

Aktien im Höhenrausch

Mittlerweile kehren in Deutschland auch die Privatanleger an den Aktienmarkt zurück. Profis wissen, dass dies nicht immer ein gutes Zeichen ist. Sobald erneut die Boulevardblätter unsere Börse bejubeln, sollte man kräftig auf die Bremse treten. Noch ist es nicht so weit. Aber die Lage spitzt sich zu.

Depot Landesbank Baden-Württemberg (LBBW)

Big ist beautiful. Auf die vier Standardwerte im Depot kommt nur der Small Cap Paion. Und der ist, wie viele kleine Biotechtitel, eine Wette auf die Zukunft. Alles oder fast nichts?

Anzahl	Unternehmen	ISIN	Kaufkurs in Euro	Kurs aktuell	Wert in Euro	Stop-Loss in Euro
1500	Dt. Telekom	DE0005557508	14,20	13,02	19530,00	12,50
600	Dell	US24702R1014	24,27	24,27	14562,00	22,00
2000	Paion	DE000A0B6553	7,71	7,38	14760,00	6,50
300	Volkswagen	DE0007664005	45,74	49,97	14991,00	46,50
250	BASF	DE0005151005	62,94	65,59	16397,50	59,50
Cash					Euro 20803,00	
Depotwert					101043,50	
					1,04%	

Zwei neue Werte im Depot

Frank Schallenberger schichtet um. „Nach dem starken Kursanstieg bei Epcos wird die Luft dünn“, meint der LBBW-Stratege und verkauft die Aktien mit Gewinn. Neu ins Depot kommen die Anteilscheine der Deutschen Telekom und des amerikanischen Computerbauers Dell. „Bei rund 5,5 Dividendenrendite sollte bei der T-Aktie der Boden erreicht sein“, sagt Schallenberger. Bei Dell sei die Wachstumsstory intakt. „Nach 30 Prozent Kursrutsch eine gute Kaufgelegenheit.“



Frank Schallenberger ist Anlagestratege bei der Landesbank Baden-Württemberg. Er setzt auf deutsche Aktien.

Depot Phoenix Trust

Chancen wittert Ralf Pfann bei seinem Private-Equity-Zertifikat. Der aktuelle Börsenkurs habe 30 Prozent Abschlag zum inneren Wert von gut 1100 Euro Ende vergangenen Jahres.

Anzahl	Unternehmen	ISIN	Kaufkurs in Euro	Kurs aktuell	Wert in Euro	Stop-Loss in Euro
22	Private Equ. Perf.	DE0001734994	893,00	893,00	19646,00	-
571	4Q - Value Fonds	DE0009781633	34,99	35,24	20122,04	-
810	4Q - Eur. Value Fd.	DE0009781989	24,79	24,88	20152,80	-
572	Invesco China	IE0003583568	17,48	19,70	11269,79	-
24	EMIF Mexico	LU0120083331	423,63	440,34	10568,20	-
1347	Meinl Eur. Land	AT0000660659	14,94	15,37	20703,39	-
Cash					Euro 4,95	
Depotwert					102467,17	
					2,47%	

Allmählich wird es spannend

„Im Januar hat sich die Rallye an den internationalen Aktienmärkten mit einem beeindruckenden Tempo fortgesetzt“, sagt Ralf Pfann vom Vermögensverwalter Phoenix Trust. Mit einer Nagelprobe rechnet er allerdings in diesen Wochen. „Die Schwankungsbreite könnte spürbar steigen. Dann zeigt das Aktienjahr 2006 sein wahres Gesicht.“ Sein Depot lässt Pfann diesmal unverändert. Die beiden 4Q-Fonds würden bei fallenden oder Seitwärts-Märkten ihre Stärken zeigen.



Ralf Pfann ist Vermögensverwalter bei Phoenix Trust Asset Management in Metzgingen.

Depot Solventis

Waschen, legen, fönen. Oder doch nicht. Die Aktie der Friseurkette Essanelle hat bislang Probleme. Vor allem Mann schneidet häufiger selbst. Auch wenn's danach übel aussieht.

Anzahl	Unternehmen	ISIN	Kaufkurs in Euro	Kurs aktuell	Wert in Euro	Stop-Loss in Euro
4890	Deutz	DE0006305006	4,18	4,18	20440,20	22,00
2367	Essanelle	DE0006610314	8,45	7,44	17610,48	6,90
860	GAG Vz.	DE0005863534	23,28	24,55	21113,00	22,00
1500	Centrosolar	DE0005148506	13,33	17,88	26820,00	12,00
Cash					Euro 19996,00	
Depotwert					105979,68	
					5,98%	

Der Motor läuft hochtourig

Der Solventis-Chefanalyst verkauft sämtliche Centrotec-Aktien beinahe zum Einstiegspreis. Der bisherige Kursverlauf war offenbar ein wenig enttäuschend. Aber dies wird durch die Tochter Centrosolar mehr als wett gemacht. Das Unternehmen profitiert vom seit Wochen anhaltenden Boom bei den Solaraktien. Neu ins Depot kommen die Anteilscheine des Motorenbauers Deutz. Die Firma war schon einmal fast pleite. Nun brummt das Geschäft dank der Nachfrage aus Asien.



Klaus Schlote ist Chefanalyst von Solventis und spezialisiert auf die Analyse von kleineren Aktien.