



Manuel Hölzle:
stockt seine
Helma-Anleihe-
Position auf



Frank Lingohr:
sieht sein
Depot bestens
positioniert



Eberhard Rohe:
guter Einstieg
bei Deutsche
Wohnen

Neue Favoriten im Rennen

Kaufen, Halten, Verkaufen

– bei Transocean nimmt

Rohe Gewinne mit, Hölzle
setzt auf Festverzinsliches

Anzahl	Wertpapier	ISIN	aufge- nommen Ausgabe	Kauf- kurs in Euro	Kauf- summe in Euro	Limits in Euro/ Stück	Kurs am 10.2.11 in Euro	Kurswert am 10.2.11	Kursver- änderung
--------	------------	------	-----------------------------	--------------------------	---------------------------	-----------------------------	-------------------------------	---------------------------	----------------------

DEPOT 1 Manuel Hölzle (GBC AG)									
900	KTG Agrar	DE000A0DN1J4	div.	15,63	14 067,00	–	17,09	15 381,00	9,3%
2 000	Süss Microtec	DE0007226706	11/10	4,38	8 760,00	–	11,52	23 040,00	163,0%
170	Fonds 1st Capital Group	LU0329290448	div.	84,40	14 348,00	–	87,93	14 948,10	4,2%
2 000	Greiffenberger	DE0005897300	div.	6,95	13 900,00	–	9,47	18 940,00	36,3%
19 000	KPS	DE000A1A6V48	div.	0,70	13 300,00	–	1,10	20 900,00	57,1%
5 200	BHB Brauholding Bayern-Mit.	DE000A1CRQD6	div.	2,60	13 520,00	–	2,40	12 480,00	-7,7%
5 000	MPH Mittelst. Pharma	DE000A0NF697	47/10	2,21	11 050,00	–	2,58	12 900,00	16,7%
12 000	7Days Music Entertainment	DE000A1EWXW8	div.	1,01	12 120,00	–	1,12	13 440,00	10,9%
10	6,5%-Anleihe Helma Eig.	DE000A1E8QQ4	07/11	1000,00	10 000,00	–	1000,00	10 000,00	0,0%
2 000	Polytec Holding	AT0000A00XX9	08/11	5,82	11 640,00	–	6,06	12 120,00	4,1%
Guthaben:				12748,62 Euro		Depotwert: 154 149,10 Euro			
Gesamtwert*:				166 897,72 Euro		Depotveränderung: 66,9%			

DEPOT 2 Frank Lingohr (Lingohr & Partner)									
260	Lingohr Systematic LBB Inv.	DE0009774794	11/10	76,70	19 942,00	–	91,92	23 899,20	19,8%
125	HSBC T. Lingohr Global Equ.	LU0384133178	11/10	158,32	19 790,00	–	188,34	23 542,50	19,0%
485	Altria	US02209S1033	11/10	14,82	7 187,70	–	17,78	8 623,30	20,0%
250	Western Digital	US9581021055	11/10	28,12	7 030,00	–	25,96	6 490,00	-7,7%
6 500	Dongfeng Motors	CNE100000312	11/10	1,06	6 890,00	–	1,23	7 995,00	16,0%
222	AstraZeneca	GB0009895292	11/10	33,00	7 326,00	–	36,19	8 034,18	9,7%
315	BHP Billiton	GB0000566504	11/10	23,65	7 449,75	–	29,67	9 346,05	25,5%
420	Intel	US4581401001	20/10	17,28	7 257,60	–	15,72	6 602,40	-9,0%
130	Hormel Foods	US4404521001	26/10	33,87	4 403,10	–	37,04	4 815,20	9,4%
55	Münchener Rück	DE0008430026	31/10	104,95	5 772,25	–	121,34	6 673,70	15,6%
Guthaben:				1671,03 Euro		Depotwert: 106 021,53 Euro			
Gesamtwert*:				107 692,56 Euro		Depotveränderung: 7,7%			

DEPOT 3 Eberhard Rohe (DAB Bank)									
1 160	Zertifikat OMX Vilnius Index	DE000AA0G6N8	13/10	8,56	9 929,60	–	11,64	13 502,40	36,0%
260	Biotest	DE0005227201	15/10	38,40	9 984,00	–	45,85	11 921,00	19,4%
100	Siemens	DE0007236101	26/10	74,35	7 435,00	–	93,41	9 341,00	25,6%
2 200	Deutz	DE0006305006	27/10	4,30	9 460,00	–	6,15	13 530,00	43,0%
250	Transocean	CH0048265513	35/10	39,86	9 965,00	V.: o. L./250	55,78	13 945,00	39,9%
1 875	M-U-T	DE000A0MSN11	48/10	6,50	12 187,50	–	6,28	11 775,00	-3,4%
1 260	TUI	DE000TUAG000	49/10	8,28	10 432,80	–	10,34	13 028,40	24,9%
114	Netflix	US64110L1061	05/11	143,45	16 353,30	–	162,06	18 474,84	13,0%
1 000	Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	08/11	10,02	10 020,00	–	11,32	11 320,00	13,0%
Guthaben:				16 603,34 Euro		Depotwert: 116 837,64 Euro			
Gesamtwert*:				133 440,98 Euro		Depotveränderung: 33,4%			

*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 = Stopp-Loss-Limit

www.focus-money.de

Wenn man weiter von einer expansiven Geldpolitik ausgeht, haben Aktien noch weiteres Potenzial. Aktien überstehen in der Regel die Inflationsrisiken besser als die meisten anderen Anlagen“, schreibt Frank Lingohr aus Düsseldorf. Er rät, günstig bewertete Aktien von Unternehmen zu kaufen, die einen guten Cashflow aufweisen und deren gute Produkte nicht so schnell aus der Mode kommen. „Da das für alle meine Depotwerte zutrifft, gibt es keinen Grund für Veränderungen“, sagt der Vermögensverwalter.

Rund geht es dagegen in Eberhard Rohes Depot. Seine **Augusta**-Aktien wurden zum Kurs von 17,88 Euro verkauft. Das Engagement endete mit einem Gewinn von 37,6 Prozent beziehungsweise 3912 Euro. Die bei **Transocean** bislang aufgelaufenen Buchgewinne von knapp 50 Prozent will Rohe nun auch realisieren. „Der Transocean-Kurs hat sich seit dem Tief im vergangenen Jahr fast verdoppelt und wird nun langsam schwächer. Ich stelle die gesamte Position wegen der höheren Liquidität an der Schweizer Börse zum Verkauf“, so die Order. Gut geglückt ist dem DAB-Banker der Einstieg bei **Deutsche Wohnen**. Zu 10,02 Euro am 4. Februar gekauft, legte der Kurs bereits um 13 Prozent zu. Um bei den derzeit guten Börsen seine Chancen zu wahren, will Rohe seine hohe Cash-Quote verringern. Ohne Limit **kauft er 500 Aktien des Lebensmittelherstellers Südzucker** (ISIN: DE0007297004) und **120 Aktien des dänischen Biotechnologiekonzerns Novozymes** (DK0010272129).

„Nach dem Verkauf der **Kinghero**-Position, dem Zukauf bei **Greiffenberger** und und dem Neueinstieg bei **Polytec** sitze ich auf zu viel Liquidität“, sagt Manuel Hölzle. Um sie ein wenig abzubauen, **stockt er die Helma-Anleihe-Position um 2000 Euro auf**.

FB

Foto: C. Herwig/FOCUS-MONEY