

Auswirkung noch unklar

Im Böger-Depot ersetzt ein Gold-Royalty-Konzern Silber- und Goldminen

„Wir haben im Portfolio in den ersten Wochen einen hohen Liquiditätsanteil gehalten, was zum Teil den Bewertungen geschuldet war. Das hat sich im Börseneinbruch bewährt, weil es unsere Verluste gedämpft hat. Diese Liquidität können wir nun dafür nutzen, um auf dem aktuellen Bewertungsniveau attraktive Qualitätsunternehmen zu angemessenen Kursen zu kaufen“, sagt Frank Fischer von Shareholder Value Management. In der vergangenen Berichtswoche hat Fischer seine Position von 1329 **John Menzies** für je 0,925 Euro verkauft. Dafür nahm er für je 117,50 Euro 30 Stück **Secunet Security Networks** in sein Aktiendepot auf.

Andreas Böger, C-Quadrat, war ebenfalls aktiv und kam bei seinen Verkäufen von 1200 **First Majestic Silver** zu je 5,99 Euro und von 1600 **Sandstorm Gold** zu je 4,891 Euro zum Zug. Dafür nahm der Bergbauexperte 110 **Franco-Nevada-Aktien** für je 97,98 Euro auf. Mit einem Sprung von gut 15 Prozent war die **Novagold-Aktie** der stärkste Titel im Goldportfolio. Der Goldprojektentwickler beendete das Geschäftsquartal zum 29. Februar mit 140,7 Millionen US-Dollar in der Kasse.

„Die Auswirkungen auf die Wirtschaft sind sehr schwer einzuschätzen und die Schwankungen an den Börsen werden noch eine Zeit präsent bleiben“, sagt Carola Sprenger von Franzen Gerber & Westphalen. Viele Indizes notierten weltweit bis zu 40 Prozent unter ihren jeweiligen Allzeithochs vom Februar. Doch in China würde die Wirtschaft langsam wieder hochgefahren und das Stimmungsbarometer der Industrie sei dort von 35,7 im Februar auf 52 Punkte im März gestiegen, so Sprenger. JH

Andreas Böger		Carola Sprenger		Frank Fischer				
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 3.4.2020 in Euro/%	Kurswert am 3.4.2020	Kursveränderung in %

DEPOT 1 ANDREAS BÖGER, C-QUADRAT Gold & Resources Fund

3500 Yamana Gold	CA98462Y1007	3/20	3,24	11354,00	–	2,85	9975,00	-12,1
200 Agnico-Eagle Mines	CA0084741085	3/20	52,40	10480,00	–	40,58	8115,00	-22,6
430 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	3/20	25,12	10801,60	–	25,72	11059,60	2,4
1600 Novagold Resources	CA66987E2069	3/20	6,79	10870,40	–	7,72	12358,40	13,7
550 Pan American Silver	CA6979001089	3/20	19,44	10694,20	–	14,15	7782,50	-27,2
3100 B2Gold	CA11777Q2099	3/20	3,32	10301,30	–	3,24	10044,00	-2,5
1900 Lundin Gold	CA5503711080	3/20	5,29	10051,00	–	5,20	9880,00	-1,7
110 Franco-Nevada	CA3518581051	17/20	97,98	10777,80	–	100,00	11000,00	2,1

Guthaben:	7982,49 Euro	Depotwert:	80214,50 Euro
Gesamtwert*:	88196,99 Euro	Depotveränderung:	-11,8%

DEPOT 2 CAROLA SPRENGER, Franzen Gerber & Westphalen Asset Management GmbH

500 Euro-Stoxx-50-B.Cap (DZ)	DE000DF19R67	3/20	38,29	19145,00	–	26,29	13145,00	-31,3
450 S&P-500-BonusCap (CBK)	DE000CU53UW0	3/20	26,63	11983,50	–	22,48	10116,00	-15,6
100 SAP-BonusCap (UBS)	DE000UY85GL8	3/20	113,73	11373,00	–	95,77	9577,00	-15,8
120 Varta-BonusCap (HSBC)	DE000TTODRN6	7/20	82,45	9894,00	–	60,81	7297,20	-26,2
370 Teamviewer-Disc. (DZ)	DE000DF5EQC2	12/20	27,78	10278,60	–	28,54	10559,80	2,7
250 Fresenius-Discount (DZ)	DE000DDC4QU4	14/20	26,39	6597,50	–	26,96	6740,00	2,2
100 Dax-Discount (Vontobel)	DE000VE9J1E4	15/20	57,23	5723,00	–	59,27	5927,00	3,6

Guthaben:	14546,81 Euro	Depotwert:	63362,00 Euro
Gesamtwert*:	77908,81 Euro	Depotveränderung:	-22,1%

DEPOT 3 FRANK FISCHER, Shareholder Value Management AG

31 Alibaba	US01609W1027	diverse	193,30	5992,40	–	175,80	5449,80	-9,1
50 Facebook	US30303M1027	diverse	182,47	9123,27	–	146,42	7321,00	-19,8
346 Gruppo Mutui Online	IT0004195308	diverse	20,37	7049,20	–	14,78	5113,88	-27,5
341 Freenet	DE000A0Z2Z25	diverse	20,47	6980,20	–	15,81	5391,21	-22,8
271 Admiral Group	GB00B02J6398	3/20	26,36	7143,56	–	26,12	7078,52	-0,9
129 Bertrandt	DE0005232805	diverse	54,29	7003,80	–	31,05	4005,45	-42,8
197 Schalthbau	DE000A2NBTL2	diverse	34,69	6833,93	–	24,30	4787,10	-30,0
30 Secunet Sec. Networks	DE0007276503	17/20	117,50	3525,00	–	116,00	3480,00	-1,3

Guthaben:	40392,82 Euro	Depotwert:	42626,96 Euro
Gesamtwert*:	83019,78 Euro	Depotveränderung:	-17,0%

*Startkapital am 19.12.19 = 100000 Euro, abzüglich Ausgaben für Wertpapiere und Spesen (0,2% pro Wertpapiergeschäft, 2,5% 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.