

MUSTERDEPOT

Europa-Börsen warten ab

Jaensch baut sein Portfolio Richtung US-Aktien um. Hölzle steigt bei Salzgitter ein

„Nach einem sehr erfolgreichen ersten Halbjahr zeigt sich der Aufschwung an den europäischen Börsen zuletzt etwas verhaltener“, sagt Hartmut Jaensch von prediqma. Er reagiert darauf und baut sein Portfolio entsprechend mit einer höheren Gewichtung von US-Aktien um. Zum Verkauf stellt Jaensch seine gesamten Positionen bei **Heidelberg Materials**, **Wacker Neuson** und **Erste Group Bank**. Dafür ordert er 65 **Applied Materials** (ISIN: US038222105; Limit 199,80 Euro), 75 **Micron Technology** (US951121038; 174,50 Euro) und 220 **Siltronic** (DE-000WAF3001; 59,50 Euro). In der Berichts-

woche ging der Verkauf seiner 100 **Bilfinger-Aktien** mit je 93,70 Euro durch. Dafür kaufte der Aktienexperte 70 Aktien von **Huber & Suhner** zu je 145,00 Euro.

„Salzgitter hält rund 29,9 Prozent an Aurubis, und allein dieser Beteiligungswert deckt laut Analysen bereits mehr als 80 Prozent der gesamten Börsenbewertung von **Salzgitter** ab“, sagt Manuel Hölzle von GBC. Er ordert daher 150 **Salzgitter** (DE0006202005) mit Limit 35,00 Euro. Dafür stellt Hölzle seine 140 **Vossloh** mit Limit 85,00 Euro zum Verkauf. Der Stopp-Loss bei **M1 Kliniken** wurde nicht gerissen und bleibt bestehen. JH

	Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 07.10.25 in Euro	Kurswert am 07.10.25	Kursveränderung in %
DEPOT 1 HARTMUT JAENSCH, prediqma – Institut für Börsenstrategie	150 Erste Group Bank	AT0000652011	5/25	60,18	9 027,00	V: o.L./150	85,95	12 892,50	42,8
	95 Heidelberg Materials	DE0006047004	diverse	126,81	12 046,50	V: o.L./95	187,75	17 836,25	48,1
	450 Wacker Neuson	DE000WACK012	12/25	17,26	7 767,00	V: o.L./450	21,80	9 810,00	26,3
	200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8 418,00	–	53,54	10 708,00	27,2
	5 000 Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7 070,00	–	2,28	11 400,00	61,2
	700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8 757,00	–	14,66	10 262,00	17,2
	950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7 324,50	–	9,32	8 849,25	20,8
	800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10 576,00	–	18,36	14 688,00	38,9
	55 Seagate	IE00BKVD2N49	41/25	191,14	10 512,70	–	209,45	11 519,75	9,6
	70 Huber & Suhner	CH0030380734	42/25	145,00	10 150,00	–	153,60	10 752,00	5,9
Guthaben: Depotwert: Gesamtwert*: Depotveränderung:	4 230,26 € 118 717,75 € 122 948,01 € 22,9 %								
DEPOT 2 MANUEL HÖLZLE, GBC AG	75 Alzchem ⁷⁽¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4 785,00	–	146,60	10 995,00	129,8
	240 Cembre ⁷⁽¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9 986,00	–	56,20	13 488,00	35,1
	2 350 Guillemot ⁷⁽¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,79	13 604,00	–	4,98	11 703,00	-14,0
	500 Lottomatica ⁷⁽¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6 477,24	–	21,38	10 690,00	65,0
	800 M1 Kliniken AG ⁵⁽¹¹⁾	DE000AOSTSQ8	diverse	14,98	11 981,80	SL: 12,40/800	14,00	11 200,00	-6,5
	900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁽¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,82	11 535,00	–	14,20	12 780,00	10,8
	400 Avio ⁷⁽¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	7 412,00	–	55,20	22 080,00	197,9
	140 Vossloh ⁷⁽¹⁰⁾	DE0007667107	diverse	78,64	11 010,00	V: 85,00/140	87,90	12 306,00	11,8
	4 500 Verve Group ^{5a(7(11))}	SE0018538068	diverse	2,80	12 609,00	–	2,38	10 692,00	-15,2
	400 Kontron ⁷⁽¹¹⁾	AT0000A0E9W5	diverse	25,07	10 026,00	–	26,50	10 600,00	5,7
Guthaben: Depotwert: Gesamtwert*: Depotveränderung:	6 108,85 € 126 534,00 € 132 642,85 € 32,6 %								
DEPOT 3 NICOLE SPERCH, Impact Asset Management GmbH	170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7 242,00	–	50,00	8 500,00	17,4
	15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10 675,50	–	891,40	13 371,00	25,2
	100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7 622,00	–	88,18	8 818,00	15,7
	3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2 347,00	7 041,00	–	2 109,00	6 327,00	-10,1
	110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5 034,70	–	70,18	7 719,80	53,3
	130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10 758,80	–	51,14	6 648,20	-38,2
	240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10 766,40	–	39,60	9 504,00	-11,7
	600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10 353,60	–	21,81	13 083,00	26,4
	190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8 239,35	–	61,50	11 685,00	41,8
	80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10 160,00	–	114,95	9 196,00	-9,5
Guthaben: Depotwert: Gesamtwert*: Depotveränderung:	11 323,63 € 94 852,00 € 106 175,63 € 6,2 %								

*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