

# MUSTERDEPOTS

|                                                                                  |                        |                                                                                   |                            |                                                                                   |                                    |                                   |                             |                              |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
|  | <b>Manfred Piontke</b> |  | <b>Manuel Hölzle</b>       |  | <b>Andreas Böger</b>               |                                   |                             |                              |
| <b>DEPOT 1</b>                                                                   |                        | <b>DEPOT 2</b>                                                                    |                            | <b>DEPOT 3</b>                                                                    |                                    |                                   |                             |                              |
| Anzahl/nominal<br>des Wertpapiers                                                | ISIN                   | aufge-<br>nommen<br>Ausgabe                                                       | Kauf-<br>kurs in<br>Euro/% | Kaufsumme<br>in Euro                                                              | Limits<br>Euro je Stück/<br>Anzahl | Kurs am<br>26.7.2018<br>in Euro/% | Kurswert<br>am<br>26.7.2018 | Kursver-<br>änderung<br>in % |

## DEPOT 1 Manfred Piontke, MPPM Piontke Portfolio Management

|                   |              |       |        |          |              |        |          |       |
|-------------------|--------------|-------|--------|----------|--------------|--------|----------|-------|
| 1650 Adva Optical | DE0005103006 | 26/18 | 6,38   | 10527,00 | —            | 7,16   | 11814,00 | 12,2  |
| 110 Siltronic     | DE000WAF3001 | 26/18 | 134,88 | 14836,80 | —            | 143,70 | 15807,00 | 6,5   |
| 900 Mutares       | DE000AOSMSH2 | 26/18 | 12,25  | 11025,00 | —            | 10,75  | 9675,00  | -12,2 |
| 100 SAP           | DE0007164600 | 26/18 | 101,90 | 10190,00 | —            | 101,84 | 10184,00 | -0,1  |
| 300 Formycon      | DE000A1EWY8  | 26/18 | 37,40  | 11220,00 | —            | 36,00  | 10800,00 | -3,7  |
| 350 Jost Werke    | DE000JST4000 | 26/18 | 34,34  | 12019,00 | —            | 36,15  | 12652,50 | 5,3   |
| 480 Lufthansa     | DE0008232125 | 30/18 | 20,04  | 9619,20  | —            | 21,54  | 10339,20 | 7,5   |
| Sixt-Vz.          | DE0007231334 |       |        |          | K: 67,00/150 |        |          |       |
| Wacker Chemie     |              |       |        |          | K: o.L./80   |        |          |       |

|                     |                       |                          |                      |
|---------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Guthaben:</b>    | <b>20110,12 Euro</b>  | <b>Depotwert:</b>        | <b>81271,70 Euro</b> |
| <b>Gesamtwert*:</b> | <b>101381,82 Euro</b> | <b>Depotveränderung:</b> | <b>+1,4%</b>         |

## DEPOT 2 Manuel Hölzle, GBC AG

|                            |              |         |        |          |               |        |          |      |
|----------------------------|--------------|---------|--------|----------|---------------|--------|----------|------|
| 100 UBS-GBC-DD-Value-Zert. | CH0358664750 | diverse | 106,45 | 10645,00 | —             | 105,17 | 10517,00 | -1,2 |
| 80 Einhell-Vorzüge         | DE0005654933 | 26/18   | 101,50 | 8120,00  | SL: 80,00/80  | 96,20  | 7696,00  | -5,2 |
| 300 Deutsche Euroshop      | DE0007480204 | diverse | 31,77  | 9531,00  | SL: 27,00/250 | 30,30  | 9090,00  | -4,6 |
| 113 HeidelbergCement       | DE0006047004 | diverse | 76,48  | 8642,24  | SL: 69,00/100 | 71,40  | 8068,20  | -6,6 |
| 100 Washtec                | DE0007507501 | 26/18   | 75,40  | 7540,00  | SL: 62,00/100 | 69,60  | 6960,00  | -7,7 |
| 1000 E.on                  | DE000ENAG999 | diverse | 9,21   | 9210,00  | SL: 7,80/800  | 9,57   | 9568,00  | 3,9  |
| 150 Leoni                  | DE0005408884 | diverse | 42,28  | 6342,00  | SL: 38,00/50  | 44,53  | 6679,50  | 5,3  |
| 400 TAG Immobilien         | DE0008303504 | diverse | 19,50  | 7800,00  | SL: 14,80/100 | 19,55  | 7820,00  | 0,3  |
| 500 GFT Technologies       | DE0005800601 | 32/18   | 13,28  | 6640,00  | SL: 10,90/500 | 13,70  | 6850,00  | 3,2  |
| Linde (alte Aktiengattung) | DE0006483001 |         |        |          | K: 185,00/40  |        |          |      |

|                     |                      |                          |                      |
|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Guthaben:</b>    | <b>24537,72 Euro</b> | <b>Depotwert:</b>        | <b>73248,70 Euro</b> |
| <b>Gesamtwert*:</b> | <b>97786,42 Euro</b> | <b>Depotveränderung:</b> | <b>-2,2%</b>         |

## DEPOT 3 ANDREAS BÖGER, C-QUADRAT Gold & Resources Fund

|                             |              |       |       |          |   |       |          |       |
|-----------------------------|--------------|-------|-------|----------|---|-------|----------|-------|
| 4800 B2Gold Corp.           | CA11777Q2099 | 26/18 | 2,25  | 10800,00 | — | 2,14  | 10272,00 | -4,9  |
| 4900 Evolution Mining       | AU000000EVN4 | 26/18 | 2,21  | 10829,00 | — | 1,89  | 9261,00  | -14,5 |
| 2100 Iamgold Corp.          | CA4509131088 | 26/18 | 4,96  | 10416,00 | — | 4,72  | 9912,00  | -4,8  |
| 4000 Yamana Gold            | CA98462Y1007 | 26/18 | 2,57  | 10280,00 | — | 2,37  | 9480,00  | -7,8  |
| 650 Kirkland Lake Gold      | CA49741E1007 | 26/18 | 17,12 | 11128,00 | — | 18,77 | 12200,50 | 9,6   |
| 1300 First Majestic Silver  | CA32076V1031 | 26/18 | 6,68  | 8684,00  | — | 5,63  | 7319,00  | -15,7 |
| 580 Wheaton Precious Metals | CA9628791027 | 26/18 | 18,83 | 10921,40 | — | 18,35 | 10643,00 | -2,5  |
| 700 Pan American Silver     | CA6979001089 | 26/18 | 15,38 | 10766,00 | — | 14,00 | 9800,00  | -9,0  |
| 275 Agnico Eagle Mines      | CA0084741085 | 26/18 | 38,64 | 10626,00 | — | 38,01 | 10452,75 | -1,6  |

|                     |                      |                          |                      |
|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Guthaben:</b>    | <b>5360,70 Euro</b>  | <b>Depotwert:</b>        | <b>89340,25 Euro</b> |
| <b>Gesamtwert*:</b> | <b>94700,95 Euro</b> | <b>Depotveränderung:</b> | <b>-5,3%</b>         |

\*Startkapital am 14.6.2018 = 100000 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, 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.

## Ruhigeres Fahrwasser

Die unterschiedlich ausgelegten Depots driften weiter auseinander

Die wirtschaftspolitischen Beziehungen der USA mit ihren Handelspartnern bestimmen stark die Börsen. Für die drei Protagonisten der Musterdepots bedeutet dies kein einfaches Umfeld im Rennen um die beste Portfolio-Entwicklung. Wie vergangene Woche hat Manfred Piontke aktuell die Nase vorn. Mit einem kleinen, feinen Unterschied: Sein Depot kletterte ins Plus. Ein starkes Zugpferd ist die Aktie von **Adva**. Das Technologieunternehmen hat zwar die Analystenerwartungen mit seinen Zahlen für das zweite Quartal verfehlt. Dennoch ging es mit der Aktie nach der Bekanntgabe nach oben. Sein Portfolio will Piontke diese Woche mit 80 Aktien von **Wacker Chemie** weiter stärken.

Im Umfeld eingeschränkter Nervosität musste das Portfolio des C-Quadrat-Goldminenexperten Andreas Böger Federn lassen. Edelmetalle und Gold- sowie Silberminen gelten eben als Profiteure bei Krisen. Greift jedoch auch 2018 die Saisonalität des Marktes – ab dem Spätsommer tendiert das Edelmetall in der Regel eher nach oben –, könnte Bögers Depot schnell aufholen.

Im Portfolio von Manuel Hölzle vom Research-Haus GBC fiel die **Tele-Com-lumbus**-Aktie bei 5,38 Euro durch den Stopp bei 5,50 Euro. Damit wurde ein Verlust von rund 10,3 Prozent realisiert. „Die frei gewordene Musterdepot-Position ersetzen wir mit der **Linde AG**“, sagt Hölzle. Der Konzern zeige sich vor der geplanten Fusion mit Praxair in robuster Verfassung. Das bestätigte der Umsatz- und Ergebnisanstieg im zweiten Quartal, so Hölzle. Eine potenzielle Aufstockung der Position **Einhell-Vorzugsaktien** um 20 Stück mit Kauflimit 95 Euro bleibt zudem weiterhin im Markt.

JH