

Bewegung in den Depots

Böger und Fischer bauen um. Sprenger sieht Aktienrotation

Vergangene Woche dominierten die Hoffnungen auf ein neues Konjunkturpaket für die USA die Märkte. Entgegengesetzt zum Aktienaufschwung korrigierten Gold- und Silberpreise nach unten.

Darunter litt auch das Depot von Andreas Böger von C-Quadrat. „Wir werten die Entwicklung als technische Korrektur. An den fundamentalen Rahmenbedingungen hat sich nichts geändert.“ Eine Veränderung nimmt Böger in seinem Portfolio trotzdem vor: Er veräußert **Franco-Nevada** und kauft **Kinross Gold**. Der kanadische Goldproduzent sei aufgrund von Managementfehlern in der Vergangenheit, die aber nun beseitigt wurden, unterbewertet. Zudem generiere der Konzern im Verhältnis zur Marktkapitalisierung einen immens hohen Free Cashflow.

Auch Frank Fischer, Shareholder Value Management, baut um: Auf der Verkaufseite steht **Freenet**, auf der Einkaufsliste der Domain-Anbieter **Verisign**. Verisign verwaltet exklusiv alle .com-Internetadressen und profitiert von der Digitalisierung. Das Geschäft sei krisensicher und die Aktie für einen Tech-Wert moderat bewertet.

Keine Änderungen im Portfolio gab es dagegen bei Carola Sprenger von Franzen Gerber & Westphalen. Ihre Order zum Kauf von 35 **Linde-BonusCap-Zertifikaten** ist weiterhin in der Warteschleife. Der beste Wert bei ihr in den vergangenen Handelstagen: das **Euro-Stoxx-50-BonusCap** mit einem Wertzuwachs von 3,1 Prozent. Allgemein machte Sprenger einen Trend aus: „Am deutschen Aktienmarkt setzte sich die Rotation von Tech- zu Standardwerten weiter fort.“

MB

Anzahl/nominal des Wertpapiers		ISIN	aufgenommen Ausgabe	Kaufkurs in Euro/%	Kaufsumme in Euro	Limits Euro je Stück/Anzahl	Kurs am 13.8.2020 in Euro/%	Kurswert am 13.8.2020	Kursveränderung in %
DEPOT 1									
DEPOT 2									
DEPOT 3									

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

3500 Yamana Gold	CA98462Y1007	3/20	3,24	11 354,00	–	4,94	17 290,00	52,3
430 Wheaton Precious Metals	CA9628791027	3/20	25,12	10 801,60	–	43,00	18 490,00	71,2
550 Pan American Silver	CA6979001089	3/20	19,44	10 694,20	–	28,15	15 482,50	44,8
3100 B2Gold	CA11777Q2099	3/20	3,32	10 301,30	–	5,60	17 360,00	68,5
1900 Lundin Gold	CA5503711080	3/20	5,29	10 051,00	–	7,24	13 756,00	36,9
110 Franco-Nevada	CA3518581051	17/20	97,98	10 777,80	V: o.L./110	125,95	13 854,50	28,5
1600 Equinox Gold	CA29446Y5020	19/20	6,85	10 960,00	–	10,60	16 960,00	54,7
3200 Saracen Mineral Holdings	AU000000SAR9	28/20	2,73	8 736,00	–	3,34	10 688,00	22,3
1200 Alamos Gold	CA0115321089	31/20	9,04	10 848,00	–	8,11	9 732,00	-10,3
Kinross Gold	CA4969024047					K: o.L./1900		

Guthaben:	1 763,83 Euro	Depotwert:	133 613,00 Euro
Gesamtwert*:	135 376,83 Euro	Depotveränderung:	+35,4 %

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

200 Euro-Stoxx-50-B.Cap (DZ)	DE000DF19R67	3/20	38,29	7 658,00	–	33,22	6 644,00	-13,2
450 S&P-500-BonusCap (SG)	DE000CU53UW0	3/20	26,63	11 983,50	–	25,40	11 430,00	-4,6
100 SAP-BonusCap (UBS)	DE000UY856L8	3/20	113,73	11 373,00	–	118,27	11 827,00	4,0
120 Varta-BonusCap (HSBC)	DE000TTODRN6	7/20	82,45	9 894,00	–	85,74	10 288,80	4,0
250 Fresenius-BonusCap (GS)	DE000GC2F8N6	25/20	39,74	9 935,00	–	40,07	10 017,50	0,8
150 Compugroup-Discount (DZ)	DE000DFH2M29	29/20	51,77	7 765,50	–	53,49	8 023,50	3,3
150 Bayer-BonusCap (DZ)	DE000DDA7E76	30/20	64,37	9 655,50	–	60,43	9 064,50	-6,1
300 Teamviewer-Discount (DZ)	DE000DFJ4RL2	31/20	37,25	11 175,00	–	35,34	10 602,00	-5,1
Linde-BonusCap (DZ)	DE000DDA8H15					K: 204,00/35		

Guthaben:	10 576,70 Euro	Depotwert:	77 897,30 Euro
Gesamtwert*:	88 474,00 Euro	Depotveränderung:	-11,5 %

DEPOT 3 FRANK FISCHER, Shareholder Value Management AG

31 Alibaba	US01609W1027	diverse	193,30	5 992,40	–	216,50	6 711,50	12,0
50 Facebook	US30303M1027	diverse	182,47	9 123,27	–	220,50	11 025,00	20,8
346 Gruppo Mutui Online	IT0004195308	diverse	20,37	7 049,20	–	21,30	7 369,80	4,5
341 Freenet	DE000A0Z22Z5	diverse	20,47	6 980,20	V: o.L./341	18,30	6 240,30	-10,6
271 Admiral Group	GB00B02J6398	3/20	26,36	7 143,56	–	29,82	8 081,22	13,1
129 Bertrandt	DE0005232805	diverse	54,29	7 003,80	–	33,80	4 360,20	-37,7
197 Schaltbau	DE000A2NBTL2	diverse	34,69	6 833,93	–	26,80	5 279,60	-22,7
30 Secunet Sec. Networks	DE0007276503	17/20	117,50	3 525,00	–	201,00	6 030,00	71,1
Verisign	US92343E1029					K: o.L./30		

Guthaben:	40 666,02 Euro	Depotwert:	55 097,62 Euro
Gesamtwert*:	95 763,64 Euro	Depotveränderung:	-4,2 %

*Startkapital am 19.12.19 = 100 000 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.