



RENDITE SPEZIALISTEN
MACHEN SIE MEHR AUS IHREM GELD



Liebe Leserinnen und Leser,

anbei erhalten Sie ein aktuelles Update der Rendite-Spezialisten vom 14.04.2025

LESEN SIE HEUTE:

Zukunfts-Depot Plus: Ich verkaufe BB Biotech und Brenntag

Heute werde ich im Zukunfts-Depot-Plus mit zwei Verkäufen aktiv und möchte die Gründe dafür etwas näher erläutern. **Die Haltedauer im Zukunfts-Depot-Plus kann und wird im Idealfall Jahre betragen, aber im Gegensatz zum Zukunfts-Depot handelt es sich hier um Werte, die eben nicht für die Ewigkeit gekauft werden.** Weiterhin gehe ich z.B. davon aus, dass Rohstoffe in den nächsten Jahren eine relevante Rolle spielen werden, weshalb ich diese Aktien in Schwächephasen auch gerne nachkaufe, mit dem Ziel, mit einer Mischung aus Dividenden und Kursgewinnen eine gute Rendite zu erzielen. Irgendwann wieder dieser Rohstoffzyklus wieder enden, meines Erachtens ist er derzeit nur unterbrochen, dann werden Rohstoffaktien mit deutlich zweistelligen KGVs notieren, dann ist es vielleicht Zeit für einen Ausstieg.

Die Frage, die wir uns stellen müssen, lautet: Meint es Amerika ernst? **Auch wenn die handelnden Personen Zweifel daran aufkommen lassen, lautet die Antwort mit erhöhter Wahrscheinlichkeit "Ja".** Auch wenn die USA in den letzten Jahren wahrlich nicht darunter gelitten haben, also alles andere als ein Opfer sind, die grundlegende Problematik ist real: Das Handelsbilanzdefizit wird auf Dauer zum Problem für die größte Wirtschaftsation. Die Produktion findet außerhalb der USA statt, die USA stellen rund vier Prozent der Weltbevölkerung, aber etwas mehr als 25 Prozent des weltweiten Konsums. Die in die USA verkauften Güter und Dienstleistungen werden in Dollar bezahlt und diese Dollar werden dann in Staatsanleihen und US-Aktien investiert. **Dieser Mechanismus funktionierte lange gut, ist aber endlich, wenn die Staatsschulden permanent steigen. Alles in allem muss man davon ausgehen, dass die Zölle zwar Verhandlungsmasse sind, der dahinter liegende Plan sich aber nicht in Luft auflösen wird.**

Ist das sicher? Wie könnte es das sein. Wenn alles normal läuft, dann stehen wir sehr kurz vor einer Phase, in der die Geldmenge wieder deutlich steigt, davon dürften Risk-Assets profitieren, ebenso Bitcoin und Gold. **Aber gerade in meiner langfristigen Anlage muss ich mir auch über den Worst Case Gedanken machen** und im schwierigsten Verlauf müssen wir damit rechnen, dass sich die Lage nochmal verschlechtert und die Dinge unter Trump eben nicht normal laufen. In diesem Tempo lässt sich eine Weltwirtschaft nicht umbauen, selbst wenn Europa und China schnell den Geldhahn aufdrehen.

Wie lautet die Antwort auf Krisen, gerade an der Börse? Gute Werte nachkaufen, die aus praktisch aus jeder Krise gestärkt hervorgehen. **Für den Nachkauf braucht man aber Cash, das gilt besonders für die langfristige Anlage,** wo man normalerweise voll investiert ist.

>>> weiter auf Seite 2 >>>

Rendite-Spezialisten – ATLAS Research GmbH • Postfach 32 08 • 97042 Würzburg
Geschäftsführer: Stefan Böhm, Dr. Detlef Rettinger UST-ID-Nr. DE 175922139 •
Sitz: Würzburg – HRB 5416 • Gerichtsstand Würzburg • Telefax: +49 (0)931-298-9089
Kontakt: <https://www.rendite-spezialisten.de/kontakt.html>
Impressum: <https://www.rendite-spezialisten.de/impressum.html>
AGBs: <https://www.rendite-spezialisten.de/agb.html>



RENDITE SPEZIALISTEN
MACHEN SIE MEHR AUS IHREM GELD



Daher verkaufe ich heute Brenntag und BB Biotech (mit Verlust) und werde dieses Kapital vorerst NICHT wieder investieren, stattdessen parke ich das Geld im Tagesgeld-ETF (Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF DBX0AN/LU0290358497/XEON).

Als Spekulation werde ich möglicherweise schon bald im Biotech-Sektor aktiv, der wahnsinnig niedrig bewertet ist. Mittelfristig ist es aber für US-Biotech-Unternehmen, in diese ist BB Biotech investiert, ein Problem, dass die Trump-Regierung Forschungsgelder im großen Stil streicht, auch auf universitärer Ebene. Viele private Unternehmen forschen gemeinsam mit Universitäten, ohne frisches Kapital verschlechtert sich die Lage. Fortschritt geht nicht ohne Forschung - daher sind diese Maßnahmen verrückt, aber es ist wie es ist.

Brenntag ist globaler Marktführer, aber eben auch in 70 Ländern weltweit aktiv und somit potenziell von Zöllen betroffen. Wichtig: Beide Unternehmen halte ich für gute langfristige Investitionen, aber sollte es zu einer Verschärfung der Krise kommen, dann gibt es bessere Kandidaten. In meinen langfristigen Depots mache ich mir die Entscheidungen nicht leicht, aber ich möchte meine Cash-Reserve erhöhen. Ob ich dieses Cash in zwei Wochen, zwei Monaten oder erst im Jahr 2026 einsetzen kann, das werden wir sehen. Wann immer ich aktiv werden, erfahren Sie es zuerst.

Wertpapier: BB Biotech
WKN / ISIN / Ticker: A0NFN3/ CH0038389992/ BBZA
Akt. Kurs: 28,55 EUR
Verkaufslimit: 27,50 Euro
Börsenplatz: Der für Sie beste Handelsplatz
Order: Verkaufen mit Limit

Wertpapier: Brenntag
WKN / ISIN / Ticker: A1DAHH/ DE000A1DAHH0 / BNR
Akt. Kurs: 56,06 EUR
Verkaufslimit: 55,00 Euro
Börsenplatz: Der für Sie beste Handelsplatz
Order: Verkaufen mit Limit

Wir handeln über Smartbroker+. [Jetzt Depot eröffnen und 3 Monate gratis Rendite-Spezialisten sichern](#) (Wert 174€).

Hinweis: Die Käufe und Verkäufe im Zukunfts-Depot und Zukunfts-Depot-Plus tauchen nicht in der Transaktionsliste auf, egal ob positiv oder negativ. Evtl. werden wir demnächst eine eigene Liste im Premium-Bereich einfügen, als Hinweis für neue Leser.

Viel Erfolg wünschen Lars Erichsen und das Rendite-Spezialisten-Team

Rendite-Spezialisten – ATLAS Research GmbH • Postfach 32 08 • 97042 Würzburg
Geschäftsführer: Stefan Böhm, Dr. Detlef Rettinger UST-ID-Nr. DE 175922139 •
Sitz: Würzburg – HRB 5416 • Gerichtsstand Würzburg • Telefax: +49 (0)931-298-9089
Kontakt: <https://www.rendite-spezialisten.de/kontakt.html>
Impressum: <https://www.rendite-spezialisten.de/impressum.html>
AGBs: <https://www.rendite-spezialisten.de/agb.html>