



HOT STOCK REPORT



Überraschung

Harry Kane: gerade noch im Sturm, plötzlich in der Defensive – nur nie da, wo ihn der Gegner vermutet. Messi: klein, schwach – aber erst Haken nach links, dann plötzlich nach rechts und schneller reagiert auf neue Chancen als jeder andere. Auch an der Börse ist neben Anderssein, Contrarian, die Reaktionsgeschwindigkeit der Vorteil von uns kleinen Privatanlegern im Spiel gegen die Champions League der Finanzen mit Goldman Sachs, Deutsche Bank und Co. Aixtron (Seite 5) sagt mir gerade, das Interesse namhafter Investoren (etwa für Gespräche auf dem Eigenkapitalforum Ende November, wo ich für Sie vor Ort sein werde) sei gestiegen und man sei „überrascht“ vom neuen Optimismus an der Börse. Vor zwei Wochen sah es auch für mich kurz nach einem Verkaufssignal aus, doch gerade diese temporäre maximale Skepsis des Marktes machte die jüngste Trendwende aus börsenpsychologischer Sicht so spannend und hat den Gegner auf dem falschen Fuß erwischt. Banken müssten Wochen und mehrere Meetings durchlaufen, um die Meinung zu einer Aktie zu ändern – wir im Depot 2030 hingegen können direkt „einen Haken schlagen“, umdenken. Natürlich machen auch wir Fehler – doch wir können schnell reagieren und korrigieren. Manche mögen verwirrt sein, wenn wir Meinungen ändern – etwa Hertz eine neue Chance geben –, doch in einer sich minütlich ändernden Welt gewinnt nicht Größe, sondern Flexibilität und Anpassung. Die Tech-Vorzeichen ändern sich gerade stark – wir gehen temporär auf die Bremse.

Ihr Florian Söllner

+376 %

seit Start 2015
Depot 2030

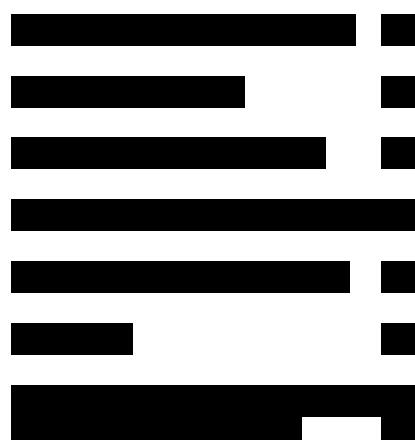
+241 %

seit Start 2017
TFA-Depot

! Neue Transaktionen

FormFactor, Technotrans, AT&S, SMA Solar

Inhalt



TFA-Depot	S. 17
TFA-Signalliste USA	S. 19
Impressum & Rechtliche Hinweise	S. 21

SAMSUNG SDI**WKN: 923086****Perfekter Sturm: DRAM, Tesla und Speicher**

China erobert den Batteriemarkt: CATL ist mit einem Marktanteil von 40 Prozent zehn Mal so groß wie unsere Samsung SDI. Das erklärt zum Teil die zuletzt stagnierenden Umsätze. Doch die Südkoreaner haben einen Plan: Qualität und Spezialbatterien für Premiumkunden. News von heute: SDI wurde für seine zylindrische Batterie „25U-Power“ von der CES als „beste Innovation“ ausgezeichnet. Der Clou: gleiche Power bei halbem Gewicht, was SDI für Werkzeuge, Roboter und Autos relevant macht. „Das ist sehr signifikant, da wir durch technologische Stärke wettbewerbsfähig sind“, so SDI. Jüngst berichtete SDI von anhaltender Schwäche im EU-Automarkt (Kunden wie Hyundai), doch wies auf die Chance „großer Autoaufträge im Q4“ hin. Der BMW-Vorstand freute sich beim Treffen mit mir auf der IAA bereits über das große Interesse – und meldete diese Woche nun überraschend starke 3.000 Bestellungen für den iX3 50 xDrive. Geht der Run auf die Neue Klasse weiter, könnte SDI hier noch zum Zug kommen. Auch mit Tesla ist SDI in gutem Kontakt und Gesprächen. Musk hat in Las Vegas einen Tesla-Megablock vorgestellt, der für Städte auch nachts Solarstrom liefert. SDI sieht in den USA auch wegen „steigender KI-Stromnachfrage anhaltendes Wachstum“ für seine ESS-Speicher. Getrieben von Autos und KI-Kraftwerken wird sich die weltweite Batterienachfrage bis 2030 laut PEM auf 4,6 TWh glatt verdreifachen, worauf SDI mit neuen Batterie-Boxen (Bild)

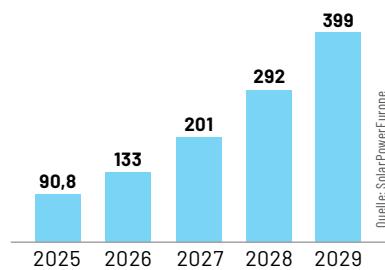
Samsung SDI in Euro

Foto: Samsung SDI

SDI hat gerade eine „Made-in-USA“-Battery-Box mit 17 Prozent höherer Energiedichte vorgestellt.

Energiespeicher in Europa

in GWh



Quelle: SolarPowerEurope

In vier Jahren wird es in Europa vier Mal so viele Batteriespeicher geben wie heute - wovon auch SDI profitiert.

+57 %

Performance seit Erstempfehlung

Samsung SDI

Chance	█
Risiko	█
Kurs	49,50 €
Stopp	individuell
WKN	923086
Börsenwert	15,9 Mrd. €
Umsatz 25e	7,9 Mrd. €
KGV 25e / 26e / 27e	- / 67 / 19
KUV 25e	2
Operative Dynamik	█ █ █
Chart-Timing	█ █ █ █
Bilanzstärke	█

und einem „Action-Plan“ für die US-Produktion bestens vorbereitet ist. Damit nicht genug: Die Mutter Samsung liefert nun für OpenAI DRAM-Chips für Rechenzentren. Die weltweite DRAM-Nachfrage ist enorm – die Spotpreise für die DRAM-Module steigen gerade um 20 Prozent. SDI liefert an Samsung DRAM-Materialien und sieht eine „weiter steigende DRAM-Wafer-Produktion“ dank großer KI-Investments. Analysten prognostizieren 2027 den operativen Turnaround, eine Gewinnverdreiblanchung und ein attraktives KGV von 19. Da weitere Impulse seitens Tesla, BMW und KI-Speicherprojekten denkbar sind, bleibt der Rückenwind für die Depot-2030-Aktie stark.



Foto: Samsung SDI

Die neue Batterie U8A1 ist als Back-up-System für KI-Rechenzentren designt.



Foto: Samsung SDI

Die Neue-Klasse-Limousine i3 wird 2026 erwartet. SDI könnte BMW künftig helfen.



Foto: Hertz

Football-Star Tom Brady ist das neue Werbegesicht des Autovermieters Hertz.

HERTZ GLOBAL

WKN: A3CSNO

Hertz: „Unsere Augen blicken nach vorne“

Hertz hatte zu viele Teslas bestellt, Abschreibungen belasteten. Hedgefonds-Legende Ackman kaufte 20 Prozent mit dem Glauben: Das löst sich auf und Avis und Hertz hätten ja mit 95 Prozent Marktanteil ein Oligopol und Preismacht. Analysten rechneten 2025 mit einem Verlust, doch Hertz hat nun im Q3 den bereinigten EBIT-DA-Gewinn auf 190 Millionen Dollar ins Plus gedreht – ich tippe auf viele Prognoseerhöhungen. CEO Gil West spricht von einer „neuen Plattform für Wachstum“ und der „Vision, im ganzen Mobility-Spektrum zu gedeihen“. Baldige Robotaxi-Kooperationen?! Doppel-TFA!

Hertz Global in Euro



Hertz Global

Chance	█ █ █
Risiko	█ █ █
Kurs / Ziel 2030	5,67 € / 9,70 €
Stopp	15 bis 20 Prozent
WKN	A3CSNO
Börsenwert	1,34 Mrd. €
Umsatz 25e	7,34 Mrd. €
KGV 25e / 26e / 27e / 28e	- / - / - / 30
KUV 25e	0,2
Operative Dynamik	█ █ █
Chart-Timing	█ █ █ █
Bilanzstärke	█

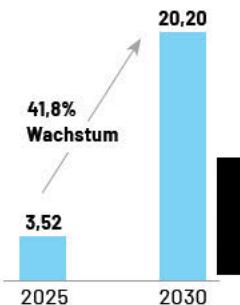
„Schnell“ mehr Gewinn und Quantenfantasie

Dank KI-Boom dürfte sich der DRAM-Markt bis 2035 auf 380 Milliarden Dollar verdreifachen, wovon neben SDI auch der neue TFA-Geheimtipp [REDACTED] profitiert. Die Kalifornier sind Spezialist für Testinstrumente, um DRAM-Speicherchips direkt auf dem Wafer zu testen. Sie bestehen aus einer Leiterplatte mit präzisen Nadeln, um die Leistung zu überprüfen. [REDACTED] meldete nun eine Rekordnachfrage nach solchen DRAM-Probe-Cards und zweistelliges Wachstum in diesem Bereich. Spannend: Laut Bloomberg sind die jüngst teils stark aufstrebenden Chip-Player Intel, Samsung, TSMC und SK Hynix Top-Kunden. CEO [REDACTED] führt gerade ein Programm für eine „schnelle und direkte Margenverbesserung“ durch. In der neuen Präsentation wird auf starke Perspektiven durch den KI-Ausbau der Kunden hingewiesen, da die Testkomplexität und damit die Nähe zum Partner steige. Die Probe-Cards würden bei dem Advanced Packaging für neue, schnelle Chips immer wichtiger. Die Amerikaner arbeiten eng mit vielen Wissenschaftlern, was eine „einzigartige Visibilität für neue Trends wie Quantencomputing“ eröffne. [REDACTED]



Quantencomputer

in Mrd. Dollar



Der noch kleine Quantencomputermarkt wird sich bis 2030 vervielfachen – wovon indirekt auch [REDACTED] profitiert.

AIXTRON

Chance	███████□□
Risiko	██████████
Kurs / Ziel 2030	17,70 €
Stopp	individuell
WKN	A0WMPJ
Börsenwert	2,0 Mrd. €

WKN: A0WMPJ

Umsatz 25e	544 Mio. €
KGV 25 / 26 / 27 / 28	25 / 25 / 18 / 15
KUV 25e	4
Operative Dynamik	████
Chart-Timing	██████
Bilanzstärke	██

Aixtron in Euro**+43%**

Performance seit Erstempfehlung

Auto mau, KI-Tech wow

Die Autobranche kriselt. Doch Aixtron arbeitet, wie berichtet, an 800 Volt für KI-Rechenzentren. Das hat jetzt ein US-Hedgefonds entdeckt und trommelt für die Aktie. Ich habe mit Aixtron telefoniert, die davon „überrascht“ sind. 2026 wird wohl noch mau bleiben, aber ab 2027 kann dann die KI „sehr deutlich neuen Schwung“ bringen. Barclays sieht jährlich rund 100 Millionen Euro neue Umsätze. Ich höre: Das Investoreninteresse ist plötzlich groß, ich tippe, viele sind unterinvestiert. Starker Contrarian-Chart, Rückschläge möglich.

CERES

Chance	██████████
Risiko	██████████
Kurs / Ziel 2030	4,37 €
Stopp	individuell
WKN	A2NB49
Börsenwert	843 Mio. €

WKN: A2NB49

Umsatz 25e	36 Mio. €
KGV 25e / 26e / 27e	- / - / -
KUV 25e	30
Operative Dynamik	████
Chart-Timing	██████
Bilanzstärke	██

Ceres in Euro**+170%**

Performance seit Erstempfehlung

„Acute need“ für KI

Da Lizenzpartner Doosan bereits seit Sommer in Korea Ceres-Brennstoffzellen verbaut, haben wir den Hot-Stock im Report 34 als „Wette auf KI-Aufträge“ vorgestellt. Diese ging auf. News von gestern: Die chinesische Weichai Power will mit „Schlüsselkomponenten von Ceres“ eine Fabrik bauen. Der Ceres-CEO sieht „jetzt einen akuten Bedarf an Power-Systemen für KI-Datencenter“ und erwartet seitens Weichai „signifikante Umsatz- und Cash-Generation“ durch Lizenzgebühren. Bewertung, aber auch Momentum sehr hoch!

SMA SOLAR**WKN: A0DJ6J**

Chance	
Risiko	
Kurs / Ziel 2030	27,07 €
Stopp	individuell
WKN	A0DJ6J
Börsenwert	939 Mio. €

Umsatz 25e	1,4 Mrd. €
KGV 25e / 26e / 27e	- / 27 / 17
KUV 25e	2
Operative Dynamik	
Chart-Timing	
Bilanzstärke	

SMA Solar in Euro**+10 %**

Performance seit Erstempfehlung

KI-Fantasie?

Ich hatte eine entscheidende Frage. Profitiert SMA vom KI-Hochlauf? SMA antwortet: „Durch den hohen Strombedarf der KI ist PV mit Batteriespeichern für KI-Hyper-scaler eine sehr attraktive Form der Energieversorgung.“ SMA habe bereits Anbieter von PPAs (Power Purchase Agreements) mit Systemtechnik beliefert. Das bleibe für SMA „auch mittelfristig attraktiv“. Mit Create Energy will man Inverter für PV-Großanlagen in den USA fertigen. Krise bei Kleinanlagen, aber Chancen bei KI-Großprojekten! Risiko-Buy.

TELECOM ARGENTINA**WKN: 894259**

Chance	
Risiko	
Kurs / Ziel 2030	9,45 € / 14,70
Stopp	20 bis 25 Prozent
WKN	894259
Börsenwert	5,0 Mrd. \$

Umsatz 25e	5,0 Mrd. €
KGV 25e / 26e / 27e	- / - / 70
KUV 25e	1
Operative Dynamik	
Chart-Timing	
Bilanzstärke	

Telecom Argentina in Euro**+7 %**

Performance seit Erstempfehlung

„Wird besser und besser“

Das Vertrauen der Investoren in Pampa Energia und Telecom Argentina kehrt zurück. Ich habe Manager Juan Carlos erreicht. Die alte Regierung habe so viele Restriktionen eingeführt, dass Firmen „die Geschäfte gestoppt“ hätten. Seit Milei werde das Umfeld „besser und besser“, die Mittelschicht, die die „extrem“ linke Politik schultern musste, schöpfe Hoffnung. Die Inflation gehe nach unten und große Investitionen seien angekündigt. Auch die KI wirke sich schon stark aus. Sein Land sei „auf dem richtigen Weg“. Kaufen.



Depot 2030

Zur aktuellen Ausgabe auf

DER AKTIONÄR TV



- Kaufen
- Halten
- Verkaufen

* Performance seit Erstkauf
Stoppkurse auf Schlusskursbasis

Neue Transaktionen

Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Durchgeführte Transaktionen

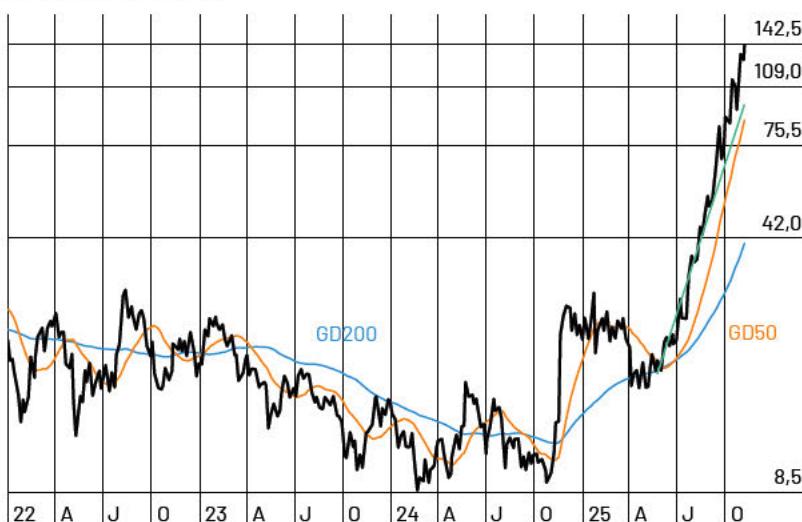
Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

KI toppt alles

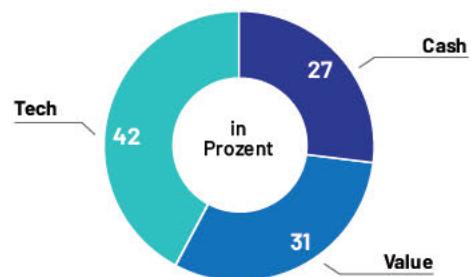
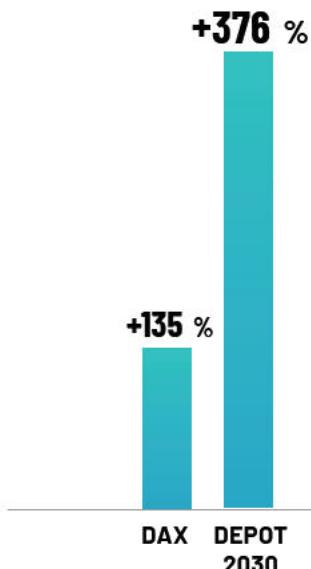
All-in on AI: Die Mega-Investments von Tesla, Meta und Amazon in GPUs von Nvidia haben im ersten Halbjahr satte vier Prozent des US-BIP ausgemacht – bereinigt davon wären die USA nur mit 0,1 Prozent gewachsen. Alles hängt an der KI: Noch sind die Trends bei Nvidia und Palantir intakt und die Charts von Bloom und Intel stark.



Bloom Energy in Dollar



Selbst Start 2015:



Empfehlungen im Check

Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Markt-kap. in Mio. €	KGV 25e	Chart-Timing	Bilanz-stärke	Chance	Risiko	Ein-schätz-ung
DocCheck	A1A6WE	Wette/15	12,20	+168	62	-	██████	██████	██████████	██████	Kaufen
YOC	593273	Wette/15	11,30	+423	39	17	█ █	█	██████████	██████	Neutral
Hypoport	549336	05/15	120,20	+337	826	39	█ █	█	██████████	██████	Neutral
Nynomic	A0MSN1	UP	10,05	+155	66	78	█ █	█ █	██████████	██████	Verkaufen
Nvidia	918422	10/15	174,76	+33251	4.248.688	-	███████	██████	██████████	██████	Kaufen
Cetronics	540740	23/15	13,85	+1035	111	-	███████	█ █	██████████	██████	Kaufen
Bitcoin	-	Jan 16	90500,00	+26440	1.700	-	█ █ █		██████████	██████	Neutral
Bitcoin Group	A1TNV9	23/16	35,02	+661	175	-	█ █ █	██████	██████████	██████	Neutral
Sony	853687	27/16	24,34	+351	149.686	-	███████	█ █	██████████	██████	Kaufen
OHB	593612	31/16	103,50	+456	1.989	-	██████	█ █	██████████	██████	Neutral
2G Energy	A0HL8N	41/18	27,60	+433	495	-	█ █ █	█ █	██████████	██████	Neutral
Enphase	A1JC82	03/19	27,31	+383	3.573	-	█ █	██████	██████████	██████	Neutral
AMD	863186	23/19	219,00	+672	355.403	65	███████	█ █	██████████	██████	Kaufen
Xiaomi	A2JNY1	42/19	4,94	+380	106.569	24	██████	█ █	██████████	██████	Neutral
Westwing	A2N4H0	18/20	11,65	+140	244	-	███████	█	██████████	██████	Kaufen
Lynas	871899	46/20	7,55	+232	7.595	-	█ █ █	█ █	██████████	██████	Neutral
Ernst Russ	A16107	07/21	6,82	+149	230	4	███████	█	██████████	██████	Kaufen
KSB	629200	15/21	945,00	+188	838	-	███████	█	██████████	██████	Kaufen
Deutsche Rohstoff	A0XYG7	16/21	45,30	+188	222	9	█ █ █	█	██████████	██████	Neutral
Daldrup	783057	44/21	15,55	+229	93	23	██████	█	██████████	██████	Neutral
Hensoldt	HAG000	07/22	89,45	+521	10.331	55	██████	█	██████████	██████	Neutral
Rheinmetall	703000	09/22	1707,00	+1102	74.355	59	██████	█ █	██████████	██████	Kaufen
Aerovironment	A0MJX7	10/22	311,00	+257	15.529	-	███████	█ █	██████████	██████	Kaufen
Bel Fuse	876528	13/22	112,00	+489	237	-	█ █ █	█ █	██████████	██████	Neutral
Axon	A2DPZU	24/22	553,80	+473	43.476	109	█ █ █	██████	██████████	██████	Neutral
Leonardo	A0ETQX	33/22	50,40	+518	29.139	26	███████	█	██████████	██████	Kaufen
Appfolio	A14TU7	42/22	227,00	+106	5.238	47	██████	█ █	██████████	██████	Neutral
Powell Industries	865628	44/22	348,40	+943	4.205	27	███████	█ █	██████████	██████	Kaufen
Vectron	A0KEXC	01/23	12,15	+183	-	-	███████	█ █	██████████	██████	Neutral

= aktuelle News

= Positive Veränderung des Ratings

= Negative Veränderung des Ratings

+++ Aktuelle News zu unseren laufenden Empfehlungen +++

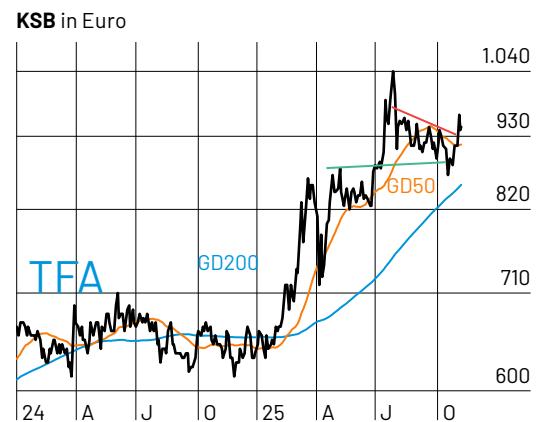
KSB: Wüstenwasser und SMR-Deal

Ausbleibende Infrastrukturreformen bei uns? Kein Problem für KSB, das nun die Lieferung von Superpumpen für eine Kläranlage im ägyptischen Alexandria meldete. Zudem gelang eine Tech-Partnerschaft mit Hermetic, um den globalen Nuklearkmarkt noch besser bedienen zu können. KSB sagte mir, auch US-SMR sorgen für Impulse. Top-Chart und KGV 9.



Foto: KSB

Solche modernen Small-Nuclear-Reaktoren stattet KSB aus.



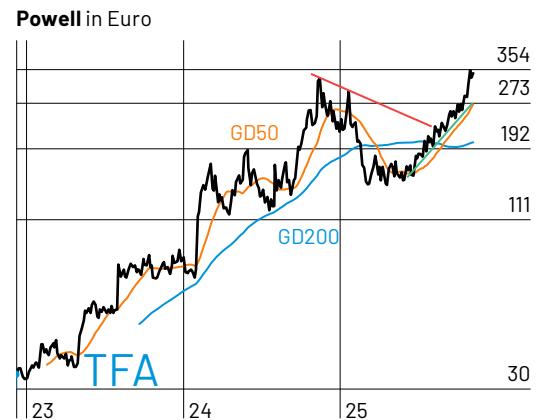
Powell: Energieboom befähigt

Auch die elektronischen Systeme und Switches des US-TFA-Veteranen Powell Industries werden im KI- und Datencenter-Zeitalter wichtiger. Zudem befähigt seit Jahren der Ausbau der LNG-Kapazitäten das Geschäft mit Kunden aus der Öl- und Gasbranche. Trotz Vervielfachung der TFA-Empfehlung liegt das KGV erst bei 27.



Foto: Powell

Die Nachfrage ist überall „stark“, so der CEO im August.



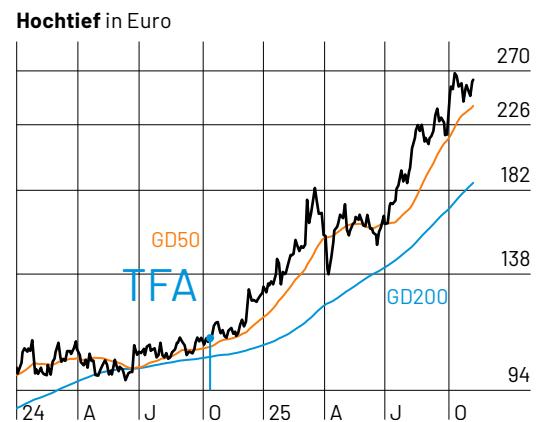
Hochtief: Prognose erhöht!

Ein guter Tag für unsere TFA-Depot-Highflyer: Hochtief erhöht die Gewinnprognose für 2025 von „bis zu 730 auf bis zu 780 Millionen Euro“. Insbesondere die US-Tochter Turner macht Freude, dank Aufträgen für KI-Projekte wie etwa von Meta. Turner selbst hat mit Hilfe von OpenAI mittlerweile KI-Agenten im Einsatz, um seine Bauprojekte zu überwachen.



Foto: Hochtief

Auch in Europa baut Hochtief erste KI-Rechenzentren.



Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Markt-kap. in Mio. €	KGV 25e	Chart-Timing	Bilanz-stärke	Chance	Risiko	Ein-schätz-ung
Alphabet	A14Y6F	04/23	247,50	+176	1.439.955	28	█ █ █ █	█ █ █	███	████	Kaufen
Palantir	A2QQA4J	06/23	164,50	+1682	374.116	-	█ █ █	█ █ █	███	████████	Kaufen
Atai	A3CSB4	08/23	4,34	+247	1.014	-	█ █ █	█ █ █ █	███	████████	Neutral
Supermicro	A0MKJF	09/23	37,64	+333	22.368	-	█ █	█ █	███	████	Neutral
Hochtief	607000	10/23	262,20	+255	20.376	26	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
Orion Group	A0NDW6	26/23	9,15	+169	365	-	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
IBM	851399	26/23	266,25	+103	248.873	27	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
VSE	868172	30/23	153,00	+189	3.525	52	█ █ █	█	███	████	Neutral
Almonty Industries	A1JSSD	30/23	4,35	+1259	0	-	█ █ █	█	███	████████	Neutral
Graham Corp	857127	32/23	52,50	+252	576	-	█ █ █ █	█	███	████████	Kaufen
Vistra Corp	A2DJE5	32/23	161,25	+417	54.635	27	█ █ █	█	███	████	Neutral
Verve (Media & G.)	A3D3A1	34/23	2,00	+104	-	-	█ █ █	█	███	████	Neutral
AlzChem	A2YNT3	37/23	144,80	+564	1.474	28	█ █ █	█	███	████	Neutral
Chapters Group	661830	38/23	36,10	+109	861	-	█ █ █	█ █ █	███	████	Neutral
Envipco	A3CSM9	40/23	4,97	+67	331	-	█ █ █	█	███	████	Neutral
D-Wave	A3DSV9	_4/24	27,54	+3673	9.325	-	█ █ █	█ █ █	███	████████	Neutral
Ionq	A3C4QT	_6/24	70,00	+540	19.444	-	█ █ █	█	███	████████	Neutral
Lang & Schwarz	LS1LUS	10/24	21,70	+85	205	-	█ █ █ █	█	███	████████	Kaufen
Siemens Energy	A0LB1U	11/24	107,60	+557	92.655	-	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
Ouster	A3ECDT	12/24	25,00	+285	-	-	█ █	█ █	███	████████	Neutral
Ehang	A2PWWB	12/24	16,57	-4	869	237	█ █ █	█	███	████████	Kaufen
Technotrans	A0XYGA	13/24	32,50	+70	224,5	20	█ █ █	█	███	████	Neutral
Tencent	A1138D	14/24	70,65	+64	646.707,0	21	█ █ █	█ █	███	████	Neutral
Einhell	565493	14/24	73,00	+38	-	-	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
FACC	A1147K	15/24	8,69	+36	397,9	-	█ █ █	█	███	████	Kaufen
Alibaba	A117ME	15/24	145,00	+97	345.975,1	-	█ █ █	█ █ █	███	████	Kaufen
Mountain Alliance	A12UKO	16/24	2,30	-13	15,8	-	█ █ █	█ █	███	████	Kaufen
Uber	A2PHHG	19/24	81,50	+23	169.961,6	-	█ █ █	█	███	████	Neutral
Bilibili	A2JG7L	20/24	25,00	+47	8.324,3	39	█ █ █ █	█	███	████	Kaufen
Archer Aviation	A3C3BQ	20/24	9,00	+143	-	-	█ █ █	█ █	███	████	Neutral
Multitude	A40VJN	21/24	6,79	+18	147,5	-	█ █ █	█	███	████	Kaufen

█ = aktuelle News

█ = Positive Veränderung des Ratings

█ = Negative Veränderung des Ratings

Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Markt-kap. in Mio. €	KGV 25e	Chart-Timing	Bilanz-stärke	Chance	Risiko	Ein-schätz-ung
Frequentis	A2PHG5	22/24	73,40	+132	974,8	34	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Joby Aviation	A3C-WWW	23/24	16,00	+119	13.066,6	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
DXP Enterprises	923451	24/24	103,00	+114	1.616,5	20	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Brady Corp	900104	24/24	65,00	+0	2.831,1	18	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Frequency Elec	858079	25/24	30,20	+165	335,3	-	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kawasaki	858920	26/24	67,44	+159	11.324,6	-	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Rosenbauer	892502	27/24	44,60	+17	454,9	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Exasol	A0LR9G	28/24	2,88	+28	77,4	-	■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Box	A110YG	29/24	27,29	-6	3.953,9	-	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
NEC	853675	30/24	32,19	+93	43.915,2	-	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Stratasys	A1J5UR	30/24	8,53	+33	726,0	-	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Commerzbank	CBK100	31/24	32,53	+109	36.677,5	13	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Albis	656940	31/24	2,98	+7	63,2	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Secunet	727650	35/24	188,60	+81	1.225,9	41	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Siemens	723610	35/24	245,75	+36	196.600,0	22	■■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Oklo	A3CUTU	35/24	110,00	+559	4.000,0	-	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
CEZ	887832	36/24	52,80	+49	28.405,9	25	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Porr	850185	37/24	26,25	+80	1.031,1	10	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
BWX Tech	A14V4U	37/24	171,85	+54	15.711,7	57	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Palladyne AI	A3EN3X	39/24	7,56	+278	317,1	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Bilfinger	590900	42/24	92,85	+94	3.491,8	18	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kontron	A0X9EJ	42/24	22,96	+25	1.466,2	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kion	KGX888	01/25	61,40	+81	8.055,6	18	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Intuitive Machines	A3D5BY	01/25	10,59	-44	1.247,7	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Rocket Lab	A3CY7P	03/25	49,00	+75	#NAME?	-	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kratos	A0YAND	03/25	78,00	+132	13.155,8	174	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Virnetx	A3EWHS	05/25	18,00	+112	-	-	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
PSI	A0Z1JH	06/25	45,00	+82	706,4	287	■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Exail	912613	06/25	79,40	+223	1.383,5	87	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Drägerwerk	555063	08/25	71,10	+33	611,5	12	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
SES	914993	08/25	6,56	+53	2.411,7	-	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen

■ = aktuelle News

■ = Positive Veränderung des Ratings

■ = Negative Veränderung des Ratings

Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Markt-kap. in Mio. €	KGV 25e	Chart-Timing	Bilanz-stärke	Chance	Risiko	Ein-schätz-ung
Heidelberg Druck	731400	08/25	1,85	+70	563,3	—	■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Palfinger	919964	10/25	31,45	+2	1.182,3	11	■■■■	■	■■■■■	■■■■	Neutral
Befesa	A2H5Z1	11/25	27,38	+1	932,7	12	■■■■	■	■■■■■	■■■■	Verkaufen
Init	575980	11/25	51,00	+17	455,8	21	■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kitron	911463	12/25	6,20	+45	1.236,3	31	■■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Norbit	A2PMG8	12/25	17,16	+59	1.097,4	27	■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Vossloh	766710	13/25	72,50	+23	1.400,7	22	■■■	■■	■■■■■	■■■	Neutral
Red Cat	A2PPXB	13/25	8,30	+24	979,5	—	■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Broadcom	A2JG9Z	13/25	316,10	+112	1.492.739,6	55	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Deutz	630500	14/25	8,00	+27	1.221,1	15	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
THK	887915	14/25	23,00	+14	2.739,3	—	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Magnora	A0D9BZ	14/25	1,68	-2	110,6	15	■■■■■	■■■■■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
O.Beyond	513700	16/25	0,81	+0	101,2	54	■■■■	■■■■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Implenia	A0JEGJ	16/25	65,40	+29	1.208,1	12	■■■■■	■	■■■■■	■■■	Neutral
U-Blox	A0M2K9	16/25	144,40	+63	1.113,5	—	■■■■■	■■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Tesla	A1CX3T	17/25	404,45	+41	1.345.127,6	276	■■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Xpeng	A2QBX7	18/25	20,60	+110	14.978,4	—	■■■■■	■■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Fielmann	577220	18/25	46,50	-17	3.906,0	19	■■■■■	■■■■■	■■■■■	■■■	Neutral
Aixtron	A0WMPJ	19/25	17,17	+39	1.948,0	21	■■■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Rohm	869082	19/25	12,87	+33	5.196,4	—	■■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Kudelski	915684	20/25	1,46	+17	74,9	—	■■■■■■	■	■■■■■■	■■■■■■	Kaufen
Datawalk	A12CL3A	20/25	20,35	-16	115,1	—	■■■■■■	■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Etsy	A14P98	20/25	51,00	-7	—	—	■■■■■	■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Viscom	784686	21/25	4,66	+17	42,0	27	■■■■■■	■	■■■■■■	■■■■■■	Kaufen
Aumann	A2DAM0	21/25	12,12	-7	173,9	14	■■■■■	■■■■■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Mobileye	A3DW3V	22/25	12,92	-30	2.789,8	37	■■■■	■■■■■	■■■■■	■■■■■	Neutral
Napatech	A1W980	22/25	2,77	+32	305,0	—	■■■■■■	■■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Uniqia	928900	23/25	12,56	+11	3.881,0	9	■■■■■	■	■■■■■	■■■■■	Kaufen
Artec Techn.	520958	24/25	2,09	-5	6,0	—	■■■■■	■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Tripadvisor	A1JRLK	24/25	13,43	-10	1.559,1	11	■■■■■■	■■	■■■■■■	■■■■■■	Neutral
Planoptik	A0HGQS	25/25	4,22	+11	19,1	—	■■■■■■	■■■■■■	■■■■■■	■■■■■■	Kaufen

■ = aktuelle News

■ = Positive Veränderung des Ratings

■ = Negative Veränderung des Ratings

+++ Aktuelle News zu unseren laufenden Empfehlungen +++

NEC: Defense und KI-Automatisierung

Nicht nur Kawasaki floriert. NEC meldet jüngst ein 50-Prozent-Plus beim Gewinn. Der japanische IT- und Sicherheitsspezialist



Foto: Napatech

NEC und Siemens bieten Roboterlösungen mit KI an.

sieht „signifikantes Wachstum“ wegen großer Projekte im Bereich Luftfahrt und Defense. Auch Automatisierungsprojekte in smarten Fabriken mit dem Partner Siemens bleiben gefragt. KGV von 25 mittlerweile erhöht, Chart voll intakt.

NEC in Euro



Kratos: Neue „Milliardenchancen“

Kratos legte für das Q3 ein Wachstum von 24 Prozent vor. CEO DeMarco sagte: „Heute ist Kratos Führer bei Jet-Drohnen, Hyper-

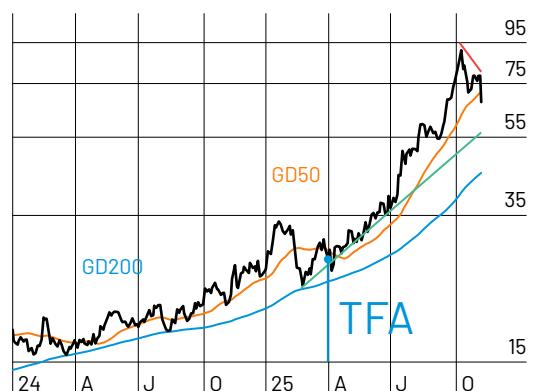


Foto: orbit-ss.com

Orbit bietet Satellitensysteme für Defense-Anwendungen.

schallsystemen, Triebwerken für Drohnen und Satelliten-Kommando-Systemen.“ Man sehe „milliardenschwere Chancen“. Auch um Drohnen zu navigieren, wurde jetzt für 356 Millionen Euro Orbit Tech gekauft. Abwarten.

Kratos in Euro



Napatech: „Nächste Welle“

Napatech ermöglichte „die nächste Welle der KI-Infrastruktur“ mit seiner Daten-Processing-Einheit. Im Q3 gelang ein 25-pro-



Foto: Napatech

Napatech hat große Ziele für seine neuen NICs.

zentiges Wachstum auf sechs Millionen Dollar, der CEO berichtet von „neuen Möglichkeiten“, organisch durch Aufträge und Partner-Deals zu wachsen. Doch bei vielen Tech-Titeln ist gerade die Volatilität erhöht. Beruhigung abwarten.

Napatech in Euro



Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Markt-kap. in Mio. €	KGV 25e	Chart-Timing	Bilanz-stärke	Chance	Risiko	Ein-schätz-ung
JFrog	A2QCJN	25/25	41,00	+21	-	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Electro Optic	580850	25/25	4,50	+29	-	-	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Hesai	A3D6RC	26/25	19,40	+6	2.505,4	69	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Baidu	A0F5DE	26/25	106,80	+36	29.714,8	16	■■■■■	■■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Bloom Energy	A2JQTG	26/25	126,94	+334	30.022,7	248	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Baader Bank	510200	26/25	6,55	+31	319,6	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Photronics	879430	27/25	19,98	+14	1.178,6	13	■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Salzgitter	620200	27/25	27,54	+21	1.655,1	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
AT&S	922230	27/25	31,80	+44	1.235,4	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
GoPro	A0S848	27/25	1,53	+39	201,3	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Samsung SDI	923086	27/25	49,20	+57	15.859,2	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Hexagon AB	A3CMTD	28/25	10,20	+7	26.471,3	-	■■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Northrop Grumman	851915	28/25	499,80	-1	71.331,5	22	■■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
SMT Scharf	A3DRAE	28/25	6,70	-17	37,0	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Rakuten	927128	29/25	5,60	+10	12.141,0	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Sea	A2H5LX	29/25	137,00	-12	74.471,0	42	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Nordic Semi	932405	29/25	12,00	-12	2.397,4	178	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Lenovo	894983	29/25	1,25	+4	15.505,8	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Blacksky	A40JYA	30/25	19,14	+6	678,8	-	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Infineon	623100	30/25	34,41	-4	44.930,2	23	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Blackberry	A1W2YK	30/25	4,05	+23	2.390,5	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Tonies	A3CM2W	31/25	8,40	+14	964,7	49	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Horizon Robotics	A40QBS	32/25	0,91	-18	11.400,0	-	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Honda	853226	33/25	8,71	-9	45.999,4	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Voestalpine	897200	33/25	29,90	+3	5.338,6	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Intel	855681	33/25	33,16	+22	145.141,3	118	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
FuelCell Energy	A40CAW	34/25	6,48	-5	209,2	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Ceres Power	A2NB49	34/25	4,36	+166	846,9	-	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
B+S Banksysteme	126215	34/25	2,08	-1	12,9	12	■■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Nutanix	A2ACQE	35/25	60,60	-5	16.409,6	107	■■■■	■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Lending Club	522291	35/25	18,96	+28	2.186,1	15	■■■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen

■ = aktuelle News

■ = Positive Veränderung des Ratings

■ = Negative Veränderung des Ratings

 = aktuelle News

 = Positive Veränderung des Ratings

 = Negative Veränderung des Ratings

Hinweis auf Interessenkonflikte:

Der Vorstand und Mehrheitsinhaber der Herausgeber Börsenmedien AG, Herr Bernd Förstch, ist unmittelbar und mittelbar Positionen über die in der Publikation angesprochenen nachfolgenden Finanzinstrumente oder hierauf bezogene Derivate eingegangen, die von der durch die Publikation etwaig resultierenden Kursentwicklung profitieren können: Joby, Bitcoin, Nvidia, Palantir, IBM.

Der Autor hält unmittelbar Positionen über die in der Publikation angesprochenen nachfolgenden Finanzinstrumente oder hierauf bezogene Derivate, die von der durch die Publikation etwaig resultierenden Kursentwicklung profitieren können: Bitcoin.



Jetzt Live-Updates aktivieren:

Mit der DER AKTIONÄR-App erhalten Sie sämtliche Updates zu Empfehlungen und Transaktionen direkt aufs Handy.



TFA-Depot

Neue Transaktion

Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Durchgeführte Transaktionen

Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]
[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]	[REDACTED]

Hochtief und LC stark, Kratos korrigiert

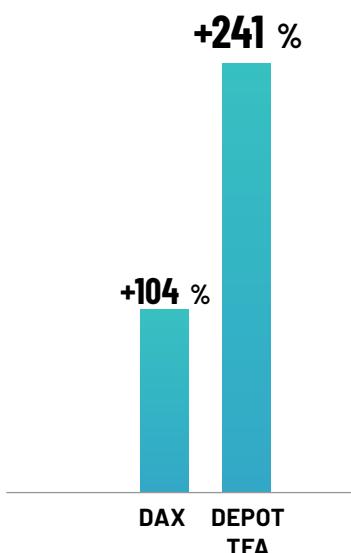
Volatile Zeiten: viele rasche 180-Grad-Wenden und Fehlsignale. Doch bei LendingClub war das TFA-Signal ein gutes Zeichen. Nach einem Wachstum von 37 Prozent im Q3 legt die Kredit-KI-Plattform nach:



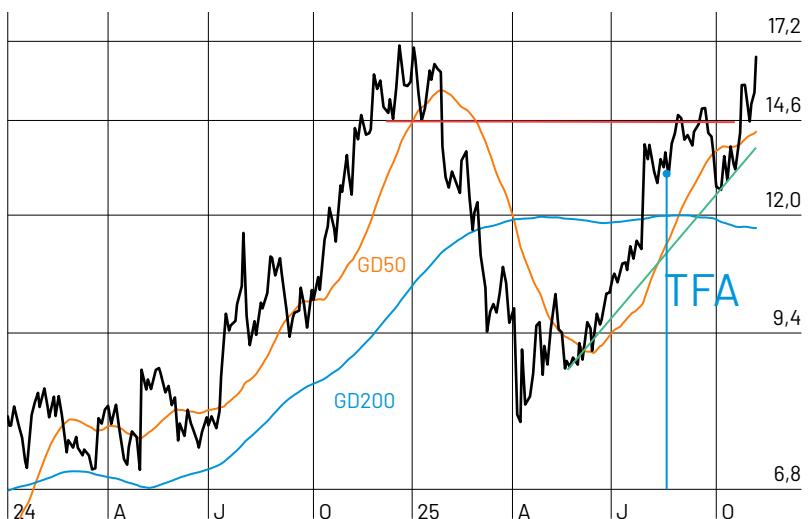
Hinweis auf Interessenkonflikte:

Der Vorstand und Mehrheitsinhaber der Herausgeberin Börsenmedien AG, Herr Bernd Förtsch, ist unmittelbar und mittelbar Positionen über die in der Publikation angesprochenen nachfolgenden Finanzinstrumente oder hierauf bezogene Derivate eingegangen, die von der durch die Publikation etwaig resultierenden Kursentwicklung profitieren können: LendingClub.

Seit Start 2017:



LendingClub in Euro



DACH-Turnaround-Signale seit dem 02.07.2020

Unternehmen	WKN	Kaufsignal	Signalkurs	Aktueller Kurs	Performance	Status
Xilinx	880135	12.11.2020	108,26	200,00	85 %	aktiv
Ihs Markit	A2ANS2	17.12.2020	71,6	100,00	40 %	aktiv
Gulf Island Fabrication	906405	15.01.2021	2,93	7,94	149 %	aktiv
Huttig Building	931510	04.05.2021	4,24	10,70	152 %	aktiv
Intersect Ent	A117WV	27.07.2021	18,25	28,00	53 %	aktiv
Spx Flow	A14Z8J	05.08.2021	67,55	86,00	27 %	aktiv
Bel Fuse	876528	12.08.2021	13,03	116,00	790 %	aktiv
Meridian Bioscience	871583	09.02.2022	23,42	34,00	45 %	aktiv
Mantech	983102	02.03.2022	75,75	95,00	25 %	aktiv
Bel Fuse (2)	915578	23.03.2022	17,56	133,00	657 %	aktiv
Overseas Ship	A2AL6H	07.09.2022	3,3	7,70	115 %	aktiv
Appfolio	A14TU7	09.11.2022	113,25	225,40	99 %	aktiv
Powell Industries	865628	06.12.2022	30,75	328,60	969 %	aktiv
Sterling Construction	882359	07.12.2022	30,71	330,50	976 %	aktiv
Iteris	A0DKX6	23.01.2023	3,16	7,00	122 %	aktiv
Pgt Innovations	A0J3MR	04.04.2023	22,78	38,00	67 %	aktiv
Dxp Enterprises	923451	02.06.2023	31,36	74,00	136 %	aktiv
Tabula Rasa Healthcare	A2ASWL	06.07.2023	7,5	10,00	33 %	aktiv
Vse Corp	915873	15.08.2023	48,98	154,00	214 %	aktiv
Graham Corporation	857127	14.09.2023	14,49	53,50	269 %	aktiv
Vistra Corp.	A2DJE5	15.09.2023	30,88	160,05	418 %	aktiv
Blue Bird	A14PN5	05.01.2024	22,78	43,00	89 %	aktiv
Masonite	A1W3YG	07.01.2024	84,92	120,00	41 %	aktiv
Ezcorp	882641	16.02.2024	9,92	13,00	31 %	aktiv
Willdan Group	A0LB1U	02.04.2024	26,57	33,00	24 %	aktiv
Benchmark Electr.	885906	05.04.2024	27,62	37,20	35 %	aktiv

IMPRESSUM

Herausgeber
Börsenmedien AG
Am Eulenhof 14
95326 Kulmbach

Vorstand
Bernd Förtsch

Aufsichtsratsvorsitzende
Michaela Förtsch

Aboverwaltung
Tel.: +49 (0) 9221 9051 - 110
E-Mail: team@hotstockreport.de

Verantwortlicher Redakteur (i.S.d.P.)
Florian Söllner

Layout
Tanja Erhardt

Lektorat
Sabine Runge

RECHTLICHE HINWEISE

Urheberrecht:

Alle Rechte vorbehalten. Sämtliche Inhalte dieser Ausgabe dürfen nur für private Zwecke genutzt werden, eine Weitergabe an Dritte ist grundsätzlich untersagt. Die Verwendung der Inhalte zu anderen als privaten Zwecken bedarf der vorherigen Zustimmung der Börsenmedien AG.

Allgemeiner Hinweis:

Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in unseren Produkten enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle, in ihrem Anlageverhalten sehr unterschiedliche Abonnenten und Leser und berücksichtigen damit in keiner Weise persönliche Anlagesituationen. Den Artikeln, Empfehlungen, Charts und Tabellen liegen Informationen zugrunde, die die Redaktion für zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann die Redaktion jedoch nicht übernehmen. Jeder Haftungsanspruch, insbesondere für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der Ausführungen für die eigene Anlageentscheidung resultieren, muss daher grundsätzlich abgelehnt werden.

Risikohinweis:

Jedes Finanzinstrument ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Alle Angaben stammen aus Quellen, welche die Redaktion für vertrauenswürdig hält, ohne eine Garantie für die Richtigkeit übernehmen zu können. Die redaktionellen Inhalte stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments dar, sondern geben lediglich die Meinung der Redaktion wieder.

www.hotstockreport.de