

MUSTERDEPOTS



Manfred Piontke

Manuel Hölzle

Andreas Böger

DEPOT 1

DEPOT 2

DEPOT 3

Anzahl/nominal des Wertpapiers	ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro/%	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 26.9.2018 in Euro/%	Kurswert am 26.9.2018	Kursveränderung in %
--------------------------------	------	---------------------	--------------------	-------------------	-----------------------------	-----------------------------	-----------------------	----------------------

DEPOT 1 Manfred Piontke, MPPM Piontke Portfolio Management

1650 Adva	DE0005103006	26/18	6,38	10527,00	–	6,80	11220,00	6,6
110 Siltronic	DE000WAF3001	26/18	134,88	14836,80	–	112,70	12397,00	-16,4
900 Mutares	DE000AOSMSH2	26/18	12,25	11025,00	–	11,00	9900,00	-10,2
100 SAP	DE0007164600	26/18	101,90	10190,00	–	107,60	10760,00	5,6
300 Formycon	DE000ATEWY8	26/18	37,40	11220,00	–	31,80	9540,00	-15,0
350 Jost Werke	DE000JST4000	26/18	34,34	12019,00	–	33,00	11550,00	-3,9
480 Lufthansa	DE0008232125	30/18	20,04	9619,20	–	21,76	10444,80	8,6
80 Wacker Chemie	DE000WCH8881	33/18	120,65	9652,00	–	112,80	9024,00	-6,5
150 Sixt-Vz.	DE0007231334	35/18	66,10	9915,00	–	69,70	10455,00	5,4

Guthaben:	1403,99 Euro	Depotwert:	95290,80 Euro
Gesamtwert*:	96694,79 Euro	Depotveränderung:	-3,3%

DEPOT 2 Manuel Hölzle, GBC AG

110 UBS-GBC-DD-Value-Zert.	CH0358664750	diverse	106,04	11664,40	–	101,37	11150,70	-4,4
100 Einhell-Vorzüge	DE0005654933	diverse	100,16	10016,00	SL: 80,00/100	92,80	9280,00	-7,3
300 Deutsche Euroshop	DE0007480204	diverse	31,77	9531,00	SL: 27,00/250	28,22	8466,00	-11,2
133 HeidelbergCement	DE0006047004	diverse	70,65	9396,45	–	68,62	9126,46	-2,9
120 Washtec	DE0007507501	diverse	75,11	9013,20	SL: 62,00/100	76,40	9168,00	1,7
1000 E.on	DE000ENAG999	diverse	9,21	9210,00	SL: 7,80/800	8,98	8978,00	-2,5
100 Fresenius	DE0005785604	37/18	66,54	6654,00	–	62,32	6232,00	-6,3
400 TAG Immobilien	DE0008303504	diverse	19,50	7800,00	SL: 14,80/100	20,54	8216,00	5,3
750 GFT Technologies	DE0005800601	32/18	13,49	10115,25	SL: 10,90/500	12,05	9037,50	-10,7
40 Linde (untendered)	DE0006483001	33/18	178,55	7142,00	SL: 160,00/40	179,45	7178,00	0,5

Guthaben:	8970,39 Euro	Depotwert:	86832,66 Euro
Gesamtwert*:	95803,05 Euro	Depotveränderung:	-4,2%

DEPOT 3 Andreas Böger, C-QUADRAT Gold & Resources Fund

4800 B2Gold Corp.	CA11777Q2099	26/18	2,25	10800,00	–	1,92	9216,00	-14,7
4900 Evolution Mining	AU000000EVN4	26/18	2,21	10829,00	–	1,65	8085,00	-25,3
2100 Iamgold Corp.	CA4509131088	26/18	4,96	10416,00	–	3,30	6930,00	-33,5
4000 Yamana Gold	CA98462Y1007	26/18	2,57	10280,00	–	2,18	8720,00	-15,2
650 Kirkland Lake Gold	CA49741E1007	26/18	17,12	11128,00	–	16,21	10536,50	-5,3
1300 First Majestic Silver	CA32076V1031	26/18	6,68	8684,00	–	4,86	6318,00	-27,2
580 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	26/18	18,83	10921,40	–	14,26	8270,80	-24,3
700 Pan American Silver	CA6979001089	26/18	15,38	10766,00	–	12,56	8792,00	-18,3
275 Agnico Eagle Mines	CA0084741085	26/18	38,64	10626,00	–	29,6	8140,00	-23,4

Guthaben:	5463,28 Euro	Depotwert:	75308,30 Euro
Gesamtwert*:	80471,58 Euro	Depotveränderung:	-19,5%

*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.

Licht und Schatten

Die Spitzenposition hat wieder gewechselt. **Hölzle kauft bei Fresenius zu**

Deutsche Nebenwerte hatten es vergangene Woche in sich. Besonders profitieren von der positiven Stimmung in diesem Marktsegment konnte das Musterdepot des MPPM-Experten Manfred Piontke. Um 0,8 Prozentpunkte verbesserte sich die Entwicklung. Dabei ragte **Mutares** mit einer mehr als zehnzehnten Kursavance besonders hervor. Doch auch **Adva** und **SAP** kletterten gehörig nach oben. **Lufthansa** und **Wacker Chemie** legten dagegen den Rückwärtsgang ein – wohl wegen des hohen Ölpreises – und hinderten das Gesamtportfolio an einer stärkeren Erholung.

Mit **E.on** besitzt auch Manuel Hölzle von GBC ein Schwergewicht in seinem Depot, das in der vergangenen Berichtswoche gut zulegen konnte. Der Konzernüberschuss des Versorgers soll 2018 in etwa auf dem Niveau von 2017 verbleiben. „Wir finden die Prognosebestätigung im aktuell nervösen Umfeld wichtig und bleiben unserer Musterdepotposition treu“, so Hölzle. Bei seiner Fresenius-Position will der Marktexperte sogar zukaufen. Hölzle ordert 20 Stück **Fresenius** mit einem Kauflimit von 64 Euro. Bereits diese Woche kamen die Kauflimits bei **HeidelbergCement**, 20 Stück zu 69,30 Euro, und beim **UBS-GBC-DD-Value-Zertifikat**, zehn Stück zu 101,96 Euro, zum Tragen.

Im weltweiten Goldminensegment herrscht derzeit große Aufregung. Branchenprimus Barrick Gold will sich den Konkurrenten Randgold einverleiben. Das Musterdepot des Goldminenexperten Andreas Böger, C-Quadrat, konnte davon noch nicht sichtlich profitieren. Marktbeobachter erwarten jedoch, dass der Barrick-Deal die Kurse der Goldminen wachrütteln könnte. JH