



RENDITE SPEZIALISTEN
MACHEN SIE MEHR AUS IHREM GELD



Liebe Leserinnen und Leser,

anbei erhalten Sie ein aktuelles Update der Rendite-Spezialisten vom 21.02.2025

LESEN SIE HEUTE:

Lars-Erichsen-Depot: Ich verkaufe Hudbay und BWX!

Zwei Positionen sind unter die mentale Stopp-Marke gefallen, ich realisiere einen Gewinn und einen Verlust. Vorab ein wichtiger Hinweis: **Die Zeitebene ist ein häufig unterschätzter Faktor in der aktiven Geldanlage.**

Ein Beispiel anhand der heutigen Verkäufe. Meine Erwartungshaltung ist, dass sich Hudbay Minerals in den nächsten Jahren positiv entwickeln wird, sofern der Kupferpreis steigt, was durchaus wahrscheinlich ist. Analysten haben sich zwar nach den letzten Quartalszahlen etwas besorgt gezeigt hinsichtlich der reduzierten Prognosen für die Mine in Peru, aber das Problem sollte sich mittelfristig lösen lassen. Dennoch verkaufe ich den Wert mit einem Verlust von rund 18 Prozent. Warum? **Weil eine positive Entwicklung in der Zukunft ohne zeitliche Einordnung keine Aussagekraft hat.**

Verdoppelt sich der Kurs von Hudbay in den nächsten zehn Jahren, dann entspricht das einer durchschnittlichen Rendite pro Jahr von sieben Prozent – das ist deutlich zu wenig. Der aktuelle Kursverlauf spricht für eine Fortsetzung der seit Monaten anhaltenden Konsolidierung. **Damit hätte ich Kapital auf unbestimmte Zeit gebunden, welches einerseits begrenzt und andererseits an anderer Stelle vielleicht besser eingesetzt werden kann.** Bewegungen müssen nicht irgendwann stattfinden, sondern in einem vorher zumindest grob definierten Zeitrahmen. Der wahrscheinlich erfolgreichste Trader aller Zeiten, Stanley Druckenmiller, hat laut eigenem Bekunden für jede Position auch eine Art von zeitlicher Stopp-Marke: Wenn er glaubt, eine Bewegung müsse kommen, aber der Markt sieht es anders, dann zieht er die Reissleine. Bitte seien Sie nicht überrascht, wenn ich Hudbay zu einem späteren Zeitpunkt, möglicherweise sogar auf höherem Niveau, erneut kaufe, das bereitet mir keine Bauchschmerzen.

Schauen Sie sich in diesem Zusammenhang bitte die vielversprechende Powell Industries an, die seit unserem Ausstieg rund 35 Prozent an Wert verloren hat. Das gleiche Unternehmen, keine schlechten Nachrichten, aber eine weniger euphorische Stimmung für den Bereich der Energie-Infrastruktur-Ausrüster. **Hier werde ich übrigens sehr bald wieder beginnen, zwei bis drei Positionen aufzubauen, dieser Trend wird uns noch Jahre beschäftigen.**

>>> 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



Bei BWX Technologies ist die Lage noch eindeutiger. Das Unternehmen ist ein Spezialhersteller von Nuklearkomponenten, ein Entwickler von Nukleartechnologien und ein Dienstleister. BWX bietet auch spezielle Dienstleistungen im Bereich der Verarbeitung von Nuklearmaterialien sowie Dienstleistungen und Produkte zur Umweltsanierung an. Bei dem Energiehunger der Welt werden diese Technologien zukünftig wahrscheinlich auch von nicht-militärischen Einrichtungen stärker nachgefragt und das Unternehmen ist für eine solche Entwicklung sehr gut aufgestellt. Es ist aber auch angesichts der noch überschaubaren Wachstumsraten hoch bewertet und eine paar Monate geringerer Aufmerksamkeit könnten eine Korrektur bis ca. 70 US-Dollar nach sich ziehen. Als mehrjähriger spekulativer Investor kann man diese Bewegungen aussitzen, ein kleiner Teil im Depot darf auch in solche Werte investiert werden.

Da ich aber wie schon erläutert bei uns allen von einer begrenzten Menge an Investitionskapital ausgehe, orientiere ich mich an den Signalen der Preis-Analyse und bringe damit ganz bewusst den Aspekt des Timings ins Spiel. Verluste zu begrenzen ist sinnvoll, denn keine Zukunft ist in Stein gemeißelt. Ich denke die letzten Monate haben aufgezeigt, dass wir mit diesem strategischen Ansatz eine sehr schöne Performance erzielen. Gerade und auch in Zeiten, in denen z.B. am US-Markt seit Wochen kein klarer Trend mehr besteht.

Nun aber zu den Orderdaten:

Wertpapier: Hudbay Minerals
WKN / ISIN / Ticker: A0DPL4/ CA4436281022/ HBM
Akt. Kurs: 7,33 EUR
Verkaufslimit: 7,15 Euro
Börsenplatz: Gettex (oder der für Sie beste Handelsplatz)
Order: Verkaufen mit Limit („Spekulatives Depot“)

Wertpapier: BWX Technologies
WKN / ISIN / Ticker: A14V4U/ US05605H1005/ BWXT
Akt. Kurs: 101,00 EUR
Verkaufslimit: 98,40 Euro
Börsenplatz: Gettex (oder der für Sie beste Handelsplatz)
Order: Verkaufen mit Limit („Spekulatives Depot“)

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

Wie immer überlasse ich Ihnen den Vortritt und werde frühestens eine Stunde nach Versand dieser Mail aktiv

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>