



RENDITE SPEZIALISTEN
MACHEN SIE MEHR AUS IHREM GELD



LIEBE LESERINNEN UND LESER,

anbei erhalten Sie ein aktuelles Update der Rendite-Spezialisten vom 07.01.2025

LESEN SIE HEUTE:

Lars-Erichsen-Depot: Ein Verkauf und ein Kauf!

In der **ASML**-Position fehlte nur noch ein schwacher Tag und ich hätte mich aus der Aktie verabschiedet. Den richtigen Stopp zu finden, gelingt nicht immer, hier war es sehr passend, ein Dank an die Charttechnik. Gestern gab es deutliche Kursgewinne, die einzig relevante (aber eigentlich nicht neue) Meldung kam von Microsoft, weitere 80 Mrd. in den Sektor zu investieren. ASML ist ein gutes Unternehmen, aber es ist und bleibt für mich persönlich keine Daueranlage. Sofern Sie die Aktie langfristig halten möchten, läge ein passender Stopp bei 665. Euro. Kurzfristig besteht noch Restpotenzial bis 757 Euro oder im bullischsten Fall vielleicht sogar 795 Euro. **Da wir mit einer vollen Position aber auch noch über den Halbleiter-ETF im Sektor investiert sind, verkaufe ich die Aktie mit einem Limit von 740 Euro.**

Wertpapier:	ASML Holding N.V.
WKN / ISIN / Ticker:	A1J4U4 / NL0010273215/ ASML
Akt. Kurs:	742,50 EUR
Verkaufslimit:	740,00 EUR
Börsenplatz:	Tradegate (auch Stuttgart möglich)
Order:	Restposition verkaufen mit Limit („Konservatives Depot“)

In dem angesprochenen **Halbleiter-ETF** ziehe ich den mentalen Stopp auf 56 Euro nach. Wie immer, der Markt kann auch einfach weiterlaufen, aber einer der stärksten Saisonalitäten ist ein starker Jahresauftakt, gefolgt von einer Kursberuhigung für einige Woche und im aktiven Handel möchte ich auf diesem Niveau keine größeren Korrekturen aussitzen.

An dieser Stelle übrigens der Hinweis auf die Statistik: Endet der Januar mit einem grünen Vorzeichen auf Monatssicht, dann ist der S&P-500 auf Jahressicht mit einer Wahrscheinlichkeit von 89 Prozent um 16 Prozent gestiegen. Brachte der Januar negative Renditen für diesen Index, ist er – reine Statistik – um 1,7 Prozent auf Jahressicht gefallen. Daraus ergibt sich erst einmal keine Konsequenz für uns, aber interessant ist es allemal.

Zudem kaufe ich heute eine langweilige Aktie, namens **Hiscox**. Ähnlich wie bei FS KKR erwarte ich keine ganz großen Sprünge, sondern im Erfolgsfall einen eher beschaulichen Anstieg. Wenn

>>> weiter auf Seite 2 >>>



RENDITE SPEZIALISTEN
MACHEN SIE MEHR AUS IHREM GELD



Sie also aufgrund von überschaubarem Handelskapital (in dieser Situation war jeder Anleger schon mal, gerade zu Beginn seiner „Karriere“) eher konservative und längerfristige Positionen auslassen möchte, dann wäre dies eine solche Position. Hiscox Ltd ist ein diversifiziertes internationales Versicherungsunternehmen mit Sitz auf den Bermudas. Das Unternehmen ist eine Holdinggesellschaft für Tochtergesellschaften, die im Versicherungs- und Rückversicherungsgeschäft auf den Bermudas, in den Vereinigten Staaten, im Vereinigten Königreich, auf Guernsey, in Europa und in Asien tätig sind.

Wie viele britische Unternehmen, ist auch dieses recht günstig bewertet. Die Dividendenrendite liegt bei drei Prozent, der Gewinn soll bis 2026 um knapp über 20 Prozent steigen und das KGV liegt auf Basis der 2026er Schätzungen bei sieben. Aufgrund seiner breiten Ausrichtung wäre Hiscox theoretisch auch ein Übernahmekandidat. Sollte es dazu kommen, dann müsste der Übernehmer vermutlich eine Prämie von 30 bis 40 Prozent auf den aktuellen Kurs bieten. Dazu sei aber gesagt, dass CEO Jon Dye zuletzt aber immer wieder das organische Wachstumspotenzial betont hat. Wir spekulieren hier also wenn überhaupt nur nebenbei auf eine Übernahme. Der Wert ist mir übrigens während des Studiums vieler britischer Aktien aufgefallen, die in der Breite attraktiv gepreist sind. **Mir geht es vorerst um ein konservatives Kurspotenzial von 25 bis 30 Prozent auf Sicht der nächsten 18 Monate, der Stopp liegt etwa 16 Prozent tiefer.** Ich kaufe die Aktie, Wertpapierkennnummer A14PZ0, mit einem Limit von 13,30 Euro, der mentale Stopp liegt nach Ausführung bei 11,30 Euro.

Wertpapier:	Hiscox Ltd
WKN / ISIN / Ticker:	A14PZ0 / BMG4593F1389/ H2X3
Akt. Kurs:	13,30 EUR
Kauflimit:	13,30 EUR
Stopp-Loss:	11,30 EUR (Mentaler Stopp, nicht fest im Markt)
Börsenplatz:	Tradegate
Order:	Kaufen mit Limit („Konservatives Depot“)

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