

MUSTERDEPOT

Probleme mit starkem Euro

Jaensch setzt auf Nebenwerte aus Europa. Hölzle zeigt sich weiter optimistisch bei Verve

„Der nach wie vor starke Euro gegenüber dem US-Dollar belastet exportabhängige Unternehmen hierzulande gleichermaßen, erhöht aber auch die Attraktivität von Aktienanlagen in Nebenwerten mit Kerngeschäft in Europa. In diese Segmente fließt weiterhin verstärkt internationales Anlagekapital“, erklärt Hartmut Jaensch, prediqma. Entsprechend ausgerichtet lässt der Anlageexperte sein Musterdepot.

„Die **Verve Group** überzeugte im zweiten Quartal mit zweistelligem Umsatzwachstum. Der Nettoumsatz stieg um zehn Prozent auf 106 Millionen Euro“, sagt Manuel

Hölzle von GBC. Zudem würde die Kundenbindung hoch bleiben. Die Plattformvereinheitlichung habe jedoch kurzfristig technische Probleme verursacht und die schwache Dollar-Euro-Entwicklung die Prognose belastet. „Das Management senkte daher den Jahresausblick auf 485 Millionen bis 515 Millionen Euro beim Umsatz und 125 Millionen bis 140 Millionen Euro beim Ebitda“, so der Aktienkenner. Dennoch sieht Hölzle bei der Aktie Potenzial. „Wir nutzen die Kursschwäche und stocken unsere Position bei **Verve** im Musterdepot auf.“ Er ordert **1500 Stück** mit Limit 2,20 Euro. JH

DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie



Guthaben:	4 593,05 €
Depotwert:	115 708,75 €
Gesamtwert*:	120 301,80 €
Depotveränderung:	20,3%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 19.08.25 in Euro	Kurswert am 19.08.25	Kursveränderung in %
150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	86,80	13 020,00	44,2
95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	206,30	19 598,50	62,7
450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	25,10	11 295,00	45,4
200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	58,46	11 692,00	38,9
5 000 Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	2,15	10 725,00	51,7
700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	11,81	8 267,00	-5,6
950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	9,18	8 716,25	19,0
800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	15,02	12 016,00	13,6
400 Bayer	DE000BAY0017	33/25	28,21	11 282,00	–	27,84	11 134,00	-1,3
100 Bilfinger	DE0005909006	34/25	94,35	9 435,00	–	92,45	9 245,00	-2,0

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE, GBC AG



Guthaben:	6 650,43 €
Depotwert:	118 099,00 €
Gesamtwert*:	124 749,43 €
Depotveränderung:	24,7%

75 Alzchem ⁷⁾¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	144,60	10 845,00	126,6
240 Cembre ⁷⁾¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	63,50	15 240,00	52,6
1 950 Guillemot ⁷⁾¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,90	11 508,00	–	5,00	9 750,00	-15,3
500 Lottomatica ⁷⁾¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	22,68	11 340,00	75,1
800 M1 Kliniken AG ⁵⁾¹¹⁾	DE000AOSTSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	13,84	11 072,00	-7,6
900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁾¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	14,80	13 320,00	15,5
600 Avio ⁵⁾⁷⁾¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	11 118,00	–	34,15	20 490,00	84,3
140 Vossloh ⁷⁾¹¹⁾	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	–	88,60	12 404,00	12,7
3 000 Verve Group ^{5a)7)11)}	SE0018538068	diverse	3,15	9 435,00	K: 2,20/1500	2,08	6 246,00	-33,8
300 Kontron ⁷⁾¹¹⁾	AT0000A0E9W5	34/25	25,48	7 644,00	–	24,64	7 392,00	-3,3

DEPOT 3

NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH



Guthaben:	10 958,63 €
Depotwert:	89 834,50 €
Gesamtwert*:	100 793,13 €
Depotveränderung:	0,8%

170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	46,40	7 888,00	8,9
15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	642,90	9 643,50	-9,7
100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	90,46	9 046,00	18,7
3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 100,00	6 300,00	-10,5
110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	71,54	7 869,40	56,3
130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	46,54	6 050,20	-43,8
240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	40,88	9 811,20	-8,9
600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	21,40	12 837,00	24,0
190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	53,08	10 085,20	22,4
80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	128,80	10 304,00	1,4

*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