



# DER OPPORTUNIST

CLASSIC  
13/21

ECHTGELD-DEPOT  
UPDATE

## ECHTGELD-DEPOT

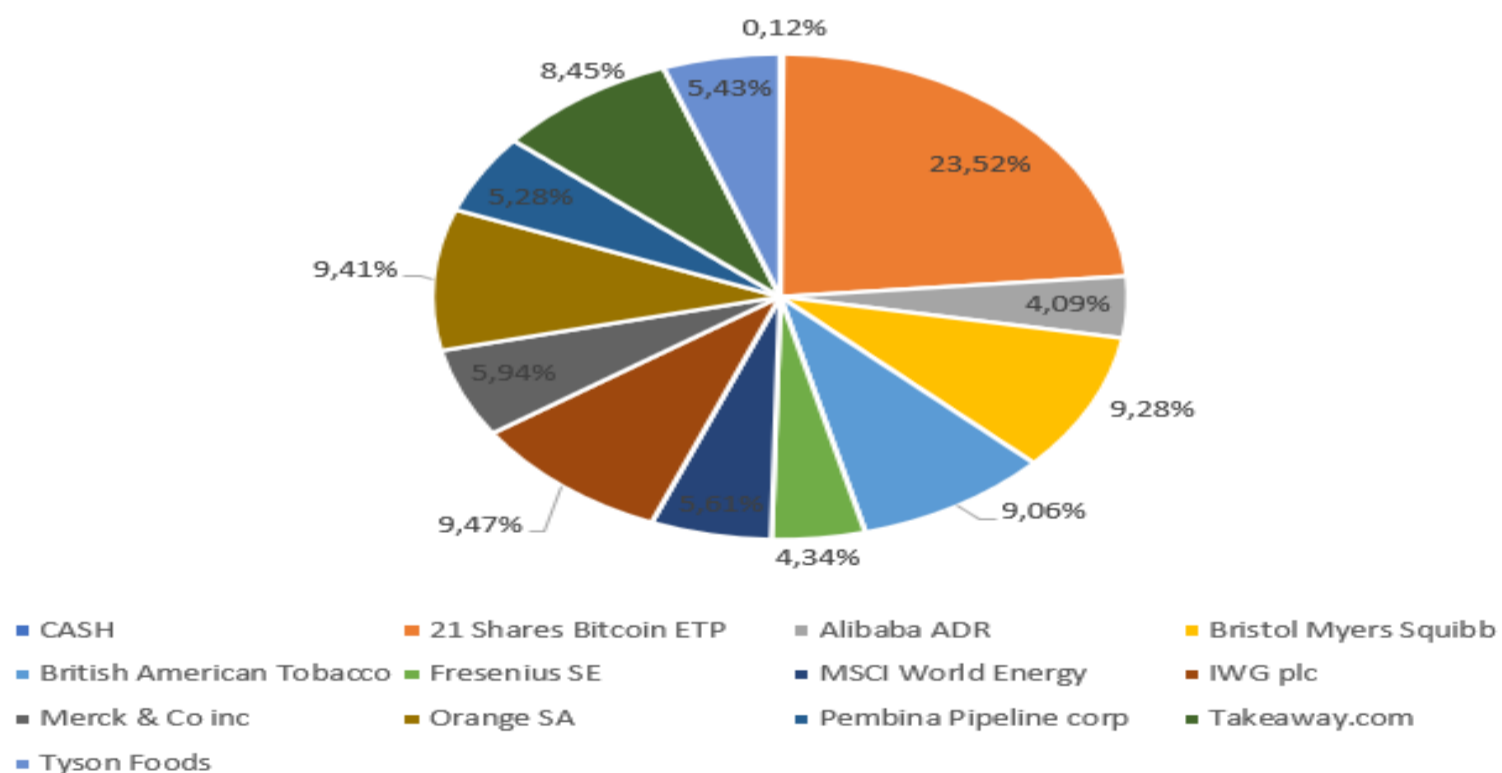
### Positionsupdate

Seit der letzten Ausgabe hat sich unser Depot so gut wie nicht bewegt und notiert immer noch etwa 3% im Plus seit der Auflegung am 17.05.2021.

Der Cash-Bestand auf unserem Depot beträgt 12,86 EUR oder 0,12% des Depots. Somit sind wir nach wie vor voll investiert.

Es gab seit der letzten Ausgabe keine neuen Transaktionen oder Ausschüttungen.

Zur besseren Darstellung der aktuellen Depotallokation folgt ein Diagramm mit allen Depotpositionen.



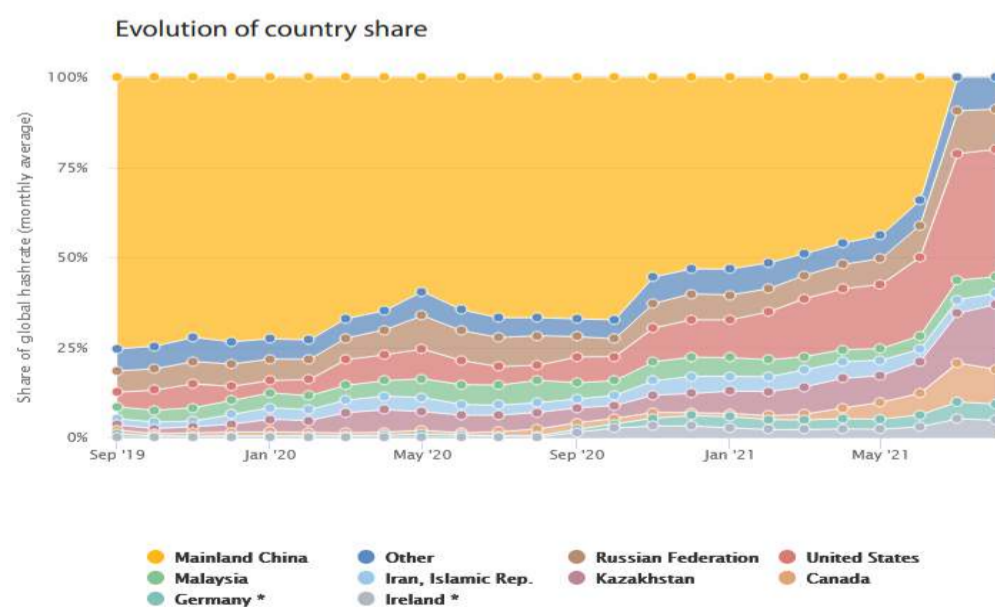
## ECHTGELD-DEPOT

### Positionsupdate

Im Folgenden wollen wir ein Update zu allen bestehenden Depotpositionen geben.

Unsere größte Position im 21 Shares Bitcoin ETP entwickelt sich weiterhin gut. Einige der derzeit relevantesten Katalysatoren für die weitere Bitcoin-Entwicklung wollen wir kurz vorstellen. Zum einen hat Indien die ablehnende Haltung gegenüber Kryptowährungen nun abgelegt und spricht sich für Kryptowährungen innerhalb eines sinnvollen regulatorischen Rahmens aus. Bei der Größe des Landes und der aufstrebenden Start-Up-Kultur hat dies durchaus einen Einfluss. Einen weiteren Faktor sehen wir in dem Aufkommen von besicherten Darlehen auf Krypto-Bestände. Dies stellt eine irrsinnig wichtige Entwicklung für den ganzen Bitcoin-Sektor dar. Erstmals können sich Miner relativ leicht mit Fremdkapital ausstatten. Damit sind sie nicht mehr darauf angewiesen kontinuierlich ihre geminten Coins zu verkaufen, um anfallende Kosten zu decken. Dies ermöglicht nicht nur den Minern große Chancen, sondern hat auch einen nachhaltigen Einfluss auf die gesamte Liquidität des Bitcoin Marktes. Denn wenn Miner ihre Bitcoins behalten und somit das Angebot sinkt, aber die Nachfrage gleichbleibt, ist im Regelfall von steigenden Preisen auszugehen. Der dritte Punkt betrifft die geografische Lage von Minern. Wie der untenstehenden Grafik entnommen werden kann, hat das Miningverbot in China dazu geführt, dass sich die globale Netzwerkhashrate auf viele andere Länder außerhalb Chinas aufteilt. Den größten Teil des Hashrateanteils hat nun die USA gefolgt von Kasachstan, Russland und Kanada. Dies erhöht deutlich die Sicherheit des Netzwerks sowie die Investierbarkeit in Bitcoin für größere Investoren, da China nun keinen Einfluss mehr hat und dieser Risikofaktor wegfällt. Ein anderer Punkt, der gerade aufkommt, ist die Evaluierung des Einsatzes von Bitcoin Minern in Kraftwerken.

Aufgrund der Struktur wie Stromnetze funktionieren, gibt es viele Kraftwerke, die immer verfügbar sein müssen, um Spitzen abzudecken. Diese erzeugen teilweise auch kontinuierlich Strom, der aber nur sehr selten abgenommen wird, um eben diese genannten Bedarfsspitze abzudecken. Genau bei derartigen Anwendungsfällen würde Bitcoin Mining Sinn machen und „Strom-Verschwendung“ reduzieren. Aktuell werden derartige Konzepte von einigen Kraftwerksbetreibern evaluiert und es könnte bald zu ersten Einsätzen kommen. Zusammenfassend sehen wir aktuell sehr viele Katalysatoren, welche den Bitcoin Preis antreiben und zu höheren Kursen bis zum Jahresende führen könnten.



Quelle: [https://ccaf.io/cbeci/mining\\_map](https://ccaf.io/cbeci/mining_map)

## ECHTGELD-DEPOT

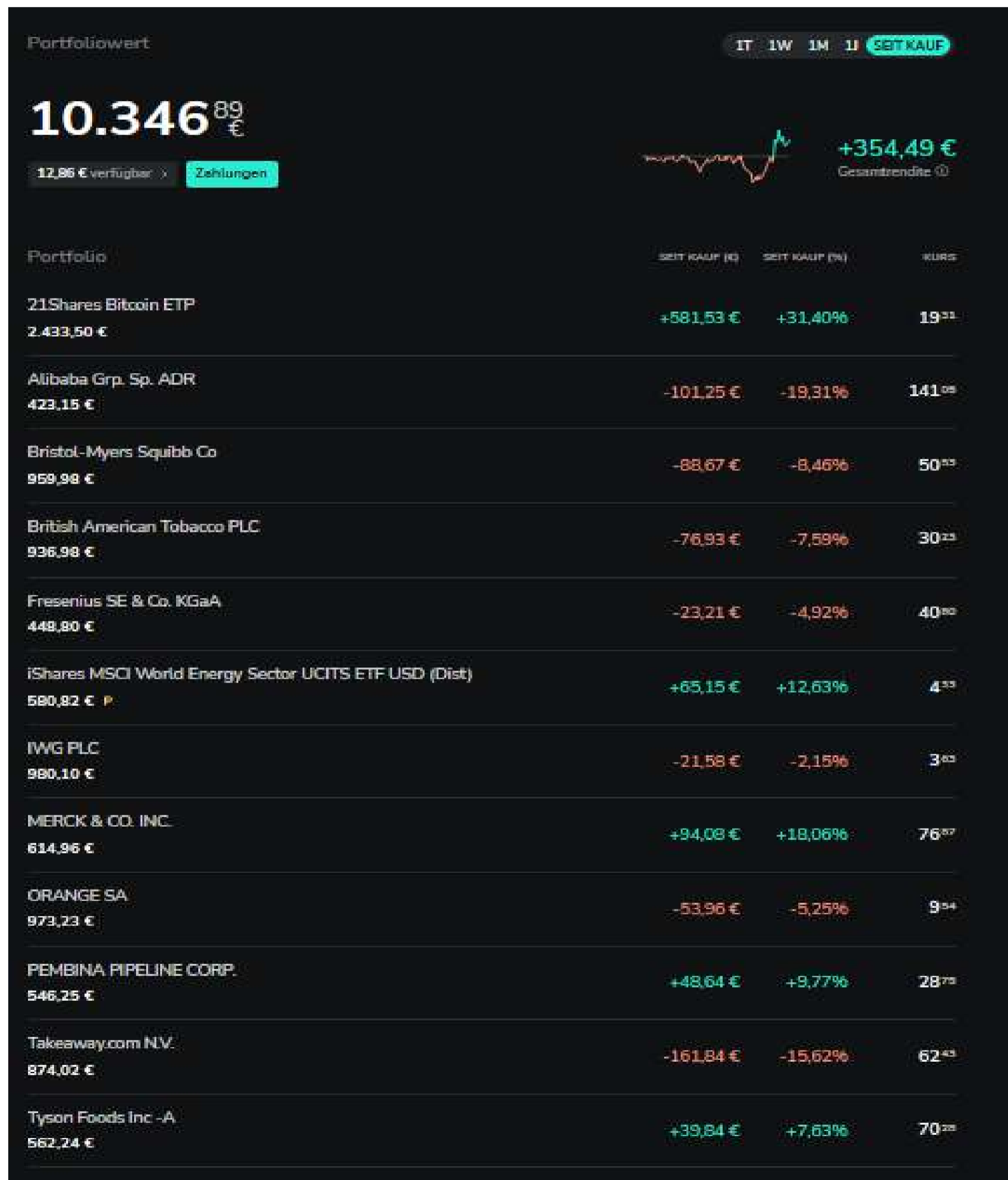
### Positionsupdate

Bei den anderen Depotwerten bis auf Merck & Co und Just Eat Takeaway.com gibt es seit der letzten Ausgabe keine signifikanten Updates. Daher werden wir im Folgenden nur auf diese beiden eingehen.




Die Position von Merck & Co hat sich seit der letzten Ausgabe von einem Plus von 4,25% auf ein Plus von über 18% entwickelt. Diese positive Kursentwicklung dürfte einerseits an den positiven Quartalszahlen liegen, sowie andererseits an dem Hype um das möglicherweise bald freigegebene COVID Medikament aus dem Hause Merck & Co. Dies hat wiederum dazu beigetragen, dass die Aktie von Analysten drastisch nach oben gestuft wurde mit Kurszielen von 110 USD. Wir sehen die Entwicklungen bei Merck & Co ebenso positiv und bleiben dabei.

Unsere Position in Just Eat Takeaway.com hat sich von -4,46% auf -15,62% verschlechtert. Grund dafür ist wohl der Capital Markets Day gewesen. In der Präsentation dazu wurde die mittelfristige Entwicklung sehr gut dargelegt. Ziel ist es das jährliche GTV um 30 Milliarden innerhalb von 5 Jahren zu steigern, sowie dabei eine 5% EBITDA Marge zu erreichen. Jedoch sind dazu noch weitere Investitionen in den bestehenden Märkten notwendig und es gilt kurzfristig die Devise, dass lieber der Cashflow komplett reinvestiert wird als positive Margen zu schreiben. Dies ist aus unserer Sicht eine sehr sinnvolle Strategie, die auch Amazons Strategie ähnelt. Einige Investoren dürften nach dem Capital Markets Day aber mit den kurzfristigen Aussichten nicht zufrieden gewesen sein, daher ist die Aktie weiter unter Druck gekommen. Unsere Einschätzung des Potentials der Aktie ist weiterhin sehr positiv und daher bleiben wir investiert.

# DEPOTÜBERSICHT



# TRANSAKTIONEN

ÜBERBLICK	WERTENTWICKLUNG	TRANSAKTIONEN
18.10.2021		
	AUSSCHÜTTUNG PEMBINA PIPELINE CORP.	2,07 €
08.10.2021		
	AUSSCHÜTTUNG MERCK & CO. INC.	3,81 €
05.10.2021		
	KAUF 21Shares Bitcoin ETP	-1.346,84 €



## WATCHLIST UND INTERESSANTE AKTIEN

Die folgenden Werte, welche möglicherweise ein Investment in den kommenden Wochen und Monaten werden könnten, analysieren wir gerade:

- VW
- COUPANG
- BABA
- ROKU
- BMY
- AT & T
- SNAP
- Tencent
- Intel
- LMT

In dieser Ausgabe haben wir einige Positionen von der Watchlist entfernt, da diese aktuell nicht mehr interessant sind. Neu auf die Liste gekommen sind die Werte BMY, T, SNAP, Tencent, Intel und LMT.

BMY ist bereits im Depot vertreten und wurde bereits vorgestellt. Die Aktie ist aufgrund der negativen Preisentwicklung aber derzeit wieder sehr interessant.

AT & T hat einen substanziellen Unternehmensumbau angekündigt. Dies dürfte vielen Aktionären nicht gefallen haben, da der Kurs sehr stark unter Druck gekommen ist und die Aktie gerade an einem 10-Jahres-Tief notiert. Dies macht die Aktie aber auch so interessant.

Die Aktie von Snapchat ist nach einer abgesagten Ankündigung einer möglichen Übernahme durch PayPal deutlich gefallen. Auf diesem Level könnte sich aber bald eine Einstiegschance ergeben.

Aktuell ist es wieder etwas ruhiger geworden bei der China-Regulierungswelle. Dies lässt darauf hoffen, dass es zu keinen weiteren Eingriffen auf chinesische Tech-Unternehmen kommen wird. Eine der derzeit interessantesten Titel unter den genannten Unternehmen ist Tencent. Es ergibt sich eine gute Einstiegschance mit einem ausgezeichnetem Chance-Risiko-Verhältnis.

Intel und LMT notieren seit 2018 in einer Seitwärts-Phase und beide Titel bewegen sich aktuell in Richtung des unteren Ende der Range. Es könnte sich eine Einstiegschance ergeben.

# LEGAL

## DISCLAIMER 1/2

### 01. Herausgeber

Cwt Distribution GmbH

Geschäftsführer: Thomas Fleckl / Stefan Warecka

Lagerstraße 1-5, Bauteil 2/20G/Top 7, 2103 Langenzersdorf– Austria

Gerichtsort: Landesgericht Korneuburg

UID: ATU73421647

### 02. Urheberrecht

Die vorliegenden Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Die Vervielfältigung und Weiterverbreitung, auch auszugsweise, ist nicht erlaubt. Des Weiteren dürfen auch keine Beiträge, auf elektronischem oder anderem Weg, an Dritte weitergegeben werden. Nachdruck der Beiträge nur mit ausdrücklicher Zustimmung.

### 03. Interessenskonflikte

Die Verfasser der Analysen legen offen, dass sie selbst an einzelnen Finanzinstrumenten, die Gegenstand der Analyse sind, ein nennenswertes finanzielles Interesse haben

### 04. Risikohinweis / Haftungsausschluss 1/2

Alle Informationen beruhen auf Quellen, die wir für glaubwürdig halten. Trotz sorgfältiger Bearbeitung können wir für die Richtigkeit der Angaben und Kurse keine Gewähr übernehmen. Alle enthaltenen Meinungen und Informationen dienen ausschließlich der Information und begründen kein Haftungsobligo. Regressinanspruchnahme, sowohl direkt wie auch indirekt, und Gewährleistung wird daher ausgeschlossen. Alle enthaltenen Meinungen und Informationen sollen nicht als Aufforderung verstanden werden, ein Geschäft



# LEGAL

## DISCLAIMER 2/2

### 01. Risikohinweis / Haftungsausschluss 2/2

Auch stellen die vorgestellten Strategien keinesfalls einen Aufruf zur Nachbildung, auch nicht stillschweigend, dar. Vor jedem Geschäft bzw. vor jeder Transaktion sollte geprüft werden, ob sie im Hinblick auf die persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse geeignet ist.

Wir weisen ausdrücklich noch einmal darauf hin, dass der Handel mit Aktien, ETFs, Optionsscheinen und Zertifikaten mit grundsätzlichen Risiken verbunden ist und der Totalverlust des eingesetzten Kapitals nicht ausgeschlossen werden kann. Die vorgestellten Meinungen, Strategien und Informationen dürfen keinesfalls als allgemeine oder persönliche Beratung aufgefasst werden, da die Inhalte lediglich die Meinung der Redaktion widerspiegeln. Somit ersetzen unsere Analysen auch keine Rücksprache oder Inanspruchnahme einer persönlichen Beratung der Haus- und/oder Depot-bank, die in jedem Falle unbedingt zu empfehlen ist.

Gewinne aus der Vergangenheit können zukünftige Ergebnisse nicht garantieren. Um Risiken abzufedern, sollen Kapitalanleger ihr Vermögen grundsätzlich breit streuen und Verluste selbständig begrenzen. Einzelne Positionen sollten nicht mehr als rund 10% des Depots ausmachen. Für Vermögensschäden wird keine Haftung übernommen.

Es werden gelegentlich Verknüpfungen (Hyperlinks) im Rahmen von Werbeanzeigen, Quellenangaben und ähnlichem veröffentlicht. Dabei gilt, dass der Herausgeber des vorliegenden Informationsdienstes, sowie der Betreiber des Internetauftritts des vorliegenden Informationsdienstes ausdrücklich erklären, keinerlei Einfluss auf die Gestaltung oder Inhalte der verlinkten Seiten zu haben. Der Herausgeber des vorliegenden Informationsdienstes und der Betreiber des Internet-Auftritts des vorliegenden Informationsdienstes distanzieren sich daher ausdrücklich von Inhalten verlinkter Seiten. Dies gilt für alle vorhandenen Hyperlinks, sowohl sichtbar wie verborgen, und für alle Inhalte von Seiten, zu denen diese Hyperlinks führen.



Der Opportunist  
CWT Distribution GmbH  
Lagerstrasse 1-5 2/2/7  
2103 Langenzersdorf  
[www.deropportunist.de](http://www.deropportunist.de)