

HOT STOCKS INVESTOR

Der führende Börsenbrief für die wachstumsstärksten Innovations- und Technologiewerte der Welt

Frankfurt · Zürich · New York · Toronto · Tokio · Sydney

Liebe Leserin,
Lieber Leser,

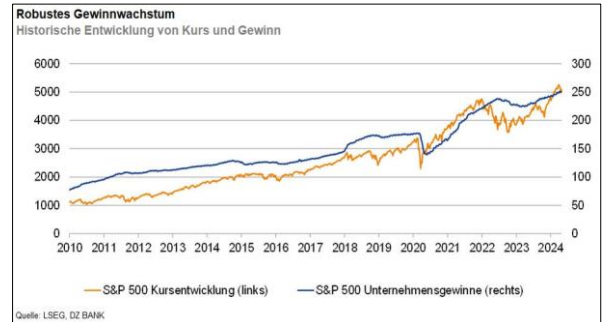


Deutscher Börsenbrief Award 2015 Deutscher Börsenbrief Award 2016 Deutscher Börsenbrief Award 2017

Nr. 10 vom 13. Mai 2024

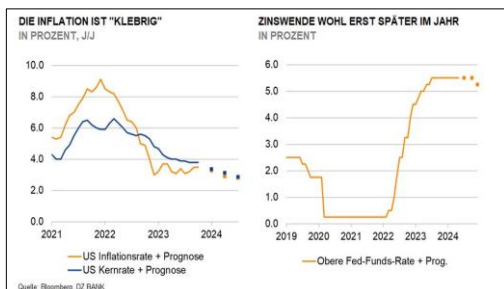
Erscheinungsweise: zweimal monatlich
27. Jahrgang / Seite 1

NEW YORK – An den US-Börsen scheint die im April gestartete Konsolidierung schon wieder abgeschlossen! So konnte sich der S&P 500 nach dem kurzzeitigen Einbruch unter die signifikante Marke von 5.000 Punkten bereits wieder deutlich erholen, der Nasdaq legte seit Mitte April von 17.000 auf über 18.000 Zähler zu, auch für den Dow Jones ging es im Berichtszeitraum deutlich nach oben. Die bisherige Berichtssaison in den USA konnte überwiegend positiv überraschen: Rund 70% aller Unternehmen legten besser als erwartete Zahlen vor und konnten die Vorabschätzungen im Schnitt um 9% übertreffen. Von den als „Magnificent Seven“ bezeichneten sieben Tech-Giganten haben bislang sechs berichtet und fünf von ihnen mehr als positiv überrascht. Chip-Riese Nvidia folgt Ende Mai. Doch nicht nur die Quartalszahlen gaben zuletzt Rückenwind:



Was vor allem den Technologieaktien im Berichtszeitraum wieder Auftrieb gab, waren ironischerweise schwache Wirtschaftsdaten! Sie wissen: Eigentlich sind ein starkes Wirtschaftswachstum und steigende Unternehmensgewinne die Triebfeder für freundliche Aktienmärkte und waren dies auch in den vergangenen Jahren seit der Corona-Pandemie. Seit einigen Monaten waren es nun aber vor allem die Hoffnungen auf eine baldige Zinswende der US-Notenbank, die die Rallye an den Aktienmärkten am Laufen gehalten haben. Die Rechnung dahinter: Niedrigere Zinsen begünstigen Investitionen der Unternehmen und von Verbrauchern, was die Grundlage für ein starkes Wirtschaftswachstum und noch höhere Gewinne der Unternehmen in der Zukunft bieten würde. Bislang haben überraschend starke Konjunkturdaten und ein überaus robuster Arbeitsmarkt diesen Hoffnungen immer

wieder einen Dämpfer verpasst, im Berichtszeitraum hat sich der Arbeitsmarkt nun aber erfreulich abgeschwächt: So stieg die Anzahl der Beschäftigten im April weniger stark als erwartet, die Arbeitslosenquote legte marginal auf 3.9% zu und die durchschnittlichen Stundenlöhne stiegen nur noch um 0.2% gegenüber dem Vormonat. Das bedeutet:



Die Wahrscheinlichkeit einer ersten Zinssenkung durch die US-Notenbank im September hat mit den jüngsten Konjunkturdaten deutlich zugenommen! Schon direkt im Anschluss an den jüngsten Zinsentscheid der FED Ende April fiel die Rendite für US-Staatsanleihen mit einer Laufzeit von zwei Jahren auf 4.90% zurück – nach knapp 5.05% unmittelbar vor dem Zinsentscheid. Die US-Währungshüter haben die Leitzinsen auf ihrer jüngsten FOMC-Sitzung unverändert bei 5,50% bis 5,25% belassen. Gleichzeitig zeigten sich die US-Notenbanker besorgt über die Inflation, da es in den letzten Monaten keine weiteren

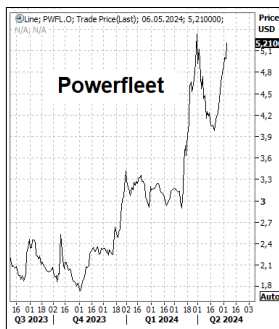
Fortschritte gegeben hätte, das Inflationsziel von 2% zu erreichen. Die Veröffentlichung des Arbeitsmarktberichts sorgte dann für einen weiteren sehr deutlichen Renditerückgang bei zweijährigen Staatsanleihen in den Bereich von 4,75 % sowie für einen Anstieg der gehandelten Wahrscheinlichkeit für eine bevorstehende Leitzinswende. Gemäß dem CME FedWatch Tool liegt die Wahrscheinlichkeit für eine Zinssenkung im Rahmen der Sitzung am 12. Juni aktuell bei weniger als 9%, beim Zinsentscheid am 31. Juli bereits bei knapp 30%. Aber: Die Wahrscheinlichkeit, dass die Zinsen im Anschluss an die FED-Sitzung am 18. September noch immer unverändert bleiben, liegt nur noch bei 32%. Mit einer Wahrscheinlichkeit von 50% wird die Spanne 25 Basispunkte, mit 17% gar 50 Basispunkte unter dem Niveau liegen (vgl. Grafik Seite 6). Die wiedererstarkten Zinshoffnungen bescherten den Aktienmärkten im Berichtszeitraum wie gezeigt deutliche Kursgewinne, bei denen auch unsere Empfehlungen wieder mittendrin waren:



Ein neues Rekordhoch meldete unsere Tech-Empfehlung der Vorausgabe, VERTIV HOLDINGS!

Wir hatten die Aktie vor 14 Tagen vorgestellt, nachdem die Company zuvor ein sogenanntes „Beat-and-Raise-Quartal“ vorgelegt hatte. So wurden nicht nur die Erwartungen für das erste Quartal übertroffen, sondern auch die Unternehmensziele angehoben. Konkret hatte **VERTIV HOLDINGS** ein organisches Auftragswachstum von 60% und einen Anstieg des operativen Gewinns um 42% im ersten Quartal gemeldet, dazu mit Erlösen von USD 1.64 Mrd. und einem Gewinn von USD 0.43 je Aktie die Konsensschätzungen von USD 1.62 Mrd. und USD 0.36 je Aktie klar übertroffen. Entsprechend begeistert zeigten sich im Anschluss die Researchhäuser in zahlreichen Updates: „AI demand showing trough in 1Q24 results“, schreibt die Bank of America und

hebt die Gewinnschätzungen für das Gesamtjahr auf USD 2.42 je Aktie an. „The Demand Inflection Has Arrived, Significant Opportunity Still Ahead“, heißt es bei J.P.Morgan, die vorrechnen, dass mit jeder Umsatzmilliarde mehr ein Anstieg von USD 0.70 je Aktie beim Gewinn verbunden sein dürfte. „Strong 1Q24 Order Growth; Raises 2024 Guide But We View As Conservative“, hält TD Cowen die neu formulierten Ziele noch immer für zu niedrig. „Poised For Sustained Revenue Acceleration in CY25 & Beyond“, stellt Everscore ISI dem Unternehmen eine weiterhin glänzende Entwicklung in Aussicht. Allerdings wundern wir uns, dass die Kursziele der Analystenhäuser trotz der jüngsten Erhöhungen nicht über die Marke von USD 100 hinausgehen, obwohl die Aktie mit einem KGV von rund 30 auf Basis der nächstjährigen Gewinnschätzungen noch nicht überzogen bewertet erscheint. Nach dem erfolgreichen Einstieg vor zwei Wochen und ersten Kursgewinnen im Rücken würden wir die Position nun per großzügigem Stop-Loss absichern und die Rallye genießen! (WKN A2PZ5A, Kurs aktuell EUR 91.90, Reuters VRT)



Immer besser in Fahrt kommt derweil auch unser Musterdepotwert POWERFLEET!

30 Tage nach Abschluss der Übernahme von MIX Telematics hat die Company einen virtuellen Investorenchat abgehalten, darin noch einmal die bislang nach Plan laufende Integration sowie die Finanzziele eines Ebitdas von USD 60 Mio. im ersten und USD 100 Mio. im zweiten vollen Geschäftsjahr bestätigt. Das kombinierte Unternehmen mit operativem Business in Südafrika, Lateinamerika und Europa gehört zu den weltweit zehn größten Anbietern für Software-as-a-Service-Lösungen im Bereich des Flottenmanagements, die in den unterschiedlichsten Branchen zum Einsatz kommen können. Roth Capital empfiehlt die Aktie mit einem Kursziel von USD 9 zum Kauf, Canaccord hat Anfang Mai sein Kursziel bei USD 10 bestätigt. Mittelfristig jedoch geht es um deutlich mehr: Während **POWERFLEET** mit dem

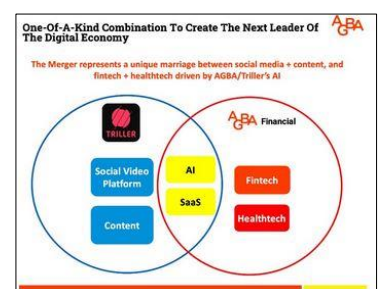
zweifachen Jahresumsatz bewertet wird, kommt Mitbewerber Samsara (der aber auch deutlich schneller wächst) auf ein Umsatzvielfaches von 13, SaaS-Unternehmen mit ähnlichen finanziellen Parametern im Schnitt auf 5 bis 9. Anders ausgedrückt: Bei einer ähnlichen Bewertung reicht das Kurspotenzial von USD 14 bis USD 26, auf Basis der Samsara-Bewertung gar bis mindestens USD 35. Wer noch nicht dabei ist, holt dies umgehend nach! (WKN A2PS8H, Kurs aktuell EUR 4.65, Reuters PWFL) Als spekulative Neuempfehlung:



Eine spektakuläre Übernahme hat im Berichtszeitraum den Aktienkurs von AGBA GROUP durch die Decke gehen lassen!

Ihr operatives Geschäft hat die Holding mit Sitz in Hongkong in die vier Bereiche Platform, Distribution, Healthcare und Fintech aufgeteilt, die bislang von 400.000 Kunden und Unternehmen genutzt wurden. Dazu hält man verschiedene Beteiligungen in Fintech-Start-Ups, das Netzwerk unabhängiger Finanzberater gilt als das größte in Hongkong. Zwischen 2021 und 2023 konnte **AGBA GROUP** die Umsätze von USD 11.5 Mio. auf USD 54.2 Mio. knapp verfünffachen, dennoch dümpelte der Aktienkurs der Gesellschaft an der Nasdaq bis vor wenigen Tagen im Bereich um USD 0.50 vor sich hin. Die am 18. April gemeldete Übernahme von Triller bezeichnen die Analysten von Edison Research nun jedoch als „transformativ“: Mit 450 Mio. Kundenaccounts erzielte Triller im vergangenen Jahr einen Umsatz von

USD 45 Mio., das eigentliche Potenzial dürfte indes weit darüber liegen: Als bislang privat gehaltene Gesellschaft wurde die weltweit agierende und KI-gestützte Social Video-Plattform von unabhängigen Gutachtern auf einen Wert von USD 3.2 Mrd. (!) geschätzt. Das Management von AGBA erwartet hohe Synergieeffekte und hat das kombinierte Unternehmen auf USD 4 Mrd. taxiert, an dem die bisherigen AGBA-Aktionäre künftig 20% und die Triller-Anteilseigner 80% halten werden. Während das Management davon träumt, AGBA mittel- bis langfristig zu einem „Digital Economy Titan“ zu entwickeln und eine „Once-in-a-generation“-Chance sieht, hat auch der Aktienmarkt den Deal mit einem Kursgewinn von mehr als 500% gefeiert: Extrem spekulativ, aber spannend! (WKN A3D17M, Kurs aktuell EUR 3.45, Reuters AGBA) Szenenwechsel:



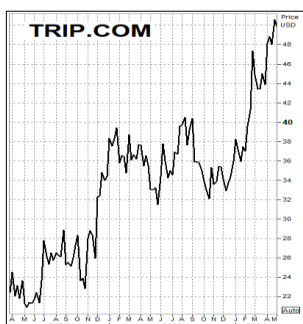


Ein echtes Frühlingserwachen ist derzeit bei den in New York notierten CHINA-Aktien zu sehen!

Kursverläufe und Handelsumsätze sprechen dafür, dass sich in diesem Segment Momentum aufbaut. Zuletzt meldeten die Handelssysteme in China an einzelnen Tagen rekordhohe Kapitalzuflüsse internationaler Investoren, was auch bei den Notierungen in New York für kräftige Anstiege gesorgt hat. Mit einer beeindruckenden Stärke glänzt dabei die Aktie von **JD.COM**: Es handelt sich um den drittgrößten eCommerce-Player Chinas mit einem Marktanteil von 19 Prozent. Seit Jahresbeginn konnte die JD.COM-Aktie fast 50 Prozent zulegen, während die Konkurrenz um ALIBABA und PDD HOLDINGS bis Ende April nicht vom Fleck kam. Was unterscheidet JD.COM? Nun, zum einen das Geschäftsmodell an sich: Während die Konkurrenz lediglich die Plattform stellt, auf der Drittanbieter ihre Waren anbieten, unterhält JD.COM eine eigene Abwicklungs- und Logistikinfrastruktur, für die man landesweit 1.300 Lagerhäuser mit einer Lagerfläche von mehr als zwei Millionen Quadratmeter betreibt. Damit hat man nicht nur die Versandabwicklung unter eigener Kontrolle, sondern auch die Qualitätssicherung. Schon für das vierte Quartal 2023 hatte JD.COM starke Ergebnisse vorgelegt, ein Aktienrückkaufprogramm über USD 3 Mrd. bekannt gegeben und die jährliche Dividende um 23 Prozent auf USD 0,76/Aktie erhöht. Im Vorfeld der am 16. Mai anstehenden Zahlen für das erste Quartal haben nun noch einmal eine ganze Reihe von Investmenthäusern ihre Kaufempfehlungen bekräftigt. So zum Beispiel das lokale Investmenthaus China Merchants Securities, das der Aktie ein weiteres Kurspotenzial von 42 Prozent zubilligt und auf die niedrige Bewertung verweist, fällt das KGV in den nächsten zwei Jahren doch auf lächerliche 6 zurück. Ein Kurspotenzial von 47 Prozent sieht die DBS Group, die das Abwärtspotenzial angesichts einer Aktionärsrendite von 8 Prozent (3 Prozent Dividendenrendite, 5 Prozent Aktienrückkauf) als begrenzt ansieht. Nomura verweist in ihrer Kaufstudie auf die Netto-Cash-Position von USD 12,8 Mrd., die alleine schon ein Drittel der Börsenkapitalisierung abdeckt. Blickt man auf die Kursentwicklung der letzten Monate, scheint sich auch die Börse schon auf die anstehenden Zahlen zu freuen: JD.COM ist ein Titel, der ein hervorragendes Chancen-/Risiko-Verhältnis bietet! (EUR 29,90, WKN A112ST, Reuters JD)

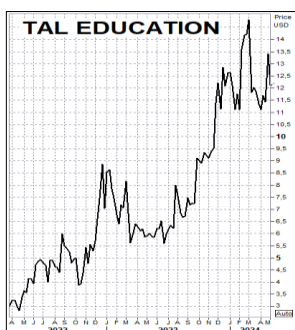
Financials					
RMB mn	FY22	FY23	FY24E	FY25E	FY26E
Revenue	1,046,236	1,084,662	1,156,876	1,248,560	1,328,589
Growth	9.9%	3.7%	6.7%	7.9%	6.4%
Non-GAAP net profit	28,220	35,200	36,316	40,029	45,265
Growth	64.0%	24.7%	3.2%	10.2%	13.1%
Non-GAAP EPADS (USD)	2.59	3.12	3.27	3.68	4.24
P/E (US)	9.8	8.1	7.8	6.9	6.0
ROE	13.4%	15.8%	15.3%	15.6%	16.0%

Note: Closing price as of Apr. 15, 2024. Sources: Bloomberg, Company, CMS (HK) estimates



Es ist nicht möglich, auf starke China-Aktien hinzuweisen, ohne dabei auf TRIP.COM einzugehen!

Unser Dauerbrenner markierte auch im Berichtszeitraum wieder ein Hoch und damit ist die Neubewertung noch längst nicht am Ende. Ganz im Gegenteil: Als chinesischer Marktführer im Reisebusiness profitiert die Gesellschaft von einem Megatrend, der noch ganz am Anfang steht. Darauf verweist Morgan Stanley in einer umfangreichen Präsentation mit dem Titel „Why is **TRIP.COM** our New Top Pick?“ Tatsächlich gilt das Reisebusiness als eines der größten Profiteure der chinesischen Reopening-Politik nach Covid. TRIP.COM kann sich vor Buchungsaufträgen kaum retten. Das ist aber noch längst nicht alles, etabliert man sich doch längst außerhalb Chinas als führender Reiseveranstalter: Der größte Markt, nämlich Asien (ex-China), liegt direkt vor der Tür und ist einer Untersuchung Morgan Stanleys zufolge 50 Prozent größer als der chinesische. Schon zählt Trip.com in 12 asiatischen Ländern zu den drei am meisten heruntergeladenen Reise-Apps überhaupt. Das gilt übrigens auch für Frankreich und Russland. In Großbritannien und Australien liegt man auf Platz vier, in Deutschland auf Platz sechs. Man ist also dabei, die ganze Welt zu erobern. Morgan Stanley erwartet bis zum Jahr 2030 eine Versiebenfachung der Umsätze und stuft die Aktie vor den Quartalszahlen als Kauf mit Kursziel USD 64 ein! (EUR 49,60, WKN A2PUXF, Reuters TCOM) Apropos „Quartalszahlen“:



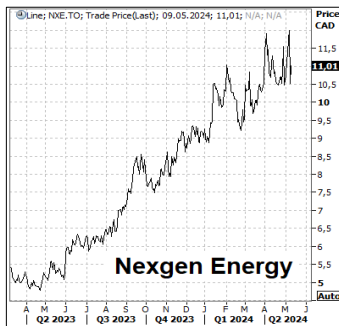
Mit zweistelligen Gewinnen reagierte der Markt auf die zuletzt vorgelegten Zahlen von TAL EDUCATION!

Unsere Empfehlung aus dem Online-Bildungssektor vermeldete für das Ende Februar abgeschlossene Geschäftsquartal einen Umsatzzanstieg um 49 Prozent auf USD 429,6 Mio., womit man die Erwartungen von USD 385,76 Mio. deutlich übertreffen konnte. Noch deutlicher schlug man die Prognosen beim Ergebnis, hatten Analysten doch mit einem Minus von USD 0,02/Aktie gerechnet. Tatsächlich erzielte **TAL EDUCATION** aber einen Gewinn von USD 0,08/Aktie. Entsprechend feierten nicht nur der Markt, sondern auch die Analysten die Zahlen: „Q424 Beat; Growth Momentum Continues in FY 2025“ kommentierte Morgan Stanley seine aktualisierte Kaufempfehlung, in der das US-Investmenthaus der Aktie ein Kursziel von bis zu USD 21 zubilligte. „Supernormal growth for longer“, schreibt J.P. Morgan und weiter: „The long-term investment case for TAL is simple yet very powerful.“

Im Vergleich zum Konkurrenten NEW ORIENTAL EDUCATION, der die Hälfte auf dem Weg zu den früheren Höchstständen geschafft hat, sieht J.P. Morgan bei TAL EDUCATION in den kommenden 2 bis 3 Jahren „a potential multi-bagger-opportunity“, liegt der Kurs aktuell doch nur bei einem Siebtel der früheren Hochs. Wer diese Vervielfachungschance nutzen will, legt sich ein paar Stücke ins Depot! (EUR 12,50, WKN A1C7VE, Reuters TAL)

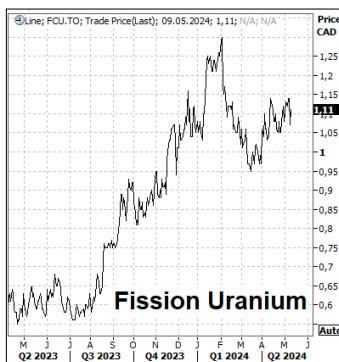


der eine Schlüsselrolle im Kampf gegen den Klimawandel zugetraut wird. Auf der jüngsten UN-Klimakonferenz haben sich daher 28 Staaten das gemeinsame Ziel gesetzt, die weltweite Kapazität für Atomenergie bis zum Jahr 2050 zu verdreifachen. In 15 Ländern der Erde werden derzeit insgesamt 61 neue Atomreaktoren gebaut, allein in China sollen in den kommenden vier Jahren 27 Reaktoren neu ans Stromnetz angeschlossen werden. Branchenexperten erwarten deshalb eine Zunahme der jährlichen Urannachfrage um mehr als ein Drittel bis zum Jahr 2030 und gar um fast die Hälfte bis 2035, während sich das Angebot auf der anderen Seite Analysten zufolge so fragil wie niemals zuvor zeigt.

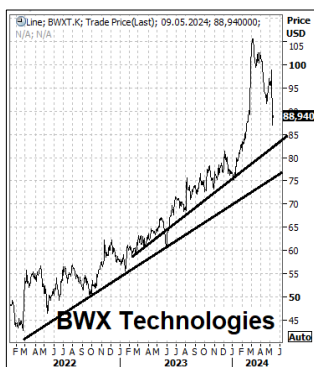


Top-Pick NEXGEN ENERGY hat am Mittwoch den strategischen Kauf von gut 2.7 Mio. Pfund Uran angekündigt! Das ist bemerkenswert, ist **NEXGEN ENERGY** doch eigentlich gerade dabei, seine eigenen Uran-Projekte in Richtung Produktionsreife zu führen. „In einer Zeit, in der das verfügbare physische Uran extrem knapp ist und aufgrund des langfristigen Angebotsdefizits voraussichtlich auch weiterhin knapp sein wird, stellt dieser Kauf eine hervorragende Gelegenheit für das Unternehmen dar, seine Marketinggespräche zu intensivieren“, erklärte CEO Leigh Curyer. Warum die Aktie in einer ersten Marktreaktion von den zuvor erreichten Allzeit-Hochs dennoch deutlich zurückfiel: Mit dem Kauf verbunden ist die Ausgabe einer Wandelanleihe mit einer Verzinsung von 9% über eine Laufzeit von fünf Jahren, was eine Zinsbelastung

für die Company sowie eine spätere Verwässerung der Aktien bedeutet. Schon einige Tage zuvor hatte das Unternehmen bei einer Emission speziell für den australischen Markt Aktien im Volumen von CAD 180 Mio. platziert. Auch wenn die Kapitalmaßnahmen die Rallye kurzfristig ausgebremst haben – strategisch dürften sie sich auszahlen, wird **NEXGEN ENERGY** nach Abschluss doch über Barmittel und Uran im Wert von über CAD 930 Mio. verfügen. Der Titel ist und bleibt ein klarer Übernahmekandidat! (WKN A1WZPW, Kurs aktuell EUR 7.65, Reuters NXE)



In einer ähnlichen Ausgangslage befindet sich auch FISSION URANIUM! Mitte Februar hatte der Rücksetzer beim Uranpreis und eine CAD 75 Mio. schwere Finanzierung der Kursrallye ein Ende gesetzt, bevor sich in den vergangenen Wochen ein neuer Aufwärtstrend etablieren konnte. Derzeit dürfte die Company nach Einschätzung von Canaccord über CAD 146 Mio. in Form von Barmittel und kurzfristigen Investments verfügen, womit nicht nur die laufenden Bohrprogramme ausreichend finanziert sind. Mit einem Kurs/NAV-Verhältnis von 0.5 ist **FISSION URANIUM** deutlich günstiger bewertet als die Konkurrenz mit durchschnittlich über 0.8, obwohl Canaccord das Projekt der Gesellschaft als eines der weltweit besten noch unentwickelten Uranvorkommen bezeichnet und das Kursziel der Aktie erst Anfang April von CAD 1.40 auf CAD 1.75 angehoben hat! (WKN A1T87E, Kurs aktuell EUR 0.75, Reuters FCU)



BWX TECHNOLOGIES ist der führende Hersteller nuklearer Komponenten wie Reaktorbehälter oder Wärmetauscher für Minikraftwerke! Mit der Sektorrallye legte auch der Aktienkurs der Gesellschaft eine fulminante Neubewertung hin, ist Ende des vergangenen Jahres allerdings in eine Fahnenstange hineingelaufen und korrigiert seither in Richtung der langfristigen Aufwärtstrends. Das bietet für Nachzügler eine attraktive Einstiegschance. Mit dem US-Energieministerium hat **BWX TECHNOLOGIES** unlängst einen 10-Jahres-Vertrag im Gesamtvolumen von USD 45 Mrd. geschlossen, der das größte Projekt zur Entfernung radioaktiver Abfälle in den USA beinhaltet. Auch in Europa baut die Company ihre Präsenz stetig aus. Nach Vorlage des Q1-Berichts hat das Researchhaus Maxim Group seine Gesamtjahresschätzungen angehoben und die Erwartungen per 2025 und 2026 mit einem Gewinnwachstum auf USD 4.14 je Aktie sowie das

Kursziel von USD 116 bestätigt. Im Bereich um USD 85 bieten sich erste Käufe an, legen Sie darunter auch noch ein freches Abstauberlimit bei USD 76 in den Markt! (WKN A14V4U, Kurs aktuell EUR 83.10, Reuters BWXT)

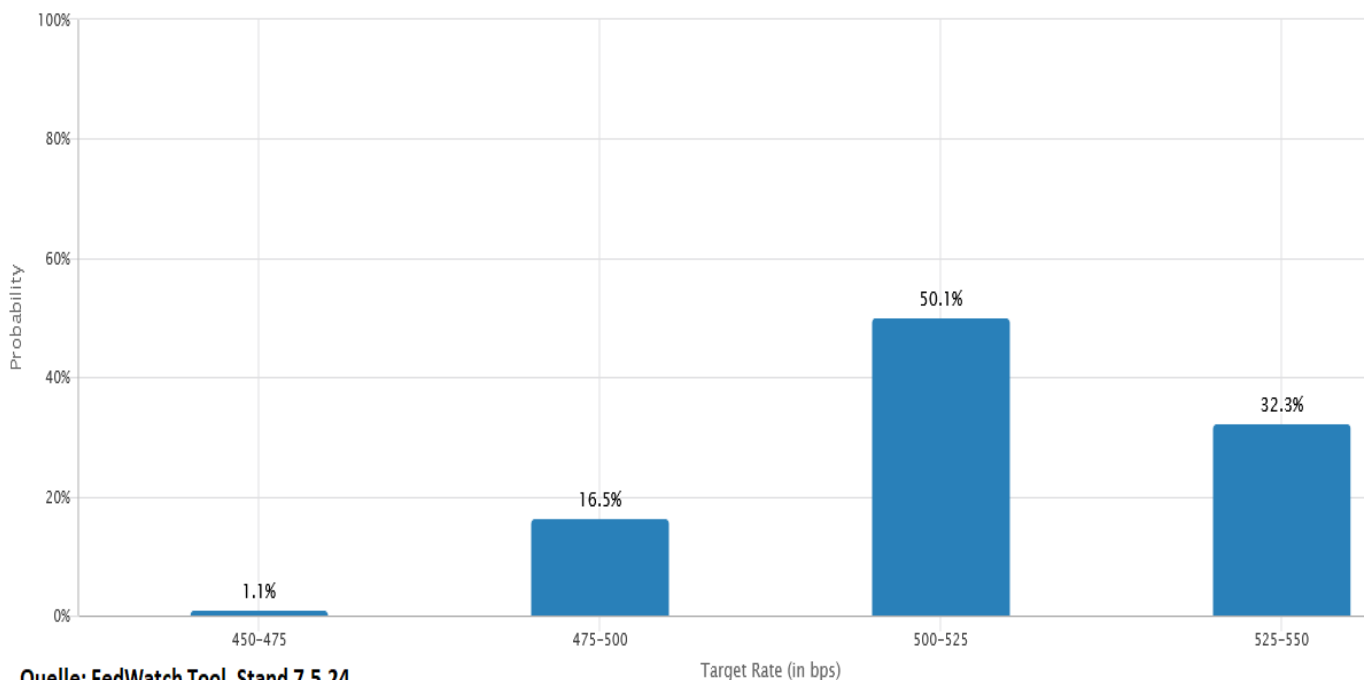
HOT STOCKS INVESTOR

Nr. 10 vom 13. Mai 2024
27. Jahrgang / Seite 5

J-HOCH	J-TIEF	BRANCHE/WERT	WKN	REUTERS-KÜRZEL	BÖRSE	Währg.	zuletzt Nr.	KURS AKTUELL	J-HOCH	J-TIEF	BRANCHE/WERT	WKN	REUTERS-KÜRZEL	BÖRSE	Währg.	zuletzt Nr.	KURS AKTUELL
		HIGHTECH															
54,10	10,20	AEHR TEST SYSTEMS	908802	AEHR.OQ	NY	USD	16/2023	11,44	5,91	0,61	TUPPERWARE	901014	TUP.N	NY	USD	18/2021	1,29
102,50	66,63	ALIBABA	A117ME	BABA.N	NY	USD	04/2024	79,46	18,45	7,98	TURTLE BEACH	A2JHVL	HEAR.OQ	NY	USD	23/2018	16,16
199,62	164,08	APPLE	865 985	/AAPL.OQ	NY	USD	16/2020	184,57	20,19	13,80	VIPSHOP Holding	A1J VJQ	/VIPS.K	NY	USD	05/2016	15,84
14,27	6,88	ARLO TECHNOLOGIES	A2JRL0	ARLO.K	NY	USD	20/2022	13,93	6,16	0,70	VIRGIN GALACTIC	A2PTTF	SPCE	NY	USD	02/2020	1,03
27,19	5,33	ASPEN AEROGELS	A115KY	ASPN.K	NY	USD	16/2021	26,71	2,64	1,23	YATRA ONLINE	A2D JKF	YTRA.OQ	NY	USD	14/2017	1,46
156,97	94,27	BAIDU	A0F 5DE	BIDU.OQ	NY	USD	07/2024	110,87	BILDUNG								
19,74	8,80	BILIBILI	A2JG7L	BILI.OQ	NY	USD	13/2020	14,01	0,28	0,06	ASPEN GROUP		ASPU.PK	NY	USD	11/2017	0,22
283,33	46,45	COINBASE	A2QP7J	COIN.OQ	NY	USD	09/2024	210,45	1,29	0,92	G8 EDUCATION	A1C 0D1	GEMAX	SYD	AUD	03/2015	1,20
105,98	53,97	CONCENTRIX	A2QFG33	CNXC.OQ	NY	USD	08/2024	60,24	98,20	35,70	NEW ORIENTAL EDUCATION	A0K FDH	EDU.N	NY	USD	11/2017	83,98
6,06	2,25	CONVERGE TECHNOLOGY	A2PD0W	CTS.V	TOR	CAD	04/2024	5,07	15,52	5,29	TAL EDUCATION	A1C 7VE	TAL.N	NY	USD	22/2017	13,79
44,04	17,33	DAQO NEW ENERGY	A1KAFV	DQ.N	NY	USD	14/2022	18,99	ROHSTOFFE / ENERGIE								
0,09	0,01	DATAMETREX	A2DYN5	DM.V	TOR	CAD	02/2022	0,02	0,48	0,22	ADVENTUS MINING	A2PL3X	ADZN.V	TOR	CAD	09/2024	0,48
14,61	1,78	DIGITAL TURBINE	A14 MRK	APPS.OQ	NY	USD	08/2022	2,24	1,07	0,65	ALDEBARAN RESOURCES	A2N8AU	ALDE.V	TOR	CAD	07/2023	0,96
0,43	0,15	DRONE DELIVERY CANADA	A2AMGZ	FLT.V	TOR	CAD	12/2020	0,21	5,90	2,75	ALLIED GOLD	A3ESFF	AAUC.TO	TOR	CAD	02/2024	3,49
23,90	5,71	ENOVIX	A3CVS3	ENVX.OQ	NY	USD	01/2022	9,14	0,55	0,09	ARGOSY MINERALS	215419	AGY.AX	SYD	AUD	24/2022	0,13
3,15	1,95	EVERGEN INFRASTRUCTURE	A3C2CP	EVGN.V	TOR	CAD	24/2021	2,14	5,91	2,77	ARIS MINING	A3DITG	ARIS.TO	TOR	CAD	24/2023	5,90
32,73	10,50	EXTREME NETWORKS	920402	EXTR.OQ	NY	USD	18/2023	10,58	2,14	1,05	ASANTE GOLD	A1JUY6	ASE.CD	TOR	CAD	09/2022	1,14
10,10	1,21	FREYR BATTERY	A3CT9J	FREY	NY	USD	24/2022	1,97	0,23	0,05	ASCENDANT RESOURCES	A2DJNA	ASND.TO	TOR	CAD	05/2023	0,07
0,00	0,00	GITLAB	A3C5G2	GTLB.N	NY	USD	13/2023	52,89	1,57	0,60	ATEX RESOURCES	A2PD5V	ATX.V	TOR	CAD	05/2024	1,29
17,94	7,54	GOGO	A1W078	GOGO	NY	USD	08/2022	10,20	14,81	6,58	AYA GOLD & SILVER	A2QAQY	AYA.TO	TOR	CAD	09/2024	14,75
5,56	3,31	HAMVISON	A2QFLZ	AHI.TO	TOR	CAD	04/2024	4,71	0,70	0,16	BEAR CREEK MINING	A0B9MR	BCM.V	TOR	CAD	21/2023	0,36
8,96	3,00	HIVE BLOCKCHAIN	A2D YRG	HIVE.V	TOR	CAD	02/2024	3,25	0,44	0,19	BLACKROCK SILVER	A2QQ2S	BRC.V	TOR	CAD	07/2022	0,36
69,85	41,43	IAC INTERACTIVE CORP.	A0Q 8BY	IAC.OQ	TOR	CAD	23/2020	55,32	2,14	1,16	CALBRE MINING	A2NBJP	CXB.V	TOR	CAD	08/2024	2,13
6,47	3,07	IQM1	A2JGN8	IQ.OQ	NY	USD	02/2023	4,94	10,60	4,40	CAPSTONE MINING	A0J DER	CS.TO	TOR	CAD	21/2017	10,56
9,69	2,79	IRIS ENERGY	A3C7R6	IREN.OQ	NY	USD	22/2023	5,11	1,04	0,37	CENTURY LITHIUM	A3D6HZ	LCE.V	TOR	CAD	08/2021	0,41
7,42	2,34	KINGSOFT CLOUD	A2P39A	/KC.OQ	NY	USD	24/2020	3,32	1,00	0,15	CERRADO GOLD	A2QQRF	CERT.V	TOR	CAD	10/2023	0,20
6,15	0,30	LI-CYCLE	A3CWUT	LICY.N	NY	USD	12/2022	0,71	0,53	0,09	COBALT BLUE	A2D G1B	COB.AX	SYD	AUD	07/2018	0,09
0,32	0,10	LIBERTY DEFENSE	A3CMMK	SCAN.V	TOR	CAD	20/2022	0,17	2,37	0,55	CRITICAL ELEMENTS LITHIUM	A1H7ZM	CRE.V	TOR	CAD	04/2023	0,95
38,91	1,72	MAXEON SOLAR	A2QBJK	MAXN.OQ	NY	USD	17/2023	2,33	5,73	1,42	E3 LITHIUM	A3DNDT	ETL.V	TOR	CAD	19/2023	1,68
130,54	59,80	MICRON TECHNOLOGY	869 020	MU.OQ	NY	USD	08/2024	117,81	0,36	0,13	ECO ATLANTIC OIL + GAS	A1JVA8	EOG.V	TOR	CAD	04/2022	0,25
1999,00	266,00	MICROSTRATEGY	722713	MSTR.OQ	NY	USD	06/2024	1263,64	0,74	0,19	ELEMENT 25	A2JMGQ	E25.AX	SYD	AUD	23/2022	0,29
638,51	329,53	NETFLIX	552 448	/NFLX.OQ	NY	USD	03/2023	612,09	8,79	5,36	EQUINOX GOLD	A2NB0U	EQX.V	TOR	CAD	24/2023	7,23
16,18	3,61	NIO INC	A2N4PB	NIO	NY	USD	16/2023	5,33	26,50	16,43	FLO CORP.	A2A QLS	FL.V	TOR	CAD	09/2024	24,88
4,81	1,57	NIU TECHNOLOGIES	A2N7LN	NIU.OQ	NY	USD	21/2020	2,42	0,24	0,19	FIREFINCH LIMITED	A2QG57	FVX.V	TOR	CAD	10/2022	0,20
973,85	280,46	NVIDIA	918 422	NVDA.OQ	NY	USD	07/2024	887,47	0,69	0,33	FREEGOLD VENTURES	A1C 4K0	FVL.TO	TOR	CAD	15/2019	0,42
76,50	9,03	PALANTIR	A2QA4J	PLTR.N	NY	USD	05/2024	21,14	0,22	0,08	FREEMAN GOLD	A2P5AE	FMAN.V	TOR	CAD	04/2022	0,12
27,53	50,26	PAYPAL	A14 R7U	/PYPL.OQ	NY	USD	17/2023	64,45	2,13	0,41	FRONTIER LITHIUM	A2ANKZ	FLV	TOR	CAD	04/2023	0,86
152,54	59,99	PDD HOLDINGS	A2JRK6	PDD.A	NY	USD	24/2023	136,34	2,34	1,01	G MINING VENTURES	A2QLF7	GMN.TO	TOR	CAD	07/2023	2,20
13,44	2,26	PLUG POWER	A1J A81	/PLUG.OQ	NY	USD	03/2023	2,77	1,34	0,57	G2 GOLDFIELDS	A2PG3W	GTWO.V	TOR	CAD	07/2024	1,23
5,67	1,64	POWERFLEET	A2P58H	PWFL.OQ	NY	USD	07/2024	5,04	2,52	0,68	GALIANO GOLD	A2P381	GAU.TO	TOR	CAD	06/2024	2,32
184,31	101,48	QUALCOMM	883 121	/QCOM.OQ	NY	USD	11/2022	180,54	3,91	1,28	GLOBAL ATOMIC	A2JQAQ	GLO.TO	TOR	CAD	06/2024	2,36
0,50	0,24	QUISITIVE TECHNOLOGY	A2N4YY	/QUIS.V	TOR	CAD	02/2022	0,36	2,26	1,18	GOLD ROYALTY	A2QPLC	GROY.N	NY	USD	21/2022	1,84
3,10	1,06	RACKSPACE	A2QAH7	/RXT.OQ	NY	USD	19/2020	1,96	6,23	3,34	HECLA MINING	854693	HL.N	NY	USD	09/2024	5,47
0,51	0,28	REGEN III	A3CPRV	/IGIII.V	TOR	CAD	04/2022	0,33	2,86	2,03	IMPLAY OIL	A2DGN0	IP0.TO	TOR	CAD	04/2022	2,39
28,05	8,26	RMAN	A3C47B	/RMVN.OQ	NY	USD	16/2023	10,22	1,84	1,08	ITAFOS	A3CUTN	IFOS.V	TOR	CAD	06/2022	1,36
91,57	45,51	SHOPIFY	A14 TJP	/SHOP.N	NY	USD	10/2017	62,45	20,66	9,89	IVANHOE MINES	A1W 4VG	IVN.TO	TOR	CAD	01/2017	19,87
52,77	36,00	SMARTSHEET	A2JHJH	/SMAR.N	NY	USD	09/2019	38,84	7,95	4,64	K92 MINING	A2AUL3	KNT.V	TOR	CAD	23/2022	7,95
17,90	8,28	SNAP	A2DLMS	/SNAP.K	NY	USD	01/2024	16,55	0,43	0,13	LATIN RESOURCES	A1C35K	LRS.AX	SYD	AUD	17/2023	0,26
315,09	51,66	SOLAREDGE	A14 QVM	/SEDG.OQ	NY	USD	05/2020	52,67	1,29	0,48	LEO LITHIUM	A3DMSK	LLL.AX	SYD	AUD	18/2023	0,51
23,85	8,44	SUNRUN	A14V1T	/RUN.OQ	NY	USD	02/2024	12,41	0,53	0,23	LIBERTY GOLD	A2DRUS	LGD.TO	TOR	CAD	22/2023	0,35
1229,00	131,06	SUPER MICRO COMPUTER	A0MKJF	/SMCI.OQ	NY	USD	07/2024	799,70	3,20	0,88	LIONTOWN RESOURCES	A0LFDX	LTR.AX	SYD	AUD	20/2021	1,40
0,00	0,00	TERRADYNE	859892	/TER.N	NY	USD	14/2023	122,73	17,00	5,17	LITHIUM AMERICAS	A2A GD0	LAC.TO	TOR	CAD	24/2023	6,07
1,95	0,62	TERRAN ORBITAL	A3C4HK	/LLAP.K	NY	USD	07/2023	1,03	3,02	0,62	LITHIUM IONIC	A0MMVV	LTH.V	TOR	CAD	06/2024	1,00
3,85	1,55	THUNDERBIRD ENTERTAINMENT	A2NBQ7	/TBRD.V	TOR	CAD	21/2020	1,83	19,10	9,53	LOS ANDES COPPER	A0MNTY	LA.V	TOR	CAD	16/2023	10,40
78,15	45,03	TWILIO	A2A LP4	/TWLO.N	TOR	CAD	14/2020	59,50	0,63	0,32	LUMINA GOLD	A2N 5K0	LUM.V	TOR	CAD	07/2024	0,58
40,27	18,41	VERINT SYSTEMS	541561	/VRNT.OQ	NY	USD	12/2021	31,99	7,91	5,49	LYNAS RARE EARTH	871 899	/LYC.AX	ASX	AUD	05/2023	6,86
99,40	14,95	VERTIV HOLDINGS	A2P25A	/VRT.N	NY	USD	09/2024	97,94	0,19	0,07	MANGANESE X ENERGY	A3CY96	MNV.V	TOR	CAD	11/2022	0,08
76,91	32,01	WESTERN DIGITAL	863060	/WDC.OQ	TOR	CAD	07/2018	72,09	1,41	0,51	MONTAGE GOLD	A2QGW5	MAU.V	TOR	CAD	08/2024	1,35
15,09	7,13	WEIBO	A2A C13	/WB.OQ	NY	USD	17/2019	9,68	0,34	0,10	NOWCORE GOLD	A2QATA	NCAU.V	TOR	CAD	01/2023	0,31
23,62	6,55	XPENG	A2QBX7	/XPEV.K	NY	USD	16/2023	8,16	12,14	4,91	NEXGEN ENERGY	A1W ZPW	/NXE.TO	TOR	CAD	03/2024	11,01
43,10	24,13	YY Inc. (JOYY)	A1J 6W3	/YY.OQ	NY	USD	21/2023	33,98	10,11	5,16	NGEX MINERALS	A2P5NK	NGEX.V	TOR	CAD	05/2024	9,20
15,89	7,24	ZETA GLOBAL	A3CR1U	/ZETA.N	NY	USD	08/2024	15,80	0,23	0,10	NORTHWEST COPPER	A2QQS0	NWST.V	TOR	CAD	08/2022	0,14
		HEALTHCARE / BIOTECH							0,84	0,36	OROCO RESOURCE	A0Q2HB	OCO.V	TOR	CAD	09/2023	0,54
6,97	3,06	ADMA BIOLOGICS	A12FAG	/ADMA.OQ	NY	USD	05/2021	6,93	0,59	0,18	PEAK RARE EARTHS	A0LA5V	PEK.AX	SYD	AUD	05/2023	0,22
11,10	2,24	AFFIMED NV OED/ID	A12BHU	/AFMD.OQ	NY	USD	09/2021	5,24	0,95	0,18	PIEDMONT LITHIUM	A2D WL3	PLI.AX	SYD	AUD	17/2022	0,20
2,54	0,20	ATARA BIOTHERAPEUTICS	A1166A	/ATRA.OQ	NY	USD	13/2022	0,55	0,42	0,07	ROYAL HELIUM	A2PG6N	RHC.V	TOR	CAD	15/2021	0,08
5,50	1,07	AYR WELLNESS	A2QJQ2	/AYRA.CD	TOR	CAD	06/2021	3,27	0,09	0,09	SENDERO RESOURCES	A3EV2J	SEND.V	TOR	CAD	05/2023	0,11
246,25	127,50	BEIGENE	A1437N	BGNE.OQ	NY	USD	22/2019	168,64	0,57	0,26	SHERRITT INTERNATIONAL	A0YC7D	SNM.V	TOR	CAD	09/2024	0,07
319,76	189,44	BIOGEN	789 617	BIB.OQ	NY	USD	12/2021	222,75	0,37	0,16	SILVER X MINING	901547	S.TO	TOR	CAD	06/2022	0,33
26,00	3,74	CANOPY GROWTH	A140QA	WEED.TO	TOR	CAD	04/2021	13,49	0,40	2,50	SNOWLINE GOLD	A2QQBD	SGD.V	TOR	CAD	06/2024	5,67
6,17	1,44	COHERUS BIOSCIENCES	A12ETZ	CHRS.OQ	NY	USD	18/2023	2,12	6,77	3,61	SOLARIS RESOURCES	A2P4CK	SLR.TO	TOR	CAD	23/2022	5,25
87,86	64,33	GILEAD SCIENCES	885 823	GILD.OQ	NY	USD	09/2020	64,58	0,74	0,41	SOMA GOLD	A2P4DU	SOMA.V	TOR	CAD	21/2023	0,57
21,20	10,68	HUTCHISON CHINA MEDITECH	A2A F74	/HCM.OQ	NY	USD	14/2019	20,82	0,19	0,08	STARCORE INTERNATIONAL	A2AACF	SAM.TO	TOR	CAD	21/2021	0,16
84,76	45,52	INTRA-CELLULAR	A1XDTL	/ITCI.OQ	NY	USD	06/2020	65,56	2,05	0,59	STRATEGIC RESOURCES	A3D7HW	SR.V	TOR	CAD	12/2023	0,68
109,48	24,66	MEDIFAST	889384	MED.N	NY	USD	24/2019										

TARGET RATE PROBABILITIES FOR 18 SEP 2024 FED MEETING

Current target rate is 525-550



Hot Stocks Investor Musterdepot 2024

Unternehmen	Land	WKN	Kauftag	Anzahl	Kaufkurs	Kurs akt.	Stopp	Veränd.(%)	Wert akt.
NGEX Minerals	CAN	A2PN5K	15.12.23	4.500	4,75	6,20	4,75	30,5	27900
Calibre Mining	CAN	A2N8JP	15.12.23	25.000	0,85	1,45	0,85	70,6	36250
Ether Capital	CAN	A2PBK5	23.02.24	7.000	2,31	3,20	2,31	38,5	verkauft
Powerfleet	USA	A2PS8H	22.03.24	4.500	4,25	4,70	2,90	10,6	21150
Lumina Gold	CAN	A2N5K0	22.03.24	50.000	0,38	0,39	0,30	2,6	19500
FE Battery Metals	CAN	A3D08G	12.04.24	100.000	0,13	0,10	0,10	-23,1	ausgestoppt
AGBA Holdings	USA	A3D17M	10.05.24	4.000	3,45	3,45	2,75	0,0	13800
Silvercorp	CAN	A0EAS0	10.05.24	6.000	3,40	3,40	2,40	0,0	20400
Eröffnung am 15.12.2023 zu EUR 100.000				Summe Wertpapiere					139000
*Kurs/Stop-Loss auf Basis Heimatbörse				Barposition					15540
				Performance seit Jahresbeginn / Depotwert				54,54	154540
				Gesamtp performance seit Auflegung 2003				794570,50	

Stark, stärker, HSI-Musterdepot – die Gesamtp performance zieht um weitere sieben Prozentpunkt auf +54% seit Jahresbeginn nach oben! Weiterhin werden kleinere Rücksetzer und Gewinnmitnahmen bei einzelnen Positionen stets von den Zugewinnen der übrigen Depotwerte mehr als ausgeglichen. So ist das Ausstoppen von **FE BATTERY METALS** leicht zu verschmerzen, auch wenn wir die Story weiterhin als überaus spannend einschätzen. Das Unternehmen gab gute Bohrresultate beim Augustus Lithium-Projekt bekannt, aktuell drückt jedoch eine bislang noch nicht abgeschlossene Finanzierung auf den Kurs. Wir kommen auf den Titel zurück. Exzellente News gab es derweil von **NGEX MINERALS**, die am Donnerstag erneut hervorragende Bohrergebnisse inklusive bspw. 429.4 Meter mit 2.31% Kupferäquivalent präsentierten. Aus dem mittlerweile abgeschlossenen Bohrprogramm stehen nunmehr noch die Ergebnisse aus drei Bohrlöchern aus. Ein neues Mehrjahreshoch markierte **CALIBRE MINING** dank des glänzenden News-Flows der vergangenen Wochen und der anhaltenden Goldrallye. Das Unternehmen wird diese Woche seine Finanzergebnisse für das erste Quartal präsentieren und bei dieser Gelegenheit auch ein Update zum Bau der Valentine-Mine geben. Wir rechnen mit einer Erhöhung des zu erwartenden Kapitalbedarfs zur Fertigstellung der Mine, was Analysten und Marktteilnehmer aber längst eingepreist haben sollten. Näheres dazu in 14 Tagen! Größere Kursgewinne gegenüber der Vorausgabe verzeichneten **POWERFLEET** (+16%) und **ETHER CAPITAL** (+28%). Letztere sind damit an das Rekordhoch vom März herangelaufen, was wir zum Verkauf der Position mit einem Gewinn von knapp 40% nutzen. Mit der freien Liquidität riskieren wir eine spekulative Tradingposition in **AGBA HOLDINGS**. Nachdem wir bereits im Gold- und Kupfersektor engagiert sind, möchten wir uns zudem nun auch bei Silber positionieren und setzen dabei auf **SILVERCORP**!



Ticker, wonach **SILVERCORP METALS** das Unternehmen im Rahmen eines freundlichen Aktiendeals übernehmen möchte. „Bei **ADVENTUS MINING** könnte es schon bald zu einer Übernahme kommen“, war noch in der Vorausgabe zu lesen, schien uns eine solche Offerte angesichts der spannenden Hintergrundstory, der langen Liste an Interessenten und der jüngsten Vor-Ort-Besuche von Management-Teams doch nur eine Frage der Zeit. In den vergangenen Jahren war SILVERCORP mit Übernahmeversuchen anderer Unternehmen noch gescheitert: 2020 scheiterte eine Offerte in Höhe von CAD 0.60/Aktie für Guyana Goldfields, die letztlich für CAD 1.85 je Aktie von Zijin Mining übernommen wurde, auch 2023 wurde man beim Übernahmeversuch von OreCorp überboten. Bei der Übernahme von ADVENTUS MINING wollte man deshalb nun keine Zeit verlieren: „*FOMO (Fear of Missing out/Die Angst etwas zu verpassen) for El Domo*“, titelt das Brokerhaus Canaccord denn auch das aktuelle Researchupdate, in dem man den Deal für beide Seiten als sinnvoll einstuft. Während sich SILVERCORP mit El Domo (Kupfer/Gold) und Condor (Gold) zwei überaus spannende Projekte in Ecuador sichert, erhalten ADVENTUS-Aktionäre für jede Aktie 0.1015 Aktien des Silberproduzenten, der in den zurückliegenden Jahren eine bemerkenswerte Entwicklung vollzogen hat:



Seit der Unternehmensgründung hat SILVERCORP bereits 100 Mio. Unzen Silber und 1.3 Mrd. Pfund Blei und Zink produziert! Derzeit fördert das Unternehmen in seinen beiden produzierenden Minen in China etwa 8 Mio. Unzen Silberäquivalent sowie 45.000 Tonnen Blei und Zink pro Jahr. Die Gesamtproduktionskosten von USD 11.33 je Unze Silber sorgen für eine hervorragende Gewinnmarge und eine exzellente Unternehmensbilanz mit einer Nettocashposition von zuletzt USD 198 Mio. Dazu hat **SILVERCORP METALS** in der Vergangenheit bereits mehr als USD 200 Mio. für Dividendenausschüttungen an die Aktionäre und für Aktienrückkäufe aufgewendet.

Bei zahlreichen Bewertungsparametern weist die Aktie deutlich niedrigere Zahlen als die Peergroup auf, zudem hat der Aktienkurs in der Vergangenheit sehr positiv auf einen Anstieg des Silberpreises reagiert, für den wir sehr bullish eingestellt sind. SILVERCORP ist ein klarer strategischer Kauf (WKN A0EAS0, Kurs aktuell EUR 3.35, Reuters SVM), über den Kauf von ADVENTUS MINING (WKN A2PL3X, Kurs aktuell EUR 0.31, Reuters ADZN) kamen Anleger zuletzt sogar unterhalb des rechnerischen Umtauschniveaus zum Zug!



Zahlreiche unserer GOLD-Empfehlungen der vergangenen Monate kennen derzeit kein Halten und markieren ein Rekordhoch nach dem anderen! Dazu gehören etwa

Top Pick **CALIBRE MINING**, zu dem wir Ihnen bereits auf Seite 6 ein Update an die Hand gegeben haben, oder auch **GALIANO GOLD**: Wir hatten Ihnen den Titel erstmals in der HSI-Ausgabe 4/2024 zu EUR 0.82 und zuletzt Mitte März in der HSI-Ausgabe 6/2024 zu EUR 1.05 vorgestellt. Im Berichtszeitraum markierte der Wert mit EUR 1.70 ein neues Hoch, was einer glatten Kursverdoppelung gegenüber unserer Erstempfehlung von Mitte Februar entspricht. Sie erinnern sich: Hauptasset der Gesellschaft ist die Asanko Goldmine in Ghana, wo man im ersten Quartal des Jahres 30.386 Unzen Gold aus dem Boden holte.

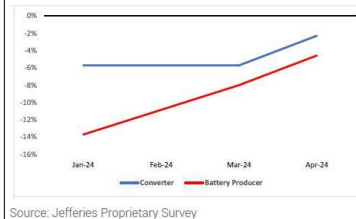
Im gesamten laufenden Jahr will man zwischen 140.000 und 160.000 Unzen zu Gesamtkosten zwischen USD 1.600 und USD 1.750/Unze fördern. Das ist nicht wenig, liegt aber an den laufenden Kosten im Zuge der Erweiterung und Optimierung des Minenbetriebs: Bereits für das kommende Jahr soll so die Produktion auf 253.000 Unzen springen, die Produktionskosten von USD 1.690/Unze auf USD 1.113/Unze fallen. Der Gewinn pro Aktie soll den Analysten von Cormark zufolge im kommenden Jahr entsprechend von CAD 0.19 auf CAD 0.94 explodieren, womit die Aktie mit einem KGV von gut 2 bewertet wäre – ein Witz, winken doch auf Jahre hinweg satte Gewinne. Auch wer heute – bei unserer dritten Empfehlung in diesem Jahr – kauft, sollte mit der GALIANO GOLD-Aktie noch viel Freude haben! (WKN A2P381, Kurs aktuell EUR 1.69, Reuters GAU)



Mit G MINING VENTURES steht eine weitere Top-Empfehlung unseres Börsenbriefs vor einer Übernahme – die Company will per Aktientausch bei REUNION GOLD zugreifen! Letztere hat in Guyana ein Goldvorkommen entdeckt, das mit zuletzt 5.9 Mio. Unzen zu den besten Entdeckungen der vergangenen Jahre zählt. Geht der Deal über die Bühne, wäre die Übernahme ein echter „Schnapper“: Während schon **G MINING VENTURES**

nach Berechnung von Paradigm Capital mit dem 0.5-fachen NAV günstig bewertet ist, trifft dies umso mehr auf REUNION GOLD mit dem 0.2-fachen NAV zu. Die Analysten sehen die kombinierte Company als einen der attraktivsten unter den kommenden mittelgroßen Produzenten mit einer Jahresproduktion von 550.000 Unzen zu Gesamtproduktionskosten von nur rund USD 800 je Unze! (WKN A2QLF7, Kurs aktuell EUR 1.45, Reuters GMIN)

Chart 2 - Lithium Prices, % Chg. Next 3 Months



Source: Jefferies Proprietary Survey

Bei LITHIUM mehren sich die positiven Signale! Schon vor wenigen Wochen hatten wir Sie auf eine bevorstehende Trendwende des 2023 arg gebeutelten Sektors hingewiesen. Diese scheint sich nun zu verfestigen. Im Rahmen seines Quartalsberichts konnte Branchenriesen ALBEMARLE nicht nur gute Zahlen melden, sondern auch auf die deutlich geringeren Lagerbestände verweisen, die zum einen für einen Nachfrageanstieg, zum anderen damit verbunden auch für einen Preisanstieg in den kommenden Monaten sprechen. Davon geht auch Jefferies nach einer Umfrage und den Lithiumverarbeitern und Produzenten von Batteriemetallen aus, das US-

Researchhaus hat sowohl seine Nachfrageerwartungen wie auch die Preisprognosen angehoben. Blickt man vor diesem Hintergrund auf die sich stark ähnelnden Charts der Lithium-Aktien, könnte der Zeitpunkt für einen Wiedereinstieg spannender kaum sein. Nach einem kompletten Absturz im vergangenen Jahr und der nachfolgenden Bodenbildung der zurückliegenden Monate zeigen viele Kurse erste Ansätze einer möglicherweise lang andauernden Erholung.

Bei **SIGMA LITHIUM** erneuern wir noch einmal ausdrücklich die Kaufempfehlung: Das Unternehmen konnte sich für die Erweiterung der Produktion um 250.000 Tonnen pro Jahr in Brasilien eine kostengünstige Finanzierung bei der Brazilian Development Bank sichern, die 85% der Kosten abdeckt. Für 2026 ist bereits die nächste Ausbaustufe geplant. Die Bank of America schätzt, dass der Gewinn von USD 0.37 je Aktie in diesem Jahr, per 2025 auf USD 1.88 und 2026 auf USD 4.47 je Aktie springen wird, was das KGV auf ein lächerlich niedriges KGV zwischen 4 und 5 zurückwerfen würde. Dann wäre der Titel auf Sicht der kommenden 12 bis 24 Monate ein ziemlich sicherer Verdoppler! (Handel nur in New York/Toronto, WKN A3CTYQ, Kurs aktuell USD 17.85, Reuters SGML) Als spekulative Ergänzung:



Stehen bei einer Sektorerholung meist zunächst die großen liquiden Produzenten

im Fokus, werden im zweiten Step die Explorer nachgezogen! Ein glattes Verdoppelungspotenzial bescheinigt dabei das Brokerhaus Canaccord der Aktie von **PATRIOT BATTERY METALS**: Das Unternehmen fokussiert sich auf die Entwicklung des Corvette-Lithium-Projekts in der James Bay-Region in der kanadischen Provinz Quebec, das derzeit eine Ressource von 109 Mt mit 1.42% Lithiumoxid ausweist. Jüngste Bohrungen haben innerhalb des Projekts nun eine weitere high-grade-Zone nachgewiesen. Weitere Bohrergebnisse stehen noch aus und bieten die Grundlage für eine überarbeitete Ressourcenschätzung im kommenden Quartal. Anleger mit Weitsicht legen sich erste Stücke ins Depot! (WKN A3CREZ, Kurs aktuell EUR 5.50, Reuters PMET)

Mit den besten Wünschen für Ihren Anlageerfolg
in den heißesten Aktien der Welt
Ihr

„Die Zukunft hängt davon ab,
was wir heute tun.“

Michael Calivas

(Mahatma Gandhi)

Michael Calivas

HOT STOCKS INVESTOR ist ein zweimal monatlich erscheinender Informationsdienst für die wachstumsstärksten Innovations- und Technologiewerte der Welt. • Verantwortlicher Redakteur: Arno Ruesch (ViSDP) • Verlag: B-Inside International Media GmbH, Christaweg 42, D-79114 Freiburg i.Br. • Geschäftsführer: Arno Ruesch • HRB 270560 • USt-Id.-Nr.: DE 197501802 • Tel. 0761/45 62 122, Fax: 0761/ 45 62 188. • Der Abonnementpreis beträgt EUR 29,50 inkl. MwSt im Monat inkl. Versandkosten • Disclaimer: Die in diesem Brief veröffentlichten Angaben beruhen auf Quellen, die wir als seriös und verlässlich einschätzen. Eine Gewähr hinsichtlich Qualität und Wahrheitsgehalt dieser Informationsquellen kann nicht übernommen werden. Weder unsere Musterdepots noch Einzelanalysen zu bestimmten Wertpapieren stellen eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder derivativen Produkten dar. Der Newsletter darf deshalb nicht als persönliche oder auch allgemeine Beratung aufgefasst werden, da darin lediglich die subjektive Meinung des Autors reflektiert wird. Leser, die aufgrund der in diesem Newsletter veröffentlichten Inhalte Anlageentscheidungen treffen, handeln vollständig auf eigene Gefahr und sollten sich in jedem Fall von ihrer Haus- bzw. Depotbank beraten lassen, inwieweit die vorgestellten Anlagen zum persönlichen Risikoprofil passen. Dieser Newsletter kann diese Beratungsfunktion nicht übernehmen.

Des Weiteren können Verlag, Autor oder nahestehende Dritte Longpositionen in den besprochenen Anlagen eingegangen sein. In diesem Fall liegt ein Interessenskonflikt im Sinne der Marktmissbrauchsverordnung EU Nr. 596/2014 vor, den wir unten offenlegen. Bei den analysierten Wertpapieren oder derivativen Produkten handelt es sich um Anlagen mit überdurchschnittlichem Risiko. Insbesondere bei Optionsscheinen oder Auslandsaktien besteht das Risiko eines Totalverlustes. Eigenverantwortliche Anlageentscheidungen im Wertpapiergeschäft darf der Anleger deshalb nur bei eingehender Kenntnis der Materie in Erwägung ziehen. Weitere Details im Hinblick auf bestehende Risiken sowie weitere bestehende Eigenpositionen werden im ausführlichen Disclaimer, unter der Internetadresse www.boerse-inside.de offengelegt. Mit dem Bezug dieser Information erkennt der Leser diesen Disclaimer an und stellt den Verlag von allen Haftungs- und Gewährleistungsansprüchen frei. Verlag, Autor oder nahestehende Dritte halten Longpositionen in folgenden in diesem Brief genannten Wertpapieren: **NGEX Minerals, Lumina Gold, Powerfleet, Nexgen Energy, Fission Uranium, Calibre Mining, Adventus Mining** Die genannten Personen beabsichtigen, die Aktien bei steigenden Kursen zu veräußern. Das gilt auch, wenn der steigende Kurs auf eine durch die Empfehlung hervorgerufene Nachfrage zurückzuführen ist. Ein Interessenskonflikt liegt bei folgenden Wertpapieren vor, weil die Veröffentlichung entgeltlich erstellt worden ist: **Calibre Mining, FE Battery**