

MUSTERDEPOT

Unruhiges Umfeld

Holcim und Avio mit guten Vorgaben; Pariser Aktien trotzten der Politik

„Die positive Performance des breiten europäischen Aktienmarktes konnte das Musterdepot zuletzt gut mitnehmen“, sagt Nicole Sperch, Impact Asset Management. Insbesondere von **Holcim** zeigt sich die Aktienexpertin überzeugt. „Die Kombination aus strategischer Neuausrichtung, klarer Fokussierung und überzeugenden Kennzahlen könnte sich weiterhin positiv auf die Entwicklung auswirken“, so Sperch. Die Ausgliederung des Nordamerika-Geschäfts und dessen Börsengang sowie besser als erwartete Halbjahreszahlen hätten positive Impulse für den Schweizer Baustoffkonzern gegeben.

Auch Manuel Hölzle von GBC ist mit seinem italienischen Rüstungskonzern **Avio** zufrieden. „Avio hat mit dem US-Militär ein mehrjähriges Zusatzabkommen geschlossen. Dabei geht es um die Fertigung, Integration und Tests von Feststofftriebwerken für taktische Raketen“, sagt Hölzle. Die kürzliche Gewinnmitnahme sei nur notwendig gewesen, da die Position zu groß geworden war. „Die **Société Générale** beweist eindrucksvoll ihre Stärke. Trotz der politischen Turbulenzen in Frankreich hat die Aktie schnell zu ihrem soliden Aufwärtstrend zurückgefunden“, sagt Hartmut Jaensch, prediqma. JH

	Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 09.09.25 in Euro	Kurswert am 09.09.25	Kursveränderung in %
DEPOT 1 HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie	150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	–	83,95	12 592,50	39,5
	95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	–	203,70	19 351,50	60,6
	450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	–	23,70	10 665,00	37,3
	200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	53,20	10 640,00	26,4
	5 000 Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	1,95	9 750,00	37,9
	700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	12,99	9 093,00	3,8
	950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	9,42	8 949,00	22,2
	800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	16,92	13 536,00	28,0
	400 Bayer	DE000BAY0017	33/25	28,21	11 282,00	–	27,79	11 114,00	-1,5
	100 Bilfinger	DE0005909006	34/25	94,35	9 435,00	–	91,65	9 165,00	-2,9
Guthaben: 4 593,05 € Depotwert: 114 856,00 € Gesamtwert*: 119 449,05 € Depotveränderung: 19,4%									



DEPOT 2 MANUEL HÖLZLE, GBC AG	75 Alzchem ⁷⁽¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	138,60	10 395,00	117,2
	240 Cembre ⁷⁽¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	59,70	14 328,00	43,5
	2 350 Guillemot ⁷⁽¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,79	13 604,00	–	5,40	12 690,00	-6,7
	500 Lottomatica ⁷⁽¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	23,26	11 630,00	79,6
	800 M1 Kliniken AG ⁵⁽¹¹⁾	DE000AOSTSQ8	diverse	14,98	11 981,80	–	13,48	10 784,00	-10,0
	900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁽¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	14,60	13 140,00	13,9
	400 Avio ⁷⁽¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	7 412,00	–	36,15	14 460,00	95,1
	140 Vossloh ⁷⁽¹¹⁾	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	–	86,10	12 054,00	9,5
	4 500 Verve Group ^{5a(7)(11)}	SE0018538068	diverse	2,80	12 609,00	–	2,00	9 000,00	-28,6
	400 Kontron ⁷⁽¹¹⁾	AT0000A0E9W5	diverse	25,07	10 026,00	–	24,96	9 984,00	-0,4
Guthaben: 6 108,85 € Depotwert: 118 465,00 € Gesamtwert*: 124 573,85 € Depotveränderung: 24,6%									



DEPOT 3 NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH	170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	45,80	7 786,00	7,5
	15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	678,30	10 174,50	-4,7
	100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	87,70	8 770,00	15,1
	3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 091,00	6 273,00	-10,9
	110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	72,28	7 950,80	57,9
	130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	45,57	5 924,10	-44,9
	240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	40,34	9 681,60	-10,1
	600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	21,09	12 654,00	22,2
	190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	53,30	10 127,00	22,9
	80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	117,80	9 424,00	-7,2
Guthaben: 10 982,63 € Depotwert: 88 765,00 € Gesamtwert*: 99 747,63 € Depotveränderung: -0,3%									



*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