

MUSTERDEPOT

Vorsicht an den Börsen

Sperch schichtet zu französischer Bank und spanischem Bau um und verkauft BMW

„Die globalen Aktienmärkte befinden sich in einer Phase zunehmender Unsicherheit“, sagt Nicole Sperch, Impact AM. Die Marktexpertin schichtet daher im Depot um. „Wir verkaufen **Hermès** aufgrund der nachlassenden Nachfrage im Luxussegment und steigender wirtschaftlicher Unsicherheit.“ Zudem stellt sie **BMW** zum Verkauf. Dafür ordert Sperch 120 Aktien der französischen Großbank **BNP Paribas** (ISIN: FR0000131104) sowie 180 Aktien des spanischen Infrastrukturkonzerns **Ferrovial** (NL0015001FS8).

Manuel Hölzle von GBC kaufte bereits in der Berichtswoche 150 **Salzgitter** zu je 34,02

Euro und finanzierte dies mit dem Verkauf von 140 **Vossloh** zu je 87,90 Euro. Der Stopp-Loss bei **M1 Kliniken** wurde nicht gerissen und bleibt bestehen.

Vor allem Hartmut Jaensch, prediqma, schichtete um. Er verkaufte in der Berichtswoche 95 Aktien von **Heidelberg Materials** zu je 189,00 Euro, 450 **Wacker-Neuson-Aktien** zu je 21,30 Euro und 150 **Erste-Group-Aktien** zu je 84,30 Euro. Dafür nahm er 65 Aktien von **Applied Materials** zu je 185,40 Euro, 75 **Micron Technology** zu je 167,92 Euro und 220 **Siltronic** zu je 53,10 Euro ins Depot auf.

JH

DEPOT 1

HARTMUT JAENSCH,
prediqma – Institut
für Börsenstrategie



Guthaben:	7935,24 €
Depotwert:	111243,50 €
Gesamtwert*:	119178,74 €
Depotveränderung:	19,2%

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufge- nommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/ Anzahl	Kurs am 14.10.25 in Euro	Kurswert am 14.10.25	Kursver- änderung in %
200 Société Générale	FR0000130809	13/25	42,09	8418,00	–	53,48	10696,00	27,1
5000 Heidelberger Druck	DE0007314007	25/25	1,41	7070,00	–	2,17	10850,00	53,5
700 Babcock Intern.	GB0009697037	25/25	12,51	8757,00	–	13,46	9422,00	7,6
950 Deutz	DE0006305006	25/25	7,71	7324,50	–	8,85	8407,50	14,8
800 Basler	DE0005102008	30/25	13,22	10576,00	–	18,52	14816,00	40,1
55 Seagate	IE00BKVD2N49	41/25	191,14	10512,70	–	185,34	10193,70	-3,0
70 Huber & Suhner	CH0030380734	42/25	145,00	10150,00	–	151,60	10612,00	4,6
65 Applied Materials	US038222105	43/25	185,40	12051,00	–	186,02	12091,30	0,3
75 Micron Technology	US5951121038	43/25	167,92	12594,00	–	161,76	12132,00	-3,7
220 Siltronic	DE000WAF3001	43/25	53,10	11682,00	–	54,65	12023,00	2,9

DEPOT 2

MANUEL HÖLZLE,
GBC AG



Guthaben:	13277,03 €
Depotwert:	118335,50 €
Gesamtwert*:	131612,53 €
Depotveränderung:	31,6%

75 Alzchem ⁷⁽¹¹⁾	DE000A2YNT30	5/25	63,80	4785,00	–	157,30	11797,50	146,6
240 Cembre ⁷⁽¹¹⁾	IT0001128047	diverse	41,61	9986,00	–	59,10	14184,00	42,0
2350 Guillemot ⁷⁽¹¹⁾	FR0000066722	diverse	5,79	13604,00	–	4,98	11703,00	-14,0
500 Lottomatica ⁷⁽¹¹⁾	IT0005541336	diverse	12,95	6477,24	–	21,52	10760,00	66,1
800 M1 Kliniken AG ⁵⁽¹¹⁾	DE000A0STSQ8	diverse	14,98	11981,80	SL: 12,40/800	14,92	11936,00	-0,4
900 Stinag Stuttgart Invest ⁵⁽¹¹⁾	DE0007318008	diverse	12,82	11535,00	–	14,10	12690,00	10,0
400 Avio ⁷⁽¹¹⁾	IT0005119810	diverse	18,53	7412,00	–	51,70	20680,00	179,0
4500 Verve Group ^{5a(7(11))}	SE0018538068	diverse	2,80	12609,00	–	2,21	9945,00	-21,1
400 Kontron ⁷⁽¹¹⁾	AT0000A0E9W5	diverse	25,07	10026,00	–	25,02	10008,00	-0,2
150 Salzgitter ⁷⁽¹⁰⁾	DE0006202005	43/25	34,02	5103,00	–	30,88	4632,00	-9,2

DEPOT 3

NICOLE SPERCH,
Impact Asset
Management
GmbH



Guthaben:	11323,63 €
Depotwert:	91946,00 €
Gesamtwert*:	103269,63 €
Depotveränderung:	3,3%

170 3i Group	GB00B1YW4409	5/25	42,60	7242,00	–	50,50	8585,00	18,5
15 ASML Holding	NL0010273215	5/25	711,70	10675,50	–	837,30	12559,50	17,6
100 BMW	DE0005190003	5/25	76,22	7622,00	V: o.L./100	79,10	7910,00	3,8
3 Hermes International	FR0000052292	5/25	2347,00	7041,00	V: o.L./3	2024,00	6072,00	-13,8
110 Holcim	CH0012214059	5/25	45,77	5034,70	–	72,24	7946,40	57,8
130 Novo Nordisk	DK0062498333	5/25	82,76	10758,80	–	48,96	6364,80	-40,8
240 Relx	GB00B2B0DG97	5/25	44,86	10766,40	–	39,24	9417,60	-12,5
600 ING Groep	NL0011821202	diverse	17,26	10353,60	–	20,89	12534,00	21,1
190 Prosus	NL0013654783	14/25	43,37	8239,35	–	58,53	11120,70	35,0
80 Vinci	FR0000125486	30/25	127,00	10160,00	–	117,95	9436,00	-7,1

*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