DAS OFFENSIVE GEGENSTÜCK ZU WEATHER THE STORM

Venture Satellites

Ein Aktienportfolio mit KI-Schwerpunkt für die Chancen der Jahre 2027 und 2028.



Artemis I, 16. November 2022. Foto: NASA/Joel Kowsky.

100 %	20	15 %
AKTIEN	UNTERNEHMEN	VENTURE-SATELLITEN

Rückblickende Studie. Mit Kenntnis der Vergangenheit ausgewählt. Künftige Renditen sind ungewiss.

DAS PORTFOLIO AUF EINEN BLICK

Ein Wachstumsauftrag. Drei Quellen für Chancen.

65 %

KI-Infrastruktur und ihre Nutzung

Halbleiter, Netzwerke, Stromversorgung, Cloud und Unternehmenssoftware.

Die vollständige Zielallokation 03

Historische Renditen, Verluste und Handelsregeln 04

Sensitivitäten für 2027 und 2028 mit allen Annahmen 06

Die zwanzig Unternehmen, Methoden und Quellen 08

20 %

Wachstum jenseits der KI-Ausgaben

Handel, Zahlungen, Banken und Gesundheit. Diese Aktien sichern Verluste nicht ab.

15 %

Spekulative Markterschließung

Rocket Lab, AST SpaceMobile und IonQ mit jeweils 5 % anfänglichem Zielgewicht.

Ein vollständig investiertes Aktienportfolio ohne Hebel. Die These für 2027 und 2028 verbindet KI-Infrastruktur und ihre Nutzung mit weiteren Wachstumsmärkten und spekulativen Satelliten.

DIE VOLLSTÄNDIGE ALLOKATION

Zwanzig Aktien. Jedes Zielgewicht offengelegt.

Die Zielgewichte ergeben 100 %. Referenzkurse sind die Schlusskurse vom 13. November 2026 in USD. Die Kapitalspalte veranschaulicht die Positionsgrößen vor Einstiegskosten.

KI-Wertschöpfungskette **Weitere Wachstumsmärkte** **Venture-Satelliten**

Unternehmen / Ticker	Ziel	Ref.-Kurs	Je 100.000 $
NVIDIA / NVDA	**10 %**	162,85 $	10.000 $
Broadcom / AVGO	**8 %**	347,01 $	8.000 $
Taiwan Semiconductor / TSM	**7 %**	398,73 $	7.000 $
Advanced Micro Devices / AMD	**5 %**	534,06 $	5.000 $
Micron / MU	**5 %**	778,31 $	5.000 $
ASML / ASML	**5 %**	1.495,16 $	5.000 $
Arista Networks / ANET	**6 %**	197,29 $	6.000 $
Vertiv / VRT	**5 %**	202,07 $	5.000 $
Credo Technology / CRDO	**4 %**	131,51 $	4.000 $
Microsoft / MSFT	**3 %**	523,88 $	3.000 $
Alphabet / GOOGL	**2 %**	295,77 $	2.000 $
Amazon / AMZN	**3 %**	266,66 $	3.000 $
Palantir / PLTR	**2 %**	167,99 $	2.000 $
MercadoLibre / MELI	**6 %**	1.491,49 $	6.000 $
Eli Lilly / LLY	**6 %**	1.443,50 $	6.000 $
Nu Holdings / NU	**4 %**	13,22 $	4.000 $
Shopify / SHOP	**4 %**	147,09 $	4.000 $
Rocket Lab / RKLB	**5 %**	61,53 $	5.000 $
AST SpaceMobile / ASTS	**5 %**	32,60 $	5.000 $
IonQ / IONQ	**5 %**	28,88 $	5.000 $

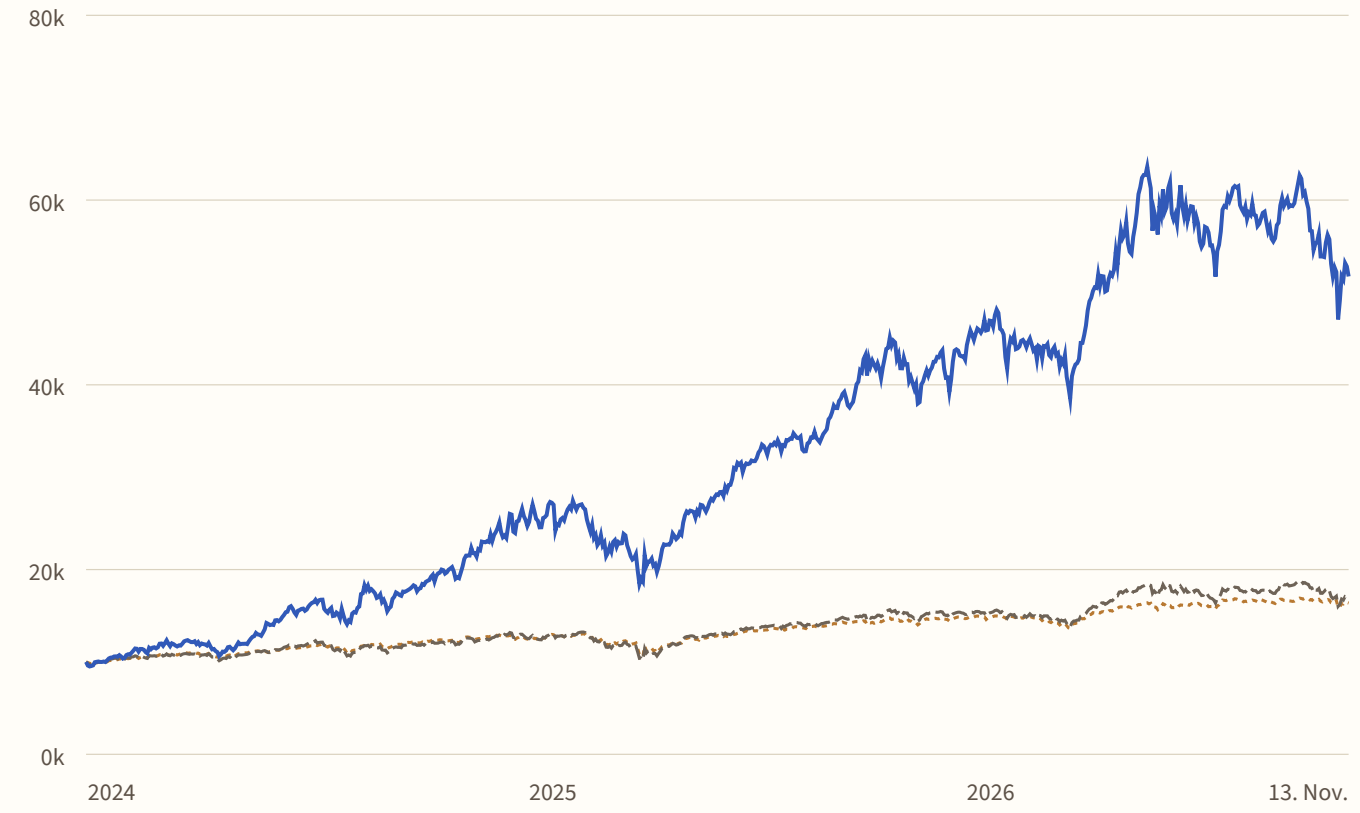
Nur börsennotierte Aktien, ohne Hebel oder Liquiditätspuffer. Eine USD-Notierung beseitigt die zugrunde liegenden Länder- und Währungsrisiken nicht. Referenzkurse sind datierte Beobachtungen, keine ausführbaren Wochenendkurse.

HISTORISCHE ERGEBNISSE / 2024-2026

Hohe historische Gewinne. Erhebliche Auswahlverzerrung.

Aktienkorb und Variante wurden nach dem Vergleich von neun Kandidaten mit Kenntnis der Vergangenheit ausgewählt. Dieser Backtest ist kein unabhängiger Test an späteren Daten.

WERTENTWICKLUNG VON 10.000 USD / TAGESSCHLUSSWERTE



Venture Satellites	SPY	QQQ
51.731 $	16.374 $	16.824 $

Gesamtrendite in USD	Venture	SPY	QQQ
2024	**+147,14 %**	+24,76 %	+25,45 %
2025	**+72,87 %**	+17,72 %	+20,77 %
2026 bis 13. Nov.	**+21,08 %**	+11,49 %	+11,05 %

29. Dezember 2023 bis 13. November 2026. Bruttoausschüttungen wiederangelegt. Vierteljährliche Zielanpassung; 0,10 % je gehandeltem Dollar. 2024 enthält Einstiegskosten. Benchmarks: Kaufen und Halten mit denselben Einstiegskosten. Steuern, Quellensteuern und Währungsumrechnung ausgeschlossen.

VERLUSTE UND DIE REBALANCING-REGEL

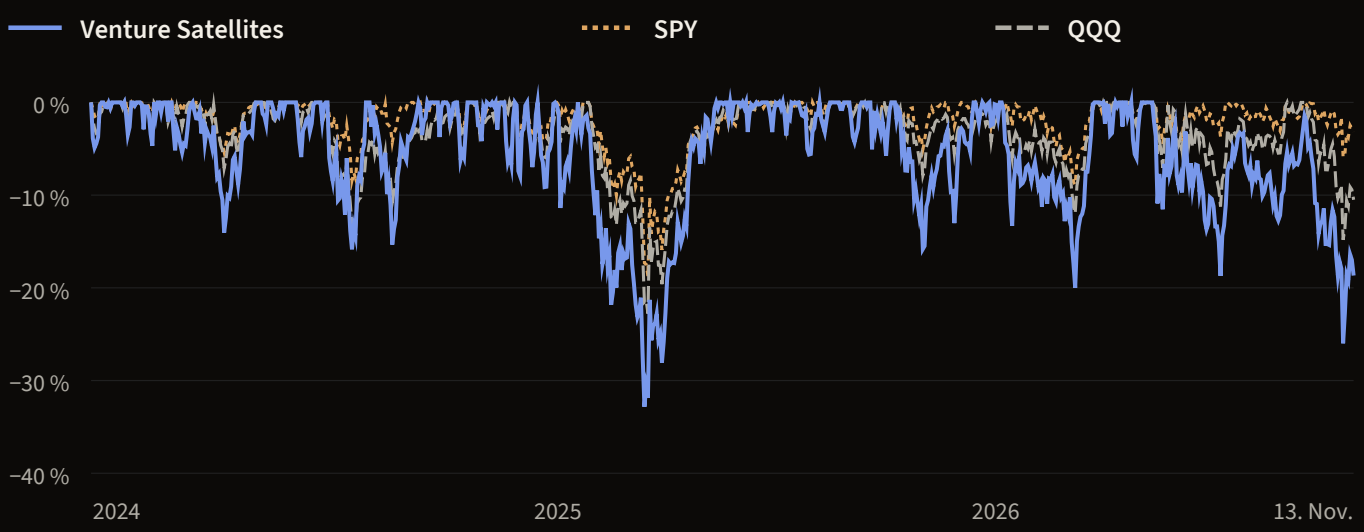
Der Verlauf zählt. Verluste können zunehmen.

Der historische Rückgang auf Schlusskursbasis erreichte 32,83 %. Künftige Verluste können höher ausfallen. Das Modell hat weder automatischen Stop-Loss noch Verlustabsicherung oder garantierten Ausstieg.

−32,83 %
MAXIMALER RÜCKGANG

38,53 %
ANNUALISIERTE VOLATILITÄT

−10,39 %
SCHLECHTESTER EINZELTAG



GLEICHE AKTIEN / VERSCHIEDENE ANPASSUNGSINTERVALLE

Zielanpassung	Hist. Rendite p. a.	Max. Rückgang
Vierteljährlich	**+77,1 %**	−32,8 %
Monatlich	**+71,9 %**	−32,7 %
Jährlich	**+66,5 %**	−32,5 %
Kaufen und halten	**+60,7 %**	−44,0 %

Vierteljährliche Anpassungen erfolgen zum ersten Handelsschluss jedes neuen Quartals. Zielgewichte sind keine dauerhaften Obergrenzen: Das größte historische Schlussgewicht erreichte 19,61 %. Rückgang: 10. Februar bis 4. April 2025; aufgeholt am 4. Juni. Alle Intervalle nutzen denselben rückblickenden Zeitraum.

ZUKUNFTSSENSITIVITÄTEN / 2027-2028

Wachstum muss bei den Aktionären ankommen.

Kumulierte Kursänderungen ab dem 13. November 2026. Es sind bedingte Sensitivitäten, keine Kursziele, mit Wahrscheinlichkeiten gewichteten Renditeerwartungen oder unabhängig ermittelten fairen Werte.

BIS ENDE 2028

BÄR	BASIS	BULLE
−54,8 %	+43,6 %	+144,1 %

−35,4 %	**+21,0 %**	**+59,6 %**

BIS ENDE 2027

Zwei Annahmen prägen das Ergebnis.

01 / WACHSTUM JE AKTIE

Gewinn oder freier Cashflow je Aktie bei operativen Unternehmen; Umsatz je Aktie bei den drei Venture-Satelliten. Die Wachstumsannahmen müssen Verwässerung bereits berücksichtigen.

02 / DIE GEZAHLTE BEWERTUNG

Ein Endmultiplikator im Verhältnis zu heute. Auch ein wachsendes Unternehmen kann an Wert verlieren, wenn Anleger je Dollar Gewinn, Cashflow oder Umsatz weniger zahlen.

$$\text{Kursfaktor} = (1 + \text{Wachstum})^{t} \times \text{Multiplikatorverhältnis}^{t\,/\,T}$$

t sind die Jahre seit dem Referenzschlusskurs. T sind die Jahre bis zum 31. Dezember 2028.

Anfängliche Gewichte ohne Rebalancing; Dividenden, Gebühren und Steuern ausgeschlossen. Dies unterscheidet sich von der historischen Gesamtrenditesimulation. Keine Wahrscheinlichkeiten zugewiesen. Bärenverluste sind keine Grenzen; zwei Jahre garantieren keinen profitablen Ausstieg.

ALLE ZUKUNFTSANNAHMEN

Die Annahmen offenlegen. Und zur Prüfung stellen.

Jährliches Wachstum je Aktie und ein Bewertungsmultiplikator Ende 2028 relativ zum Ausgangswert. Dies sind subjektive Research-Annahmen, keine Unternehmensprognosen.

Aktie	Größe je Aktie	Wachstum p. a. (%)			Endmultiplikator / Start		
		Bär	Basis	Bulle	Bär	Basis	Bulle
NVDA	EPS	−10	**30**	45	0,55×	**0,85×**	1,10×
AVGO	EPS	−5	**35**	50	0,55×	**0,85×**	1,10×
TSM	EPS	−5	**25**	35	0,65×	**0,90×**	1,05×
AMD	EPS	−10	**40**	60	0,55×	**0,80×**	1,05×
MU	Normalisierter Gewinn	−25	**10**	25	0,65×	**0,85×**	1,05×
ASML	EPS	−5	**22**	35	0,65×	**0,90×**	1,10×
ANET	EPS	−5	**25**	40	0,60×	**0,85×**	1,05×
VRT	EPS	−10	**28**	45	0,55×	**0,85×**	1,05×
CRDO	EPS	−15	**35**	55	0,45×	**0,75×**	1,05×
MSFT	EPS	0	**18**	28	0,70×	**0,95×**	1,05×
GOOGL	EPS	−5	**22**	35	0,65×	**0,95×**	1,10×
AMZN	EPS	−5	**25**	40	0,65×	**0,90×**	1,05×
PLTR	FCF/Aktie	−5	**35**	55	0,40×	**0,65×**	1,00×
MELI	EPS	−10	**25**	40	0,65×	**0,90×**	1,10×
LLY	EPS	0	**22**	35	0,65×	**0,85×**	1,05×
NU	EPS	−15	**25**	40	0,65×	**0,90×**	1,10×
SHOP	FCF/Aktie	−10	**25**	40	0,55×	**0,80×**	1,05×
RKLB	Umsatz/Aktie	−20	**40**	65	0,35×	**0,70×**	1,05×
ASTS	Umsatz/Aktie	−25	**60**	90	0,30×	**0,65×**	1,00×
IONQ	Umsatz/Aktie	−20	**50**	80	0,30×	**0,60×**	1,00×

EPS = Gewinn je Aktie; FCF = freier Cashflow. Die Ausgangsgrößen sind normalisiert, keine absoluten Bewertungsschätzungen. Micron verwendet einen normalisierten Gewinn zur Berücksichtigung des Zyklus. Umsatzwachstum der Satelliten belegt keine spätere Profitabilität.

KI-WERTSCHÖPFUNGSKETTE / HALBLEITER

Die Grundlage der KI-Rechenleistung.

Beschleuniger, kundenspezifische Chips und moderne Fertigung. Starke Nachfrage kann alle drei Unternehmen verbinden, während sich ihre Umsetzungsrisiken unterscheiden.

NVDA

NVIDIA

10 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Wachstum bei Inferenz und die Rubin-Plattform könnten die Nachfrage 2027 und 2028 tragen. Ein vollständiges Software- und Netzwerkangebot stützt die Preissetzung. Der Führungswechsel erhöht jedoch die Unsicherheit bei der Umsetzung.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Kundenspezifische Chips, Exportbeschränkungen, wenige Großkunden und ein gestörter Führungswechsel könnten Wachstum und Bewertung zugleich belasten.

Q2-Ergebnisse / 26. August 2026 | CEO-Wechsel / 12. November 2026

AVGO

Broadcom

8 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Kundenspezifische Beschleuniger und Netzwerke bieten einen weiteren Zugang zu KI-Ausgaben. Heute gewonnene Chipdesigns können 2027 und 2028 zu Serienumsätzen werden.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Wenige Großkunden, finanzierungsabhängige Infrastrukturprojekte und Wettbewerb können die Begeisterung über Designgewinne in verzögerte Umsätze verwandeln.

2. September 2026

TSM

Taiwan Semiconductor

7 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Moderne Fertigung und Packaging können profitieren, unabhängig vom erfolgreichen Beschleunigerdesign. Die These für 2027 und 2028 verlangt attraktive Renditen auf neue Kapazitäten.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Taiwan-Konzentration, Geopolitik, wenige Kunden und Kosten ausländischer Fabriken können starke Chipnachfrage überlagern.

15. Oktober 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

KI-WERTSCHÖPFUNGSKETTE / KAPAZITÄTEN

Mehr Rechenleistung. Höhere Anforderungen.

Alternative Beschleuniger, HBM-Speicher und Lithografie. Wachstum hängt von der Produktumsetzung und wirtschaftlichen Kapazitäten über den Chipzyklus hinweg ab.

5 %

AMD

Advanced Micro Devices

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Instinct-Beschleuniger und EPYC-Server könnten Anteile gewinnen, wenn Käufer Alternativen suchen. Produktumsetzung und Softwareakzeptanz zählen mehr als die Größe des potenziellen Marktes.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Preisdruck, Nachteile im Ökosystem und Produktverzögerungen könnten verhindern, dass operative Skaleneffekte die Aktionäre erreichen.

3. November 2026

5 %

MU

Micron

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

HBM und Serverspeicher erhöhen den KI-bezogenen Umsatzanteil. Die These muss eine Normalisierung der außergewöhnlichen Margen von 2026 überstehen. Das Basiswachstum ist deshalb bewusst moderat.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Neue Speicherkapazitäten und niedrigere Preise können Gewinne einbrechen lassen. Ein niedriger Multiplikator auf Spitzengewinne kann fälschlich günstig wirken.

30. September 2026

5 %

ASML

ASML

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Moderne Lithografie und Serviceumsätze machen KI-Chipnachfrage zu einem Engpass bei Ausrüstung. Auftragsumsetzung und Nachrüstungen stützen die zweijährige These.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Exportbeschränkungen, wenige Käufer, verzögerte Fabriken und hohe Bewertung können starke Wendungen im Auftragszyklus auslösen.

14. Oktober 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

KI-WERTSCHÖPFUNGSKETTE / INFRASTRUKTUR

Daten bewegen. Maschinen versorgen.

Netzwerke, Kühlung und Verbindungen können an Investitionen rund um den Beschleuniger teilhaben. Aus Aufträgen müssen dennoch dauerhafte, profitable Umsätze werden.

ANET

Arista Networks

6 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Ethernet-Netzwerke können vom Ausbau der KI-Cluster und höheren Geschwindigkeiten profitieren. Die Chance liegt 2027 und 2028 in der wirtschaftlichen Nutzung komplexerer Netze und breiterer Kundeneinführung.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Die Abhängigkeit von Großkunden und konkurrierende proprietäre Netzwerke können Wachstum und Margen gleichzeitig senken.

3. November 2026

VRT

Vertiv

5 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Hohe Leistungsdichte und Flüssigkühlung schaffen Infrastrukturbedarf über Chips hinaus. Werden Aufträge 2027 und 2028 zu Mittelzuflüssen, kann dies das Gewinnwachstum stützen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Verzögerte Rechenzentren, Überinvestitionen in Kapazität und normalisierte Margen können trotz hoher Auftragsbestände belasten.

28. Oktober 2026

CRDO

Credo Technology

4 %

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Energieeffiziente Verbindungen können je KI-Rack an Bedeutung gewinnen. Kupfer- und optische Produkte bieten Chancen, wenn sich der Einsatz 2027 und 2028 verbreitert.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Wenige Kunden, veränderte Verbindungsarchitekturen und aktienbasierte Vergütung können Gewinne je Aktie untergraben.

1. September 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

KI-WERTSCHÖPFUNGSKETTE / NUTZUNG

Aus KI-Ausgaben Kundennutzen machen.

Cloud, Vertrieb und Unternehmensabläufe. Entscheidend ist, ob die Kundennutzung eine angemessene Rendite auf die aufgebaute Infrastruktur erwirtschaftet.

MSFT 3 %

Microsoft

Azure und der Unternehmensvertrieb verbinden Infrastrukturinvestitionen mit wiederkehrenden Kundenumsätzen. KI-Nutzung muss Renditen oberhalb steigender Abschreibungen und Kapitalkosten erzielen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Hohe Ausgaben können die wirtschaftliche Nutzung überholen. Partnerabhängigkeit, Preisdruck und Abschreibungen können Mittelrückflüsse mindern.

28. Oktober 2026

GOOGL 2 %

Alphabet

Suche, Cloud und eigene TPUs bieten Vertrieb und Infrastrukturökonomie. Die These für 2027 und 2028 erfordert, dass KI-Nutzung profitable Kundenbeziehungen erhält.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

KI kann die Wirtschaftlichkeit der Suche stören und zugleich Bereitstellungskosten erhöhen. Kartellrechtliche Auflagen und Kapitalintensität schaffen Unsicherheit.

28. Oktober 2026

AMZN 3 %

Amazon

AWS-Nachfrage, eigene Chips und effizienterer Handel bieten mehrere Gewinntreiber. Höhere Cloudumsätze müssen 2027 und 2028 den Kapitalausbau rechtfertigen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Kapitalintensität, KI-Wettbewerb und schwächerer Konsum können verhindern, dass operatives Wachstum zu freiem Cashflow wird.

29. Oktober 2026

PLTR 2 %

Palantir

KI in Unternehmens- und Behördenabläufen könnte Wachstum über Infrastrukturinvestitionen hinaus tragen. Entscheidend sind dauerhafte, wachsende Verträge aus Pilotprojekten.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Eine hohe Wachstumsbewertung lässt wenig Raum für Verlangsamung. Aktienvergütung und Beschaffungszyklen können Ergebnisse je Aktie schwächen.

2. November 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

WEITERE WACHSTUMSMÄRKTE / HANDEL

Wachstum jenseits des Rechenzentrums.

Handel und Händlerdienste erweitern die Wachstumstreiber. Konsumnachfrage, Wettbewerb und Bewertung schaffen dennoch gemeinsame Aktienrisiken.

6 %

MELI

MercadoLibre

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Wachsende Handelsdurchdringung, Logistik und Mercado Pago bieten Wachstum jenseits der KI-Investitionen. Reinvestitionen müssen 2027 und 2028 bessere Gewinne erzeugen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Versandzuschüsse, Kreditausfälle, Wettbewerb und lateinamerikanische Währungen können schnelles Umsatzwachstum aufzehren.

4. November 2026

4 %

SHOP

Shopify

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Mehr Händler, Zahlungen und neue Handelskanäle können Mittelzuflüsse erhöhen. KI-gestützter Handel ist ein weiterer Weg; dies ist keine von KI unabhängige Absicherung.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Konsumschwäche, Plattformwettbewerb und hohe Bewertung können gute Umsetzung aufzehren. Aktienvergütung beeinflusst die Rendite je Aktie.

3. November 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

WEITERE WACHSTUMSMÄRKTE / NEUE NACHFRAGE

Nachfrage jenseits des KI-Investitionszyklus.

Gesundheit und lateinamerikanische Banken ergänzen andere Geschäftsfelder. Sie bieten Wachstumschancen, keinen Schutz vor einem breiten Marktrückgang.

6 %

LLY

Eli Lilly

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Nachfrage bei Adipositas und Diabetes, orale Therapien und mehr Fertigung könnten Wachstum bis 2028 verlängern. Fortschritte in Studien und Zulassung sind Katalysatoren, keine vorausgesetzten Genehmigungen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Arzneimittelpreise, Erstattung, Wettbewerb, Sicherheitsbefunde und Markteinführung können Renditeerwartungen trotz steigender Patientennachfrage senken.

29. Oktober 2026

4 %

NU

Nu Holdings

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Höhere Erträge je Kunde und die Expansion in Lateinamerika können Gewinnwachstum jenseits des KI-Zyklus stützen. Mit wachsendem Kreditbuch muss die Kreditprüfung solide bleiben.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Kreditausfälle, Wechselkurse, Regulierung und aggressive Kreditvergabe können Bankeigenkapital schädigen, selbst bei steigenden Kundenzahlen.

12. November 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

VENTURE-SATELLITEN / 15 % DES KAPITALS

Große Möglichkeiten. Unsichere Wege zum Wert.

Jeder Satellit beginnt bei 5 %. Vermarktung, Finanzierung und Verwässerung können die Technologiegeschichte dominieren. Dauerhafter Kapitalverlust ist möglich.

5 %

RKLB

Rocket Lab

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Neutron und Raumfahrtsysteme bieten besonders spekulative Chancen. Ein erfolgreicher Start muss 2027 und 2028 zu wiederholbarer Produktion und vertraglich gesicherten Umsätzen führen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Fehlstarts, weitere Verzögerungen, Finanzierungsbedarf und Verwässerung können dauerhafte Kapitalverluste verursachen. Auftragsbestand ist weder Bargeld noch garantierter Umsatz.

9. November 2026

5 %

ASTS

AST SpaceMobile

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Erfolgreiche Satellitenbereitstellung und Vermarktung könnten hohes Umsatzwachstum schaffen. Dies bleibt eine spekulative Sensitivität der Markterschließung.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Startpläne, Satellitenleistung, Genehmigungen, Finanzierung und Verwässerung können dauerhafte Kapitalverluste verursachen.

Q3-Ergebnisse 2026

5 %

IONQ

IonQ

DIE THESE FÜR 2027 UND 2028

Quantensysteme bieten Chancen jenseits konventioneller KI-Chipverkäufe. Umsatz je Aktie ist aussagekräftiger als bilanzielle Gewinne aus Marktwertänderungen.

WAS SCHIEFGEHEN KANN

Technische Meilensteine, Vermarktungszeitpunkt, Integrationen von Zukäufen und wiederholte Verwässerung machen den späteren Wert je Aktie höchst unsicher.

5. November 2026

Thesen und Risiken sind Research-Einschätzungen. Zwischen Anpassungen verändern sich Gewichte. Quellen: Seite 16.

METHODEN UND DIE NÄCHSTE PRÜFUNG

Die Regel festhalten. Dann das Ergebnis messen.

Research-Ausgabe: 15. November 2026. Historie bis 13. November. Zwanzig Aktien und zwei Benchmarks mit 722 vollständigen Beobachtungen, ohne aufgefüllte Lücken oder Ersatzwerte vor Börsennotierung.

01 / KURSE UND AUSFÜHRUNG

Splitbereinigte Tagesschlusskurse mit Bruttoausschüttungen, wiederangelegt zum Ex-Tag-Schlusskurs. Finanzieller Einstieg zum Referenzschlusskurs vom 29. Dezember 2023. Je gekauftem oder verkauftem Dollar fallen 0,10 % an. Aktienbruchteile; keine abschließende Veräußerung.

02 / REBALANCING UND MESSUNG

Zielanpassung zum ersten Handelsschluss jedes neuen Quartals. Kalenderjahresrenditen vergleichen Jahresenden; 2026 ist unvollständig. Rückgänge beziehen sich auf das vorherige Schlusshoch. Volatilität: tägliche Stichproben-Standardabweichung × √252. CAGR: vergangene Tage / 365,25.

03 / GRENZEN DER AUSSAGEKRAFT

Steuern, Quellensteuern, ADR-Gebühren und Währungsumrechnung ausgeschlossen. Ein Kursanbieter, fortbestehende Notierungen und die Auswahl unter neun Varianten begrenzen die Aussagekraft. Eine unabhängige Rekonstruktion der Stückzahlen prüft die Rechnung, nicht einen zweiten Datenanbieter.

04 / DIE NÄCHSTEN PRÜFPUNKTE

NVIDIAs Führung und Ergebnisse am 17. November; technischer Fortschritt, Finanzierung und Wirtschaftlichkeit je Aktie der Satelliten; Mittelzuflüsse entlang der KI-Kette. Änderungen als neue datierte Allokation festhalten. Erst spätere Daten können die festgelegten Regeln vorausschauend prüfen.

Diese Publikation ist eine hypothetische Portfoliostudie, keine persönliche Eignungsprüfung. Historische Renditen und Zukunftssensitivitäten beantworten unterschiedliche Fragen.

QUELLEN UND DER NÄCHSTE SCHRITT

Die Belege prüfen. Die eigenen Ziele verfolgen.

Unternehmen oder Datum auswählen, um die Primärquelle zu öffnen. Alle folgenden Daten sind aus 2026. Die tägliche Historie ist als öffentliche CSV ohne Konto oder Downloadformular erhältlich.

NVDA	26. August / 12. November	GOOGL	28. Oktober
AVGO	2. September	AMZN	29. Oktober
TSM	15. Oktober	PLTR	2. November
AMD	3. November	MELI	4. November
MU	30. September	LLY	29. Oktober
ASML	14. Oktober	NU	12. November
ANET	3. November	SHOP	3. November
VRT	28. Oktober	RKLB	9. November
CRDO	1. September	ASTS	Q3-Ergebnisse 2026
MSFT	28. Oktober	IONQ	5. November

Tägliche Historie herunterladen (CSV) / Vollständigen Artikel und Research-Hinweise lesen

INVESTBOARD PORTFOLIO BUILDER

Ein Portfolio, das zu Ihren Zielen passt.

Geben Sie Ihrem Geld eine Aufgabe, einen Zeithorizont und einen Risikorahmen. Prüfen Sie konkrete Positionen und Zielgewichte vor einer Entscheidung.

Portfolio Builder entdecken

Briefing kostenlos vorbereiten. Vor der Erstellung prüfen Sie den einmaligen Kauf.

Titelbild: Artemis-I-Start, 16. November 2022. NASA/Joel Kowsky. Redaktionelles Bild; keine Empfehlung oder Darstellung einer Portfolioposition. Kursquelle: Yahoo Finance.