

Reinhold Rombach, Diplom Ökonom
Wirtschaftsjournalist
„BÖRSEBIUS“



Franz-Marc-Str. 4
50999 Köln
Tel. 0221/98 54 80 11
Fax 0221/98 54 80 10
rombach@derboersebius.de

Börsebius TopTen-Masterliste Sommer 2020

(inklusive FlopTen-Liste)

Version 20200520

TopTen-Aktien	WKN/ISIN	Kaufen bis?	Kursziel*
Royal Dutch	GB00B03MLX29	18	28
SAP	DE0007164600	130	160
Neu: BioNTech	US09075V1026	60	90
Neu: Dt.Telekom	DE0005557508	15	18
Fresenius	DE0005785604	50	70
SLM Solution Group	DE000A111338	10	18
Knorr-Bremse	DE000KBX1006	95	120
Neu: Bayer	DE000BAY0017	65	80
Neu: Drägerwerk	DE0005550636	80	110
Siemens Healthineers	DE000SHL1006	50	60**
<u>Ausser Konkurrenz:</u>			
Börsebius TopSelect	DE000A0HF4N6	82	90
Börsebius TopMix	DE000A0M8WR1	53	60
Börsebius Bosses Follower Fund	DE000A2JF7G9	110	125

FlopTen „Bloß nicht“

Wirecard
Uber
Lufthansa
Vonovia
HeidelbergCement
MTU
Airbus
Deutsche Wohnen
K+S
Dürr



*Kursziel auf Sicht der nächsten 18 bis 24 Monate

**Kursziel erneut erhöht

Zur Liste selbst:

Takeda Pharmaceuticals habe ich zugunsten **BioNTech** in die Masterliste neu aufgenommen. Nicht weil ich **Takeda** nicht mehr mag, sondern weil ich **BioNTech**, die ja auf der Suche nach einem Covid-19 Impfstoff relativ weit sind, einfach mehr zutraue.

Naja, und bei **Takeda** ist es auch so, daß die zwar einen Impfstoff gegen das Dengue Fieber haben und der auch ganz gut sein soll. Aber in der derzeitigen Fernreisesituation würde ich die Markt-chancen dann doch nicht mehr so gut einschätzen.

Einen weiteren Austausch innerhalb dieser Branche gibt es auch noch: **Abbott Laboratories** müssen **Drägerwerk** weichen. Auch hier gilt: **Abbott** gut. **Drägerwerk** aussichtsreicher.

Bayer wieder Top

Lange habe ich überlegt, ob ich **Bayer** wieder in die Börsebius TopTen-Masterliste aufnehmen soll. Ja, ich will und das voller Überzeugung.

Ich weiß, daß sich viele Börsianer mit **Bayer** schwertun, vor allem das Thema Glyphosat schreckt viele ab. Dennoch finde ich die Aktie im Moment echt einer Überlegung wert, genauer sogar zwei.

Zunächst einmal sieht es so aus, als wäre die Riesenklage in den USA mehr oder weniger beherrschbar ist, weil im Grunde vom Tisch. Das ist an sich schon mal ein gutes Kaufsignal für den Leverkusener Konzern.

Positiv kommt hinzu, daß **Bayer** mit dem Wirkstoff Choloroquin (ein ehemaliges Malariamittel) möglicherweise jetzt schon „Resochin“ gegen Covid-19 einsetzen kann, wenn ich auch die durchaus kritischen Stimmen gegen Resochin kenne.

Für die **Bayer** Aktie muß im übrigen die **AAReal Bank** ihren Platz in der Liste räumen.

Telekom rein, Ströer raus

Von **Ströer** bin ich ziemlich enttäuscht. Vom CEO des Vermarkters von Werbeflächen übrigens auch. Der hat nämlich gegen seine eigene Aktie gewettet und einen Sack voller Put Optionen verkauft. Und wenn seine Rechnung aufgeht, macht der gute Herr Müller einen Haufen Geld, wenn die Ströer Aktien sinken. Das gehört sich einfach nicht.

Dafür habe ich nach langem Überlegen die **Deutsche Telekom** wieder lieb. Zum einen haben die Bonner in den USA mit der dortigen Tochter einen ziemlichen Lauf und zum anderen dürfte die **Deutsche Telekom** – auch – zu den Gewinnern der Corona Krise gehören. Einziger Kritikpunkt: Die hohe Verschuldung des Konzerns. Das alles wird aber gemildert durch eine vernünftige Dividenden-rendite.

Flop Ten: Lufthansa, Airbus und Deutsche Wohnen neu

Fangen wir aber erst mal bei den Aktien an, um die ich im Moment eher einen großen bis riesengroßen Bogen machen würde. Also ich finde, daß derzeit Bankaktien nicht unbedingt ein Depot sehr schmücken, ganz im Gegenteil. Ebenso würde ich Luftfahrtaktien meiden und bei Maschinenbauwerten ist auch eher Zurückhaltung angesagt, bei Automobilzulieferern erst recht.

Konkret wurden in meine „Bloß nicht“ - Liste **Lufthansa**, **Airbus** und **Deutsche Wohnen** neu aufgenommen. **Vapiano** wurden in der FlopTen Liste gestrichen. Nicht weil, sie da nicht reingehören. Sondern, weil sie – wie erwartet – pleite sind.

Ausser Konkurrenz: Börsebius Fonds

Ausnahmsweise will ich ein paar Sätze zur Börsebius TopTen-Masterliste Rubrik „Ausser Konkurrenz“ an den Schluß stellen.

In der TopTen-Masterliste stehen ja „außer Konkurrenz“ meine drei Börsebius Fonds.

Während der Corona Krise mussten zum Beispiel Aktienfonds erhebliche Einbußen erleiden. Hier gab es fast ein Viertel Mittelrückflüsse.

Das gilt erfreulicherweise für alle drei Börsebius Fonds nicht. In der gesamten Corona Krise haben alle drei sogar Mittelzuflüsse verbucht. Das zeigt, so scheint mir, das Vertrauen der Anleger in die Börsebius Fonds. Und das ist toll.