

Aktien 2011 alternativlos

Kaufen, Halten, Verkaufen –
Rohe schickt einen neuen
Favoriten ins Rennen,
Hölzle und Lingohr warten ab

Die Börsen sind schwungvoll ins neue Jahr gestartet. Die erfolgreiche Platzierung portugiesischer Anleihen am Markt sorgt zumindest für eine kurzfristige Entspannung in der europäischen Schuldenkrise“, freut sich Frank Lingohr. „Aber im weiteren Verlauf des Jahres müssen wir noch mit einiger Unruhe rechnen“, befürchtet der Vermögensverwalter, der dennoch nicht schwarz sieht. „Solange auf der anderen Seite des großen Teiches weiter fleißig Geld gedruckt wird, wird es in die Aktienmärkte drängen“, erwartet der Düsseldorfer. Für ihn bleiben Aktien 2011 alternativlos, weil die Dividendenrenditen vieler Aktien immer noch teils zwei- bis dreimal so hoch sind wie die Kupons der zugehörigen Unternehmensanleihen. Lingohr kassierte vom Tabakkonzern Altria umgerechnet 140,65 Euro Quartalsdividende, die seinem Guthaben zugebucht wurden.

Die bei der Spectris-Aktie aufgelaufenen 50 Prozent Kursgewinn will Eberhard Rohe realisieren und stellt die gesamte Position an der Londoner Börse zum Verkauf. „Die Aktie liegt deutlich im Gewinn, nun lassen Dynamik und relative Stärke nach – eine Verschnaufpause scheint wahrscheinlich“, erklärt der DAB-Banker. Er fügt hinzu: „Wer dabeibleiben will, soll es tun. Grundsätzlich ist das Papier noch immer im mittelfristigen Aufwärtstrend, und auch die fundamentale Situation ist nach wie vor in Ordnung.“ Den Verkaufserlös der Spectris investiert Rohe umgehend in Aktien der US-Videothek Netflix (ISIN: US64110L1061). „Deren Unternehmensplanung hört sich gut an: Online-Vermarktung im Heimatland und Expansion nach Kanada“, erläutert der Experte seine Kaufentscheidung. Er weist aber darauf hin, dass die Aktie, deren Kurs sich im vergangenen Jahr mehr als verdreifachte, nur etwas für mutige Investoren sei. FB



Manuel Hölzle:
stockte seine
1st-Capital-
Position auf



Frank Lingohr:
kassierte
Dividende
von Altria



Eberhard Rohe:
tauscht
Spectris gegen
Netflix

Anzahl	Wertpapier	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro	Kaufsumme in Euro	Limits in Euro/ Stück	Kurs am 13.1.11 in Euro	Kurswert am 13.1.11	Kursveränderung
--------	------------	------	------------------------	---------------------	----------------------	-----------------------------	-------------------------------	---------------------------	-----------------

DEPOT 1 Manuel Hölzle (GBC AG)									
900	KTG Agrar	DE000AODN1J4	div.	15,63	14 067,00	–	15,62	14 058,00	–0,1%
2000	Stüss Microtec	DE0007226706	11/10	4,38	8 760,00	–	10,40	20 800,00	137,4%
150	Fonds 1st Capital Group	LU0329290448	div.	84,19	12 628,50	–	89,54	13 431,00	6,4%
1 700	Greiffenberger	DE0005897300	div.	6,66	11 322,00	–	8,72	14 824,00	30,9%
19 000	KPS	DE000A1A6V48	div.	0,70	13 300,00	–	0,95	18 050,00	35,7%
5 200	BHB Brauholding Bayern-Mit.	DE000A1CRQD6	div.	2,60	13 520,00	–	2,52	13 104,00	–3,1%
400	Kinghero	DE000A0XFMW8	35/10	15,54	6 216,00	–	32,29	12 916,00	107,8%
5 500	Max21	DE000A0D88T9	div.	2,72	14 960,00	–	2,74	15 070,00	0,7%
5 000	MPH Mittelst. Pharma	DE000A0NF697	47/10	2,21	11 050,00	–	2,45	12 250,00	10,9%
10 000	7Days Music Entertainment	DE000A1EWWX8	03/11	0,99	9 900,00	–	1,24	12 400,00	25,3%
Guthaben:		13 629,16 Euro				Depotwert:		146 903,00 Euro	
Gesamtwert*:		160 532,16 Euro				Depotveränderung:		60,5%	

DEPOT 2 Frank Lingohr (Lingohr & Partner)									
260	Lingohr Systematic LBB Inv.	DE0009774794	11/10	76,70	19 942,00	–	93,16	24 221,60	21,5%
125	HSBC T. Lingohr Global Equity	LU0384133178	11/10	158,32	19 790,00	–	191,26	23 907,50	20,8%
485	Altria	US02209S1033	11/10	14,82	7 187,70	–	18,33	8 890,05	23,7%
250	Western Digital	US9581021055	11/10	28,12	7 030,00	–	24,99	6 247,50	–11,1%
6 500	Dongfeng Motors	CNE100000312	11/10	1,06	6 890,00	–	1,40	9 100,00	32,1%
222	AstraZeneca	GB0009895292	11/10	33,00	7 326,00	–	36,66	8 138,52	11,1%
315	BHP Billiton	GB0000566504	11/10	23,65	7 449,75	–	30,62	9 645,30	29,5%
420	Intel	US4581401001	20/10	17,28	7 257,60	–	16,20	6 804,00	–6,3%
130	Hormel Foods	US4404521001	26/10	33,87	4 403,10	–	38,28	4 976,40	13,0%
55	Münchener Rück	DE0008430026	31/10	104,95	5 772,25	–	112,44	6 184,20	7,1%
Guthaben:		1 671,03 Euro				Depotwert:		10 811,07 Euro	
Gesamtwert*:		109 786,10 Euro				Depotveränderung:		9,8%	

DEPOT 3 Eberhard Rohe (DAB Bank)									
225	Inditex	ES0148396015	11/10	44,36	9 981,00	–	58,15	13 083,75	31,1%
1 160	Zertifikat OMX Vilnius Index	DE000A00G6N8	13/10	8,56	9 929,60	–	11,19	12 980,40	30,7%
260	Biotest	DE0005227201	15/10	38,40	9 984,00	–	49,90	12 974,00	29,9%
100	Siemens	DE0007236101	26/10	74,35	7 435,00	–	92,94	9 294,00	25,0%
2 200	Deutz	DE0006305006	27/10	4,30	9 460,00	–	6,07	13 354,00	41,2%
1 000	Spectris	GB0003308607	27/10	9,56	9 560,00	V.: 1000/o. L.	14,34	14 340,00	50,0%
250	Transocean	CH0048265513	35/10	39,86	9 965,00	–	59,04	14 760,00	48,1%
800	Augusta Technologie	DE000A0D6612	41/10	12,99	10 392,00	–	17,10	13 680,00	31,6%
1 875	M-U-T	DE000A0MSN11	48/10	6,50	12 187,50	–	6,01	11 268,75	–7,5%
1 260	TUI	DE000TUGA000	49/10	8,28	10 432,80	–	10,29	12 965,40	24,3%
Guthaben:		32,47 Euro				Depotwert:		128 700,30 Euro	
Gesamtwert*:		128 732,77 Euro				Depotveränderung:		28,7%	

*Startkapital am 4.3.2010 = 100 000 Euro abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2 Prozent pro Wertpapiergeschäft bzw. 2,5 Prozent Ausgabeaufschlag bei Fonds); Limits: K = Kauflimit, V = Verkaufslimit, o. L. = ohne Limit, SLL = Stop-Loss-Limit