



AktienKlub Unterland Meeting

Der AktienKlub im Internet: www.aktienklub-unterland.com

Telefon: 050700-1600 Fax: 050700-4-1600 E-Mail: info@aktienklub-unterland.com
ZVR-Zahl 991057025

Liebe Mitglieder,

herzlich willkommen zu unserer Sitzung im August. Schön, dass auch im Sommer einige Mitglieder zu unseren Sitzungen kommen.

Den letzten Börseneinbruch haben wir gut überstanden und ich bin auf die heutigen Entscheidungen gespannt.

David Comtesse, Präsident

Hotel „Das Reisch“
08.08.2024, 19:00 – 20:18 Uhr
Mitglieder: 9
Gäste: 2

Anteilspreis: EUR 1.846,27

Nächstes Meeting:
Hotel „Das Reisch“
Franz-Reisch-Straße 3, 6370 Kitzbühel
12.09.2024, 19:00 Uhr

**Perfomancedaten: seit Beginn: +103,24% | 2017: +3,29% | 2018: -12,80% |
2019: +12,74% | 2020: +8,07% | 2021: +8,28% | 2022: -22,72% | 2023: 6,22% | 2024: 5,81%**

Es hat ein kleines **Börsenbeben** im Zusammenhang mit dem „Yen-Carry-Trade“ gegeben. Es war klar, dass dieser **Yen-Carry-Trade** nicht dauerhaft bestehen kann, doch wann er sich (zum Teil) auflösen würde, konnte niemand vorhersehen. Ein Carry-Trade ist eine Spekulation, wo ein **Investor** in einer Währung mit niedrigen Zinsen **Geld** aufnimmt und in einer Währung mit hohen Zinsen **anlegt**, was gewinnversprechend ist unter der Annahme, dass die Währung mit den niedrigeren Zinsen nicht (oder zumindest nicht über das Zinsdifferenzial) ansteigt. Nachdem die **Zinsen** in **Japan** aufgrund der Demografie und dortigen Wirtschaftsentwicklung sehr **niedrig** waren, während die Zinsen in den **USA** insbesondere seit 2022 **stark anzogen**, haben viele Spekulanten versucht, aus dem Zinsdifferenzial Profit zu schlagen (vor Covid war dies auch schon einmal der Fall). Nun hat die **Japanische Zentralbank** im März 2024 die 8-jährige Negativzinsphase beendet und die **Zinsen** auf 0% **erhöht**.

Ende Juli 2024 hat nun die Japanische Zentralbank den **Leitzins** auf **0,25%** erhöht, ein Leitzins, den die japanische Volkswirtschaft seit 15 Jahren nicht mehr gesehen hat.

Nachdem die Märkte für 2024 in den **USA** eher

Zinssenkungen erwarten, scheint sich das Zinsdifferenzial nun tendenziell zu verkleinern, sodass sich für Spekulanten die Frage stellt, ob der Ertrag noch das Risiko rechtfertigt. Eine alten Börsenweisheit besagt: „**If you panic, panic early.**“ Und das macht auch das Timing eines solchen Events beziehungsweise deren Geschwindigkeit unmöglich, da es um die aggregierte Psychologie der involvierten menschlichen Akteure geht. Was ist nun passiert? Viele Akteure haben den **Carry Trade aufgelöst**, d.h. (vermutlich) **US-Dollar verkauft**, den Yen gekauft und die Kredite zurückbezahlt. Dadurch ist der Yen sprunghaft angestiegen, was dann wiederum in erster Linie eine Sorge bei den Besitzern japanischer Aktien ausgelöst hat, da ein stärkerer Yen auf die exportorientierte japanische Volkswirtschaft durchschlagen könnte (davor haben internationale Investoren viele japanische Aktien gekauft, nachdem ihnen der niedrige Yen mit niedrigen Zinsen gute Aussichten beschert hat), sowie in zweiter Linie eine **globale Unsicherheit** ausgelöst hat. Dazu gekommen sind noch weniger **optimistische Arbeitsmarktdaten** aus den USA sowie neu deutlich trübere Aussichten bei diversen Tech-Firmen wie Intel. Dass Marktkorrekturen spekulative Exzesse ... **(Fortsetzung, Seite 2)**

Depotveränderungen					AKU-Börsenlexikon
Kauf/ Verk.	Titel	Stück	Limit	Abstimmung	Weitere Begriffe finden Sie unter www.wienerboerse.at/glossary
Verkauf	Apple	55	USD 230,00	7:2 angenommen	BUST
Verkauf	Stride Inc.	140	bestens	6:3 angenommen	Abkürzung für Börsenumsatzsteuer.

WILLKOMMENSDEPOT

Für Ihr erstes Hypo Depot:
Keine Depotgebühr für ein ganzes Jahr.

Im ersten Jahr erfolgt keine Verrechnung der Depotgebühr (gilt für: Sammelverwahrung, Streifband, Wertpapierrechnung, Verwahrung von Gold) und der Kosten für ein Wertpapierverrechnungskonto in Euro. Nach dem ersten Jahr werden die Kosten gemäß aktuell gültigem Preis- und Leistungsverzeichnis verrechnet. Portfoliomanagementprodukte sind von dieser Aktion ausgenommen. Das Angebot ist gültig für Kunden, die in den letzten 12 Monaten weder ein Namen- noch Nummerndepot als Einzel- oder Mehrfachkunde hatten und nur für inländische Privatpersonen bei der Eröffnung eines Namen- oder Nummerndepots. Eine Umstellung bestehender Depots in ein Willkommensdepot ist nicht möglich. Keine Barablässe möglich. Die Aktion gilt bis auf Widerruf. Der Inhalt stellt weder nach österreichischem noch ausländischem Recht eine Einladung zur Anbotstellung zum Kauf oder Verkauf dar, sondern dient ausschließlich der Information. Irrtum und Druckfehler vorbehalten. Stand Mai 2020





AktienKlub Unterland Meeting

Der AktienKlub im Internet: www.aktienklub-unterland.com

Telefon: 050700-1600 Fax: 050700-4-1600 E-Mail: info@aktienklub-unterland.com
ZVR-Zahl 991057025

Liebe Mitglieder,

um ein besseres Gefühl für die Anlageentscheidungen in den Klubsitzungen zu bekommen, haben wir beschlossen, bei auffälligen Anträgen etwas genauer auf die Entscheidung einzugehen.

Wir bedanken uns für euer Feedback und würden uns freuen, euch bei einer unserer nächsten Sitzungen persönlich begrüßen zu dürfen.

Thomas Ellmayer, Schriftführer

Strategisches Stop Loss:

bei Kauf: 75% vom Kaufkurs
ab 10% Gewinn in Whg.: 90% vom Kaufkurs
ab 20% Gewinn in Whg.: 105% vom Kaufkurs
ab 30% vom Gewinn in Whg.: 120% vom Kaufkurs
ab 40% vom Gewinn in Whg.: 95% vom akt. Kurs

Das strategische Stop Loss dient als Richtlinie für unser tatsächlich gültiges und abgestimmtes Stop Loss.

... korrigieren oder abschwächen, ist ja grundsätzlich im Sinne funktionierender Märkte erstrebenswert, doch wann es erstens, eine richtige Übertreibung darstellt, und zweitens, es so weit für eine Korrektur ist, kann praktisch nicht vorhergesagt werden. Seit März 2023 ist dies aber der **höchste Ausschlag** des Volatilitätsindex **VIX** gewesen, was doch zeigt, dass es an den **Märkten** tendenziell wieder **unsicherer** wird, unter anderem auch in Betrachtung der teils optimistischen (jedoch nicht unmöglichen) Bewertungen.

Bis auf 2 Teilverkäufe wurden im Depot keine Änderungen vorgenommen.