9 665,00	2,4
Guthaben: 4 593,05 €										
Depotwert: 112 015,75 €										
Gesamtwert*: 116 608,80 €										
Depotveränderung: 16,6%										



DEPOT 2 MANUEL HÖLZLE, GBC AG	75	Alzchem ^{7) 11)}	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	148,40	11 130,00	132,6
	240	Cembre ^{7) 11)}	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	61,90	14 856,00	48,8
	1 950	Guillemot ^{7) 11)}	FR0000066722	diverse	5,90	11 508,00	–	5,02	9 789,00	-14,9
	500	Lottomatica ^{7) 11)}	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	22,98	11 490,00	77,4
	800	M1 Kliniken AG ^{5) 11)}	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	14,18	11 344,00	-5,3
	900	Stinag Stuttgart Invest ^{5) 11)}	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	15,20	13 680,00	18,6
	600	Avio ^{5) 7) 11)}	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	33,25	19 950,00	79,4
	140	Vossloh ^{7) 11)}	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	–	87,10	12 194,00	10,8
	3 000	Verve Group ^{5a) 5b) 7) 11)}	SE0018538068	diverse	3,15	9 435,00	–	2,47	7 422,00	-21,3
	300	Kontron ^{7) 11)}	AT0000A0E9W5	34/25	25,48	7 644,00	–	25,82	7 746,00	1,3
Guthaben: 6 650,43 €										
Depotwert: 119 601,00 €										
Gesamtwert*: 126 251,43 €										
Depotveränderung: 26,3%										



DEPOT 3 NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH	170	3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	48,00	8 160,00	12,7
	15	ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	623,90	9 358,50	-12,3
	100	BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	86,66	8 666,00	13,7
	3	Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 017,00	6 051,00	-14,1
	110	Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	72,02	7 922,20	57,4
	130	Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	42,63	5 541,25	-48,5
	240	Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	41,58	9 979,20	-7,3
	600	ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	20,90	12 540,00	21,1
	190	Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	50,51	9 596,90	16,5
	80	Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	124,80	9 984,00	-1,7
Guthaben: 10 958,63 €										
Depotwert: 87 799,05 €										
Gesamtwert*: 98 757,68 €										
Depotveränderung: -1,2%										



*Startkapital am 13.01.25=100000 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