



BONDGUIDE MUSTERDEPOT

Übersicht – BondGuide Musterdepot

Startkapital KW 32/2011	100.000
Wertpapiere	104.165
Liquidität	29.587
Gesamtwert	133.752
Wertänderung total	33.752
seit Auflage August 2011	+33,8%
seit Jahresbeginn:	+6,0%

Mehr dran als drin

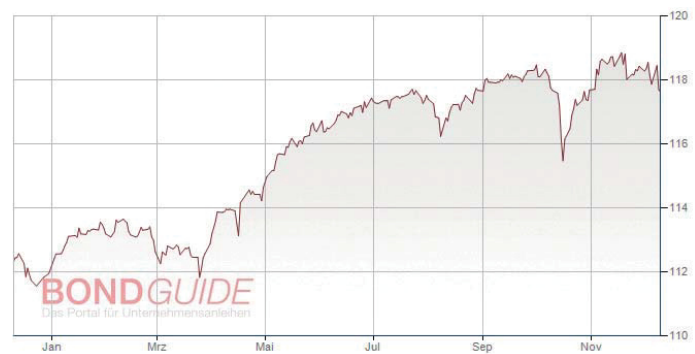
Mit einem Plus von 6,0% für 2014 tankt sich das BondGuide Musterdepot dem Jahresende entgegen. Eine Neuaufnahme gab's auch noch.

Das Wichtigste zuerst: Unser fast vergessenes, da aus den Augen verlorenes Kauflimit für die 8,5%-Anleihe des Gaming-Spezialisten **gamigo** ging Anfang Dezember auf. Wir buchen zu 65% zuzüglich der gewohnten 25 Basispunkte Gebühren ein. Zufällig meldete gamigo tags drauf auch seine Neunmonatszahlen, die den Kurs umgehend auf über 70% zurückspielten. Die meisten Beobachter scheinen noch nicht bemerkt zu haben, dass gamigo nicht nur inzwischen in die Profitabilität gedreht hat, sondern auch erheblich weniger

Emissionsvolumen überhaupt noch ausstehen hat als ursprünglich platziert. Die Anleihezinsen sind ein Kinder„spiel“.

>>Zur Online-Meldung gelangen Sie über diesen Link

GBC MITTELSTANDSANL. EUR (WKN: SLA1MX)



Quelle: BondGuide

BondGuide Musterdepot

Anleihe (Laufzeit)	Branche WKN	Kauf- wert*	Nomi- nale*	Kaufdatum	Kauf- kurs	Kupon	Zins- erträge bis dato*	Kurs aktuell	derzeitiger Wert*	Depot- anteil	Gesamt- veränderung seit Kauf	# Wochen im Depot	Risiko- einschät- zung**
Wienerberger (2017/unbegr.)	Baustoffe A0G 4X3	7.805	10.000	27.07.12	78,05	6,50%	1.538	101,00	10.100	7,6%	+49,1%	123	A-
MS Spaichingen (2016)	Maschinenbau A1K QZL	9.525	10.000	12.08.11	95,25	7,25%	2.412	107,50	10.750	8,0%	+38,2%	173	A-
Sanha (2018)	Sanitär A1T NA7	9.300	10.000	Mai/Okt 14	93,00	7,75%	313	101,00	10.100	7,6%	+12,0%	21	B-
HanseYachts II (2019)	Yachten A11 QHZ	4.413	5.000	16.10.14	88,25	8,00%	62	95,00	4.750	3,6%	+9,0%	8	B-
Neue ZWL (2019)	Automotive A1Y C1F	10.313	10.000	Feb 14, Jun 14	103,13	7,50%	505	105,00	10.500	7,9%	+6,7%	35	B-
Karlsberg (2017)	Getränke A1R EWW	10.725	10.000	17.10.14	107,25	7,38%	113	111,50	11.150	8,3%	+5,0%	8	A-
S.A.G. Solarstrom II (2017)	Energiedienstleistung A1K OK5	3.263	5.000	23.03.12	65,25	7,50%	1.017	47,50	2.375	1,8%	+4,0%	141	B-
KTG Agrar I (2015)	Agrarwirtschaft A1E LQU	9.995	10.000	05.09.14	99,95	6,75%	182	102,00	10.200	7,6%	+3,9%	14	A-
gamigo (2018)	Gaming A1T NJY	3.263	5.000	02.12.14	65,25	8,50%	8	67,00	3.350	2,5%	+2,9%	1	C
KTG Energie (2018)	Biogaswirtschaft A1M L25	10.275	10.000	02.10.14	102,75	7,25%	139	103,90	10.390	7,8%	+2,5%	10	A-
Peach Property (2016)	Immobilien A1K Q8K	9.975	10.000	31.10.14	99,75	6,60%	76	100,50	10.050	7,5%	+1,5%	6	B+
Alfmeier (2018)	Maschinenbau A1X 3MA	10.800	10.000	27.06.14	108,00	7,50%	346	104,50	10.450	7,8%	-0,0%	24	B-
Gesamt		99.651					6.711		104.165	77,9%			
Durchschnitt						7,4%					+11,2%	47,0	

*) in EUR

**) Volatilitätseinschätzung by BondGuide von A+ (niedrigstes) bis C-. Veränderungen grün (besser) bzw. rot (schlechter).

» Fortsetzung – BondGuide Musterdepot

Haben Sie es bemerkt oder gehören Sie zu denjenigen, die mit Mittelstandsanleihen aus Frust schon abgeschlossen haben? – **der Mittelstandsanleihen-Index (hier in Form des GBC-Index, WKN SLA1MX), den Sie auch auf bondguide.de finden, steht praktisch auf Allzeithoch, bei aktuell 118%.** Wiederholung: Allzeithoch. Seit Jahresbeginn steht ein Plus von 5,5% zu Buche. Dass man mit Mittelstandsanleihen untergeht, nur betrogen und über den Tisch gezogen und ohnehin stets falsch informiert wird, ist eine Mär, die sich hartnäckig hält. Bestenfalls ein kleiner Ausschnitt dessen, was naturgemäß eher Schlagzeilen macht. Normale, selbst gute Geschäftsentwicklungen der meisten Emittenten gehen regelmäßig unter.

Allerdings hat das Musterdepot sein Jahresplus nicht nur mit einer erheblich geringeren Volatilität geschafft als der GBC-Index, sondern auch mit einer Investitionsquote von im

Jahresdurchschnitt nur 75-80%. So konnten wir günstig einkaufen, als sich in den letzten Monaten zweimal außerordentlich gute Gelegenheiten dazu förmlich aufzwangen.

Ausblick

Wir bleiben bei der Safety-First-Strategie. Was Sie im Musterdepot finden, sollte das sicherste vom Sicheren sein. Die spekulativeren Positionen (**SAG Solarstrom, HanseYachts, gamigo**) sind nur halb so groß wie die Basisinvestments und können deshalb keinen großartigen Schaden anrichten. Alle drei waren – bzw. sind inzwischen – Turnaround-/Restrukturierungsanleihen. Insofern dürfte da auch etwas schiefgehen, muss aber natürlich nicht.

Falko Bozicevic

Zur **Historie** des Musterdepots hier klicken.

Reden ist Silber, Lesen ist Gold.



Goldrichtig liegen Sie mit einem Abonnement des VentureCapital Magazins, wenn sie monatlich alle Infos, News & Stories rund um die Themen Private Equity, Technologietrends und Unternehmensgründung direkt nach Hause geliefert haben möchten.



VentureCapital

Jetzt abonnieren: <http://vc-mag.de/abo>