

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. 20 vom 10. Oktober 2025

Erscheinungsweise: zweimal monatlich
28. Jahrgang / Seite 1

NEW YORK – Die USA befinden sich nach längerer Zeit wieder einmal im Shutdown!

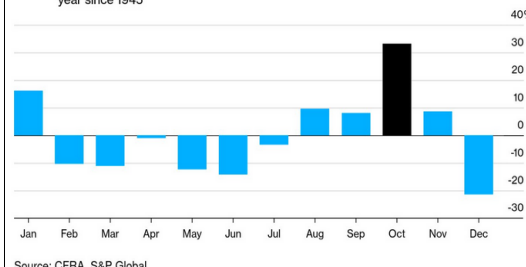
Sie wissen: Nachdem der Haushaltsstreit in den USA zwischen den Demokraten und den Republikanern zuletzt eskaliert ist, mussten US-Institutionen, die nicht als wichtig für die Sicherheit und Grundversorgung erachtet werden, schließen oder ihre Angestellten in Zwangsurlaub schicken. Betroffen sind rund 750.000 Bundesangestellte, die ohne Bezahlung beurlaubt werden. Es ist der dritte Government Shutdown unter Präsident Donald Trump – und der erste seit fast sieben Jahren. Dass die Märkte auf diese Situation mit einem Achselzucken reagiert haben, liegt an den Erfahrungen der Vergangenheit, nach denen ein Shutdown zwar ärgerlich, für die Aktienmärkte aber meist kein Drama war: So hat es in den vergangenen Jahrzehnten mehrere Shutdowns gegeben und in zwei von drei Fällen ist der Markt anschließend sogar gestiegen. Dennoch könnte ein längerer Shutdown Folgen für die Realwirtschaft haben, schätzt Goldman Sachs doch, dass jede Woche Stillstand das Wachstum um 0,1 bis 0,2 Prozentpunkte drücken könnte. Tatsächlich dauerte der letzte Shutdown 2018/2019 rekordverdächtige 34 Tage und die Aktienmärkte legten um mehr als 10% zu! Die meisten Shutdowns dauern nur wenige Tage, also gerade lange genug, um Schlagzeilen zu machen, und sind dann genauso schnell wieder vorbei. Auf Seite 6 dieser Ausgabe finden Sie eine Übersicht, die zeigt, wie die Aktienkurse während der letzten 22 Shutdowns leicht gestiegen sind, ein Jahr später in 19 Fällen höher lagen und durchschnittlich um fast 13% zulegten. Damit könnte es kaum spannender in den neuen Monat gehen, zumal wieder mehr Bewegung in den Markt kommen dürfte:



October Historically Most Volatile Month of Year for Stocks

Average October volatility is 33% above average for other 11 months

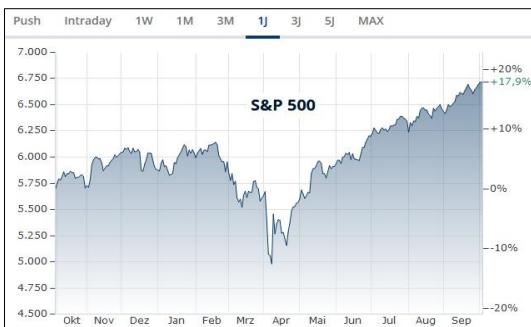
■ Percentage of monthly vol above/below average remaining 11 months of the year since 1945



Source: CFRA, S&P Global

Statistisch gesehen ist der Oktober der volatilste Monat am Aktienmarkt – seit 1945 liegt die durchschnittliche Schwankungsintensität etwa ein Drittel über dem Durchschnitt der anderen Monate!

Dazu ist der Oktober nicht nur im Durchschnitt betrachtet der Monat mit der größten Volatilität, sondern auch jener mit besonderen Marktverwerfungen, die den meisten Börsianern noch gut in Erinnerung sein dürften: Zu den Oktober-Marktcrashes gehören etwa der „Black Tuesday“ von 1929, der „Black Monday“ von 1987 oder auch der Lehman-Crash 2008. Allein schon das Bewusstsein vieler Marktteilnehmer ob der höheren Anzahl von Extremereignissen in der Vergangenheit sorgt dafür, dass viele Investoren und Portfoliomanager in dieser Zeit verstärkt auf die Risiken und Absicherungen achten. Es gibt aber auch fundamentale Gründe, weshalb der Oktober schwankungsanfälliger daherkommt als andere Monate. Auf politischer Ebene stehen in den Herbstmonaten oftmals wichtige strategische Entscheidungen in der Geld- und Haushaltspolitik für das kommende Kalenderjahr an. Auch die Unternehmen liefern zusammen mit ihren Q3-Berichten nicht selten bereits einen Blick auf die Ziele des nachfolgenden Geschäftsjahres. Die Statistik jedenfalls unterstützt dabei die Aussichten auf einen goldenen Herbst, denn:



Der S&P 500 verzeichnete zuletzt fünf Monate in Folge Gewinne und erreichte zu Monatsbeginn bereits sein 30. neues Allzeithoch des Jahres!

Dynamik erzeugt Dynamik, und traditionell ist das vierte Quartal eine starke Zeit für Aktien: Die Historie zeigt, dass, wenn der S&P 500 im Oktober ein neues Hoch erreicht, das vierte Quartal in über 90% der Fälle positiv verläuft und eine durchschnittliche Rendite von 4,6% verzeichnet. Weiteren Rückenwind für die Aktienmärkte können Investoren von der anstehenden Notenbanksitzung Ende Oktober erwarten. Wir setzen damit auf eine Fortsetzung insbesondere im Bereich HIGHTECH/KI wie auch bei den ROHSTOFFEN:

Wichtiger Hinweis: Zu möglichen Risiken und Interessenskonflikten bei den vorgestellten Anlagen beachten Sie bitte unseren Disclaimer auf der Seite 8 und im Internet unter www.boerse-inside.de.

Kundenservice D/A/CH
B-Inside International Media GmbH
Christaweg 42, D-79114 Freiburg i.Br.

www.boerse-inside.de
redaktion@boerse-inside.de
Tel. 0761/45 62 62 122
Fax 0761/45 62 62 188



Laut der Bank of America erreicht der Bau von US-Rechenzentren einen Rekordwert, getrieben aufgrund des massiven Booms im Bereich KÜNSTLICHE INTELLIGENZ! Einer neuen Auswertung von Ende September zufolge erreichten die Bauausgaben für US-Rechenzentren im Juni saisonbereinigt mit USD 40 Mrd. einen historischen Höchststand. Den Analysten nach investieren Technologieriesen weiterhin Milliarden in die KI-Infrastruktur. Konkret: Die Juni-Zahlen entsprechen einem Anstieg von 30% gegenüber dem Vorjahr, nachdem im Jahr 2024 bereits ein Anstieg von 50% zu verzeichnen war, so der Bericht unter Berufung auf Daten des US Census Bureau. Der Boom bei generativer KI und maschinellem Lernen treibt die Nachfrage nach Rechenleistung an und veranlasst Technologieriesen wie Microsoft, Alphabet und Amazon.com, Milliarden in den Aufbau der Infrastruktur zu investieren. Diese Hyperscaler haben Milliarden ausgegeben, um ihre Betriebe zu skalieren und KI-Workloads zu unterstützen. Dies beschert nicht nur Halbleiterunternehmen wie HSI-Top-Pick **NVIDIA**, der Chips für Rechenzentren liefert und den Großteil seines Umsatzes mit solchen Verkäufen erzielt, einen spektakulären Gewinn:



Auch bei den übrigen Ausrüstern der KI-Rechenzentren klingeln die Kassen so stark wie noch niemals zuvor – und die durch die Decke schießenden Aktienkurse zeugen davon! Nachdem wir Ihnen in der Vorausgabe bereits die extrem spannenden Entwicklungen bei unserer Top-Empfehlung **NEBIUS** an die Hand gegeben haben, wollen wir mit **VERTIV HOLDINGS** an dieser Stelle noch einmal eine weitere Dauerempfehlung unseres Börsenbriefes ins Scheinwerferlicht stellen:

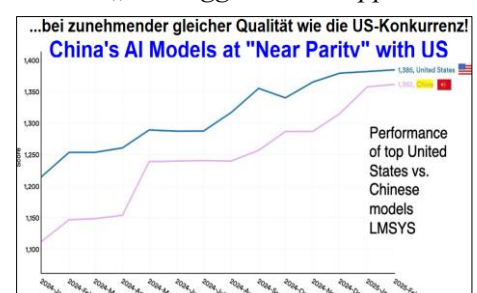
VERTIV ist ein international tätiges US-Unternehmen, das spezialisierte Lösungen für kritische digitale Infrastrukturen bereitstellt – insbesondere für Rechenzentren, Telekommunikationsnetze und industrielle Anwendungen. Das Unternehmen entwickelt und produziert unter anderem Systeme zur Stromversorgung, Kühlsysteme sowie Racks und modulare Infrastrukturkomponenten. Zusätzlich bietet die Company umfangreiche Serviceleistungen über den gesamten Lebenszyklus der Anlagen – von der Installation über Wartung bis hin zu Fernüberwachung und Optimierung. Durch gezielte Investitionen und Übernahmen – zuletzt im Bereich Flüssigkeitskühlung – positioniert sich VERTIV als wichtiger Technologieanbieter für den wachsenden Markt rund um Cloud- und KI-Infrastruktur: Im zweiten Quartal legten die Umsätze um 35% auf USD 2.64 Mrd. zu, das bereinigte Ergebnis schoss um 50% auf USD 0.95 je Aktie nach oben und konnte damit die Konsensschätzungen deutlich übertreffen. Auch der Auftragsbestand zog kräftig an und lag mit USD 8.5 Mrd. zuletzt auf einem neuen Rekordwert. Damit nicht genug: Aufgrund der fantastischen Entwicklung hat das Management die Gesamtjahresziele angehoben und erwartet nun bei Umsätzen von USD 10 Mrd. ein gegenüber dem Vorjahr 33% höheres Ergebnis von USD 3.80 je Aktie. Die Aktie bleibt damit ein absoluter Basisplay im Bereich der Rechenzentren-Ausrüster! (WKN A2PZ5A, Kurs aktuell EUR 151.50, Reuters VRT)

ckelt und produziert unter anderem Systeme zur Stromversorgung, Kühlsysteme sowie Racks und modulare Infrastrukturkomponenten. Zusätzlich bietet die Company umfangreiche Serviceleistungen über den gesamten Lebenszyklus der Anlagen – von der Installation über Wartung bis hin zu Fernüberwachung und Optimierung. Durch gezielte Investitionen und Übernahmen – zuletzt im Bereich Flüssigkeitskühlung – positioniert sich VERTIV als wichtiger Technologieanbieter für den wachsenden Markt rund um Cloud- und KI-Infrastruktur: Im zweiten Quartal legten die Umsätze um 35% auf USD 2.64 Mrd. zu, das bereinigte Ergebnis schoss um 50% auf USD 0.95 je Aktie nach oben und konnte damit die Konsensschätzungen deutlich übertreffen. Auch der Auftragsbestand zog kräftig an und lag mit USD 8.5 Mrd. zuletzt auf einem neuen Rekordwert. Damit nicht genug: Aufgrund der fantastischen Entwicklung hat das Management die Gesamtjahresziele angehoben und erwartet nun bei Umsätzen von USD 10 Mrd. ein gegenüber dem Vorjahr 33% höheres Ergebnis von USD 3.80 je Aktie. Die Aktie bleibt damit ein absoluter Basisplay im Bereich der Rechenzentren-Ausrüster! (WKN A2PZ5A, Kurs aktuell EUR 151.50, Reuters VRT)



Mit den USA und China gibt es derzeit übrigens nur zwei Länder auf der Welt, die im globalen Rennen um die KI-Vorherrschaft aussichtsreiche Startplätze belegen – wer wird als Sieger hervorgehen? Experten sind davon überzeugt, dass dieser Wettbewerb geopolitisch das 21. Jahrhundert prägen wird. Die USA haben derzeit die erfolgreichsten KI-Unternehmen, doch frühe Führung ist keine Garantie für den Sieg, will China doch erklärtermaßen bis spätestens 2030 im Bereich der Künstlichen Intelligenz die führende Nation des Planeten sein. Nur drei Tage nach der Veröffentlichung des „*Winning the Race – America’s AI Action Plans*“ präsentierte China seinen „*Action Plan*

on Global Governance of Artificial Intelligence“. Die beiden Pläne spiegeln die unterschiedlichen Ansätze der beiden führenden KI-Wettbewerber wider: Während die Trump-Regierung sich von einer regelbasierten Weltordnung verabschiedet und gezielt US-Unternehmen fördert, bevorzugt China einen Multilateralismus, bei dem viel auf Open-Source-KI und das Teilen von Informationen mit dem globalen Süden und anderen Entwicklungsländern gelegt wird. Ziel sind nicht kurzfristige Erfolge, sondern die strategische globale Marktführerschaft. „*The Biggest Underappreciated Story of Our Time: China’s Tech Prowess*“, titelte jüngst Jefferies eine Studie, in der die Analysten davor warnen, dass China nicht nur bei kritischen Rohstoffen, sondern auch bei kritischen Technologien uneinholbar führend sein wird. Schon jetzt führe China demnach bei 57 von 64 kritischen Technologien im Bereich Verteidigung, Robotik, Energie, Biotech, KI und Quantenmechanik. Bereits mit der Veröffentlichung von „*DeepSeek*“ hat China gezeigt, dass es mit sehr viel weniger Geld konkurrenzfähige KI-Modelle entwickeln kann. Das war im Januar dieses Jahres. Seither ging die Entwicklung in diesem Sektor rasant weiter. Ganz an der Spitze:





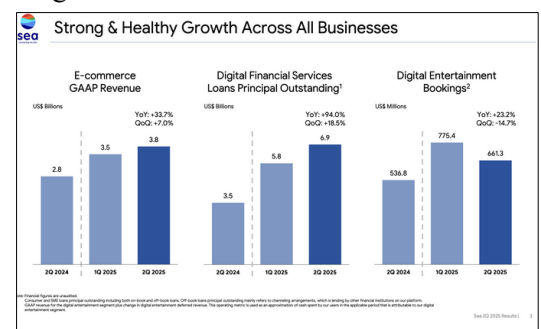
Mit zweistelligen Tagesgewinnen honorierte der Markt im Berichtszeitraum die neue KI-Strategie ALIBABAS! Zuvor hatte Vorstandschef Eddie Wu ehrgeizige Pläne zur massiven Ausweitung der Investitionen in KI vorgestellt und angekündigt, die im Februar vorgestellte Drei-Jahres-Initiative im Umfang von rund USD 53 Mrd. weiter auszubauen. Mit *Qwem3-Max* präsentierte **ALIBABA** zudem die neueste Version seiner Sprachmodelle sowie weitere Updates seiner KI-Produkte, die von verbesserten Cloud-Services bis hin zu leistungsfähigeren Entwickler-Tools reichten. Besonders beeindruckt zeigten sich die Analysten von *Wan2.2*, einem KI-Modell, das Bilder in natürliche Videos und Echtzeit-Animation verwandelt. Der Markt ist dabei, ALIBABA nicht mehr länger nur als ECommerce-Plattform zu bewerten, sondern als KI- und Cloud-Champion, der auf Bereiche setzt, die zuletzt drei- bzw. zweistellig gewachsen sind. Nicht nur der Markt honoriert diese Entwicklung, auch Analysten beginnen die transformative Neuentwicklung in ihren Modellen zu berücksichtigen: So hob zuletzt Morgan Stanley das Kursziel auf USD 200 an, die UBS flaggte ein neues Price Target von USD 216 aus, während JP Morgan am vorvergangenen Mittwoch erst das Kursziel von USD 170 auf USD 245 anheb. In der Spitze reichen die Kursziele bis USD 267 und selbst das muss noch nicht das letzte Wort sein, liegen die Allzeithochs mit USD 320 doch um fast 100% über den aktuellen Notierungen: Strong buy! (WKN A117ME, Kurs aktuell EUR 147, Reuters BABA) Nicht zu vergessen:

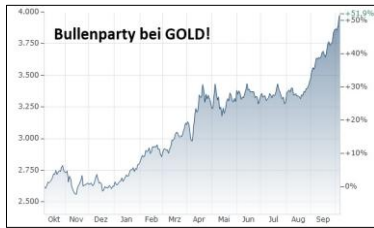


Zu den größten Profiteuren des chinesischen KI-Booms zählen die Betreiber von Datencentern! Um welche Dimensionen es dabei geht, haben jüngst die US-Unternehmen OpenAI, Oracle und Softbank gezeigt, die im Rahmen von „Projekt Stargate“ Investitionen von etwa USD 400 Mrd. angekündigt haben. Allein OpenAI strebt als Teil seiner USD 1 Billion-KI-Infrastruktur-Vision mehr als 20 GW an Rechenkapazität an. Damit ist auch der Weg für unsere chinesischen Top-Empfehlungen **GDS HOLDINGS** und **VNET GROUP** vorgezeichnet, die beide im Berichtszeitraum bombenfest tendierten. Ähnlich wie bei ALIBABA liegen die Allzeithochs allerdings bei beiden Titeln dreistellig über den aktuellen Notierungen, sodass die Neubewertung erst am Anfang steht. „Chinese Internet Data Centre Sector: Multiple catalysts ahead!“, jubelt schon einmal die UBS in einer entsprechenden Branchenstudie und auch Jefferies stufte beide Titel Mitte des Monats erst als „Top Picks“ ein! Sehen Sie schwache Tage als Einladung für Nachkäufe, mit beiden Aktien werden Sie auf Sicht von sechs bis zwölf Monaten nichts falsch machen können!



Nicht nur in China, auch im Rest der Welt sorgt der Hype um Hightech- und Internettitel für neue Hochs! Bestes Beispiel hierfür ist unser Südostasien-Favorit **SEA LTD.**: War die Aktie Anfang letzten Jahres noch für USD 34 zu haben, ist sie im Berichtszeitraum auf ein neues Mehrjahreshoch von USD 190 explodiert. Allein bei Vorlage der Zahlen zum zweiten Quartal sprang der Kurs um sage und schreibe 20% in die Höhe. Tatsächlich glänzte der südostasiatische Tech-Gigant mit einem Umsatzanstieg von 38 Prozent auf USD 5,26 Mrd., wobei alle Geschäftsbereiche besser abschnitten als von Analysten erwartet. Der E-Commerce-Sektor (*Shopee*) blieb mit einem Umsatz von USD 3,77 Mrd. das Herzstück des Unternehmens, wobei man erstmalig die Marktführerschaft in Brasilien erreichte und dort Mercadolibre als bisherigen Platzhirsch ablösen konnte. Noch wichtiger war die weiter verbesserte Profitabilität, wobei man vor allem vom boomenden Werbegeschäft profitierte. *Monee*, die Fintech-Sparte, bleibt der größte Fantasietreiber und wächst dementsprechend stark. Vor allem aber wird hier richtig gutes Geld verdient: Von den USD 487,7 Mio. EBITDA stammen USD 243,1 Mio. von *Monee* und nur USD 154,9 Mio. von *Shopee*. Das vielleicht größte Ausrufezeichen lieferte wie schon im letzten Quartal aber *Garena*, also die Gaming-Sparte von SEA LTD.: *Free Fire* als Evergreen-Game hat die Engagement-Zahlen auf über 100 Mio. tägliche Nutzer stabilisiert. Die Bookings stiegen um 23% auf USD 661 Mio. und die EBITDA-Marge liegt weiter bei knapp 56%. Dank neuer Inhalte und Kooperationen mit *Squid Game* sowie *Naruto Shippuden*, traut sich SEA hier eine Anhebung der Jahresprognose auf über 30% Wachstum zu. Das bedeutet: Die Weichen sind gestellt, dass die Aktie von SEA LTD. über kurz oder lang wieder die Allzeithochs bei USD 360 in Angriff nimmt! JP Morgan hat das Kursziel von USD 108 auf USD 230 angehoben, die DBS Group gibt ein Price Target von USD 241 aus. Sehen Sie dies als weitere Zwischenschritte auf dem Weg zu Kursen jenseits der USD 300-Marke: Schwache Kurse bleiben Kaufkurse! (WKN A2H5LX, Kurs aktuell EUR 159, Reuters SE)





von einem neuen Rekord bei Aktienrückkäufen ausgeht. Zum Halbjahr haben die Goldproduzenten bereits USD 1.6 Mrd. für den Rückkauf eigener Aktien ausgegeben. Geht es nach Goldman Sachs, kommt es noch besser: Die US-Investmentbank hat ihre Goldpreisprognose für Dezember 2026 von zuvor USD 4.300 auf nun USD 4.900 je Unze angehoben. In diesem Szenario würden sich die Gewinne der Goldproduzenten weiter dramatisch verbessern – erst recht für Gesellschaften, die im wohl besten Gold-Umfeld aller Zeiten ihre Projekte ins Laufen bekommen:



LAFLEUR MINERALS steht nur wenige Monate vor der Produktionsaufnahme und damit vor einer kompletten Neubewertung!

Der Reihe nach: Das Unternehmen sitzt inmitten des Abitibi-Goldgürtels der kanadischen Provinz Québec, einer der aufregendsten Bergbauregionen und Kanadas größter goldproduzierender Gürtel, umgeben von mehr als 100 (!) ehemaligen und heute noch produzierenden Minen. Zum Vergleich: Während die bekannten Minendistrikte „Golden Triangle“ und „Red Lake“ eine Produktion von bislang mehr als 5.5 Mio. bzw. über 30 Mio. Unzen Gold ausweisen, wurden im Abitibi-Goldgürtel in der Vergangenheit schon mehr als 200 Mio. Unzen Gold gefördert. Zusammen mit den bestehenden Ressourcen und Reserven bringt es Abitibi auf mehr als sage und schreibe 300 Mio. Unzen Gold. Nicht überraschend, dass viel Kapital in die Region

fließt, und Québec als weltweit fünftbeste Jurisdiktion für Mining-Investments bewertet wurde. Im vergangenen Jahr konnte sich **LAFLEUR MINERALS** hier für einen Apfel und ein Ei die Beacon-Mühle sichern, eine vollständig genehmigte Goldverarbeitungsanlage mit einer Kapazität von 750 Tonnen pro Tag, die zuvor von Monarch Mining betrieben wurde. Ein extern in Auftrag gegebenes Gutachten von diesem Jahr hat bestätigt, dass die Anlage nach kleineren Reparaturarbeiten und mit einem Budget von CAD 5 Mio. wieder in Betrieb genommen werden kann und dass eine vergleichbare Anlage heute zu Baukosten von CAD 71.5 Mio. und in einer Bauzeit zwischen drei und vier Jahren errichtet werden könnte, hinzu müssten wohl noch einmal mit rund CAD 30 Mio. für die erforderlichen Genehmigungen gerechnet werden. Das bedeutet: Allein der Wert der Beacon-Mühle liegt damit mehr als doppelt so hoch wie der gesamte Börsenwert der Gesellschaft von derzeit weniger als CAD 50 Mio.! Das ist aber längst noch nicht alles:



Mit Swanson verfügt LAFLEUR MINERALS über ein extrem spannendes Goldprojekt, das derzeit ein umfangreiches Bohrprogramm durchläuft und in den kommenden Wochen für starke News gut sein sollte!

Das Projekt liegt in der Nähe bereits produzierender Goldminen im Abitibi-Gürtel und blickt auf 36.000 Metern an historischen Bohrungen sowie über eine Ressourcenschätzung von 187.900 Unzen Gold. Seit **LAFLEUR MINERALS** das Projekt übernommen hat, wurde das dazugehörige Landpaket mehr als dreifacht. Im Juli hat die Company ein auf inzwischen 7.500 Meter ausgeweitetes Bohrprogramm gestartet, mit dem hochgradige Zonen getestet und die Ressource auf über eine Million Unzen ausgeweitet werden sollen. Erste vielversprechende Ergebnisse aus den ersten sechs Bohrlöchern wurden erst vor wenigen Tagen veröffentlicht, weitere Ergebnisse aus

den bislang 24 gebohrten Löchern werden in den kommenden Wochen folgen – ebenso wie eine PEA-Studie, mit der die Gesellschaft angesichts der momentan rekordhohen Goldnotierungen im Markt für Aufsehen sorgen dürfte, denn:



Bereits Anfang 2026 könnte LAFLEUR MINERALS mit dem Produktionsstart der Beacon-Anlage einen Cash-Flow erwirtschaften! Verarbeitet werden sollen in einem ersten Schritt Gesteinsproben im Volumen von insgesamt 100.000 Tonnen, zudem könnte die Mühle auch Material im Umkreis befindlicher anderer Lagerstätten von drit-

ten Goldunternehmen verarbeiten. Das sollte sich richtig lohnen: Das Researchhaus Redcloud Securities hat berechnet, dass **LAFLEUR MINERALS** allein mit der Produktion von 6.000 Unzen Gold aus den Gesteinsproben bei einem Goldpreis von USD 3.000 etwa CAD 25 Mio. Erlösen würde, was alle kurzfristig anstehende Kosten aus dem Restart der Mühle und dem Bohrprogramm mehr als abdecken würde. Mit einer vollständig genehmigten Verarbeitungsanlage, einem bevorstehenden Produktionsstart und einem Börsenwert unterhalb der realen Vermögenswerte, ist LAFLEUR MINING aktuell ein Schnäppchen, wie es im Junior-Mining-Sektor nur ganz selten zu finden ist: Wir legen uns sofort eine Position ins Musterdepot! (WKN A40GTR, Kurs aktuell EUR 0.40, Reuters LFLR)

HOT STOCKS INVESTOR

Nr. 20 vom 10. Oktober 2025
28. Jahrgang / Seite 5

J-HOCH	J-TIEF	BRANCHEWERT	WKN	REUTERS-KÜRZEL	BÖRSE	Währg.	zuletzt Nr.	KURS AKTUELL	J-HOCH	J-TIEF	BRANCHEWERT	WKN	REUTERS-KÜRZEL	BÖRSE	Währg.	zuletzt Nr.	KURS AKTUELL
HIGHTECH									122,83	60,59	SHARKNINJA	A3EQAJ	SN N	NY	USD	08/2025	80,63
21,44	6,27	AEHR TEST SYSTEMS	908802	AEHR.OQ	NY	USD	16/2023	8,70	17,94	11,50	VIPSHOP Holding	A1J VJQ	/MPS.K	NY	USD	05/2016	13,43
148,42	70,40	ALIBABA	A11 7ME	BABAN	NY	USD	05/2025	122,25	28,20	2,18	VIRGIN GALACTIC	A2PTTF	SPCE	NY	USD	02/2020	2,74
260,09	164,93	APPLE	865 985	/AAPL.OQ	NY	USD	16/2020	206,62	1,75	0,59	YATRA ONLINE	A2D JKF	YTRA.OQ	NY	USD	14/2017	0,73
17,64	7,84	ARLO TECHNOLOGIES	A2JRL0	ARLO.K	NY	USD	20/2022	9,64									
12,48	2,65	APPLIED DIGITAL	A3DHHB	ASPN.K	NY	USD	05/2025	4,24	BILDUNG								
116,24	74,71	BAIDU	A0F 5DE	BIDU.OQ	NY	USD	05/2025	88,66	0,27	0,00	ASPEN GROUP		ASPU.PK	NY	USD	11/2017	0,16
127,33	122,33	BROADCOM	A2JG9Z	AVGO.OQ	NY	USD	13/2024	179,38				A1C 0D1	GEMAX	SYD	AUD	03/2015	1,26
113,60	45,58	COHERENT	A3DQXS	COHR.K	NY	USD	01/2025	63,28	90,02	40,70	NEW ORIENTAL EDUCATION	A0K FDH	EDU.N	NY	USD	11/2017	46,95
349,74	142,59	COINBASE	A2QP7J	COIN.OQ	NY	USD	08/2025	198,02	15,30	7,35	TAL EDUCATION	A1C 7VE	TAL.N	NY	USD	10/2024	11,77
76,91	36,30	CONCENTRIX	A2QFG33	CNXC.OQ	NY	USD	08/2024	50,00	ROHSTOFFE / ENERGIE								
6,06	2,90	CONVERGE TECHNOLOGY	A2PD0W	CTS.V	TOR	CAD	04/2024	6,00	2,35	0,82	ALDEBARAN RESOURCES	A2N8AU	ALDE.V	TOR	CAD	07/2023	1,79
26,91	19,02	COUPANG	A2QQZ2	CPNG.N	NY	USD	21/2024	22,72	0,84	0,38	ALKANE RESOURCES	863617	ALK.AX	SYD	AUD	08/2025	0,74
30,85	12,90	DAQO NEW ENERGY	A1KAFV	DQ.N	NY	USD	14/2022	14,27	5,98	2,69	ALLIED GOLD	A3ESFF	AAUC.TO	TOR	CAD	02/2024	5,37
3,03	1,52	DATA COMMUNICATIONS M.	A2ANG2	DCM.TO	TOR	CAD	12/2024	1,72	2,18	0,83	ANDEAN PRECIOUS METALS	A3CNLN	APM.V	TOR	CAD	17/2024	1,75
6,85	1,18	DIGITAL TURBINE	A14 MRK	APPS.OQ	NY	USD	08/2022	3,21	1,59	0,47	ANDEAN SILVER	A40HVM	ASL.AX	SYD	AUD	08/2025	0,91
0,00	0,00	DOCUSIGN	A2JHLZ	DOCU.N	NY	USD	23/2024	80,36	0,15	0,01	ARGOSY MINERALS	215419	AGY.AX	SYD	AUD	24/2022	0,02
0,38	0,10	DRONE DELIVERY CANADA	A2AMGZ	FLT.V	TOR	CAD	12/2020	0,16	7,76	4,74	ARIS MINING	A3D TTG	ARIS.TO	TOR	CAD	07/2025	7,43
18,66	5,28	ENOVIX	A3CVS3	ENVX.OQ	NY	USD	01/2022	6,63	1,53	0,83	ASANTE GOLD	A1JUJ6	ASE.CD	TOR	CAD	09/2022	1,11
19,20	10,11	EXTREME NETWORKS	920402	EXTR.OQ	NY	USD	18/2023	12,09	2,63	1,13	ATEX RESOURCES	A2PD5V	ATX.V	TOR	CAD	03/2025	2,08
0,00	0,00	GITLAB	A3C5G2	GTLB.N	NY	USD	13/2023	44,34	19,56	8,53	AYA GOLD & SILVER	A2QAQY	AYA.TO	TOR	CAD	04/2025	9,81
11,00	6,17	GOGO	A1W078	GOGO	NY	USD	08/2022	7,29	0,70	0,16	BEAR CREEK MINING	A0B9RM	BCM.V	TOR	CAD	21/2023	0,18
7,00	3,67	HAIVISION	A2QFLZ	AHIL.TO	TOR	CAD	18/2024	3,91	0,58	0,22	BLACKROCK SILVER	A2QQZS	BRC.V	TOR	CAD	07/2022	0,32
7,75	1,80	HIVE BLOCKCHAIN	A2D YRG	HIVE.V	TOR	CAD	24/2024	2,33	4,30	0,25	BLUE MOON METALS	A413T9	MOON.V	TOR	CAD	07/2025	3,53
47,77	32,08	IAC INTERACTIVE CORP.	A0Q 8BY	IAC.OQ	TOR	CAD	23/2020	34,84	3,34	1,73	CALIBRE MINING	A2N8JP	CXB.V	TOR	CAD	05/2025	3,04
5,80	1,51	IQIYI	A2JGN8	IQ.OQ	NY	USD	02/2023	1,88	11,51	4,98	CAPSTONE MINING	A0J DER	CST.TO	TOR	CAD	21/2017	6,62
15,82	4,16	IREN (IRIS ENERGY)	A3C7R6	IREN.OQ	NY	USD	02/2025	6,33	0,73	0,15	CERRADO GOLD	A2QQRF	CERT.V	TOR	CAD	10/2023	0,68
22,24	2,02	KINGSOFT CLOUD	A2P39A	/KC.OQ	NY	USD	24/2020	12,95	1,05	0,33	CRITICAL ELEMENTS LITHIUM	A1H7ZM	CRE.V	TOR	CAD	04/2023	0,42
7,53	0,16	LI-CYCLE	A3CWUT	LICY.N	NY	USD	12/2022	0,30	1,88	0,66	E3 LITHIUM	A3DNDT	ETL.V	TOR	CAD	19/2023	0,71
52,76	26,00	LIFE360	A40EPB	LIF.OQ	NY	USD	18/2024	40,00	0,31	0,13	ECO ATLANTIC OIL + GAS	A1JVA8	EOG.V	TOR	CAD	04/2022	0,15
30,28	9,82	MARA HOLDINGS	A2QQBE	MARA.OQ	NY	USD	01/2025	14,43	10,35	6,18	EQUINOX GOLD	A2N8BU	EQX.V	TOR	CAD	05/2025	9,20
157,52	61,57	MICRON TECHNOLOGY	869 020	MU.OQ	NY	USD	02/2025	74,87	0,43	0,17	F3 URANIUM	A3D5YM	FUU.V	TOR	CAD	14/2024	0,19
542,85	101,00	MICROSTRATEGY	722713	MSTR.OQ	NY	USD	03/2025	348,70	0,49	0,15	FALCO RESOURCES	A1187J	FPC.V	TOR	CAD	17/2024	0,20
50,84	14,11	NEBIUS	A1JGSL	NBIS.OQ	NY	USD	05/2025	23,52	0,96	0,63	FARADAY COPPER	A3DK5Q	FDY.TO	TOR	CAD	07/2025	0,82
1064,83	544,25	NETFLIX	552 484	/NFLX.OQ	NY	USD	08/2025	1043,56	0,34	0,22	FPX NICKEL	A2DYUW	FPX.V	TOR	CAD	18/2024	0,25
7,71	3,02	NIO INC	A2N4PB	NIO	NY	USD	16/2023	3,88	1,32	0,39	FREEGOLD VENTURES	A1C 4K0	FVL.TO	TOR	CAD	15/2019	0,96
16,15	9,02	NU HOLDINGS	A3C82G	NU.N	NY	USD	17/2024	11,54	0,15	0,07	FREEMAN GOLD	A2P5AE	FMAN.V	TOR	CAD	04/2022	0,12
153,13	78,23	NVIDIA	918 422	NVDA.OQ	NY	USD	06/2025	103,89	0,93	0,39	FRONTIER LITHIUM	A2ANKZ	FL.V	TOR	CAD	04/2023	0,55
67,88	0,00	PALANTIR	A2Q44J	PLTR.N	NY	USD	04/2025	100,79	22,13	7,40	G MINING VENTURES	A2QLF7	GMN.TO	TOR	CAD	04/2025	18,65
93,64	55,87	PAYPAL	A14 R7U	/PYPL.OQ	NY	USD	17/2023	64,15	3,68	1,19	G2 GOLDFIELDS	A2PG3W	GTWO.V	TOR	CAD	02/2025	3,20
163,74	87,19	PDD HOLDINGS	A2JRK6	PDD.A	NY	USD	12/2024	103,98	2,73	1,44	GALIANO GOLD	A2P381	GAU.TO	TOR	CAD	10/2024	1,79
4,88	0,76	PLUG POWER	A1J A81	/PLUG.OQ	NY	USD	03/2023	0,91	2,47	0,43	GLOBAL ATOMIC	A2JIAQ	GLO.TO	TOR	CAD	06/2024	0,63
8,71	3,70	POWERFLEET	A2P58H	PWFL.OQ	NY	USD	17/2024	5,00	2,10	1,04	GOGOLD RESOURCES	A1JAE5	GGD.TO	TOR	CAD	04/2025	1,67
230,63	120,88	QUALCOMM	883121	/QCOM.OQ	NY	USD	11/2022	143,02	7,67	4,41	HECLA MINING	854693	HL.N	NY	USD	09/2024	5,69
230,41	40,85	REDDIT	A406FX	/RDDT.K	NY	USD	22/2024	112,61	2,37	1,27	ITAFOS	A3CUTN	IFOS.V	TOR	CAD	16/2024	2,07
0,45	0,15	REGEN III	A3CPRV	/GIII.V	TOR	CAD	04/2022	0,18	13,58	6,83	K92 MINING	A2AJL3	KNT.V	TOR	CAD	23/2022	12,40
18,86	8,47	RIVIAN	A3C47B	/RVN.OQ	NY	USD	16/2023	12,05	0,37	0,32	LEO LITHIUM	A3DMSK	LLL.AX	SYD	AUD	18/2023	0,51
0,00	0,00	ROBINHOOD	A3CVCQ	/HOOD.N	NY	USD	06/2025	46,66	0,43	0,25	LIBERTY GOLD	A2DRUS	LGD.TO	TOR	CAD	17/2024	0,31
0,00	0,00	SHOPIFY	A14 TJP	/SHOP.N	NY	USD	10/2017	94,72	1,54	0,42	LIONTOWN RESOURCES	A0LFDX	LTR.AX	SYD	AUD	20/2021	0,56
17,33	7,08	SNAP	A2DLMS	/SNAP.K	NY	USD	01/2024	8,08	7,22	2,87	LITHIUM AMERICAS	A2A GD0	LAC.TO	TOR	CAD	24/2023	3,84
6,12	0,11	SOL STRATEGIES	A40N7C	/HODL.CD	TOR	CAD	03/2025	1,82	1,17	0,41	LITHIUM IONIC	A3DMVV	LTH.V	TOR	CAD	06/2024	0,76
25,83	9,18	SPORTRADAR	A3C2JA	/SRAD.OQ	NY	USD	19/2024	23,96	11,04	5,05	LOS ANDES COPPER	A0MNTY	LA.V	TOR	CAD	16/2023	5,58
22,23	5,45	SUNRUN	A14V1T	/RUN.OQ	NY	USD	02/2024	6,94	1,19	0,43	LUMINA GOLD	A2N 5K0	LUM.V	TOR	CAD	07/2024	1,17
101,35	17,25	SUPER MICRO COMPUTER	A0MKJF	/SMCI.OQ	NY	USD	06/2025	34,64	8,95	5,76	LYNAS RARE EARTH	871 899	/LYC.AX	ASX	AUD	05/2023	8,21
0,00	0,00	TERADYNE	859892	/TER.N	NY	USD	14/2023	75,54	0,12	0,02	MANGANESE X ENERGY	A3CY96	MNV.V	TOR	CAD	11/2022	0,09
151,95	52,51	TWILIO	A2LA P4	/TWLO.N	TOR	CAD	03/2025	89,98	3,92	1,19	MONTAGE GOLD	A2QGWS	MAU.V	TOR	CAD	22/2024	3,67
38,11	14,16	VERINT SYSTEMS	541561	/VRNT.OQ	NY	USD	12/2021	17,26	0,66	0,19	NEWCORE GOLD	A2QATA	NCAU.V	TOR	CAD	01/2023	0,59
155,81	54,28	VERTIV HOLDINGS	A2P25A	/VRT.N	NY	USD	23/2024	82,38	12,51	5,59	NEXGEN ENERGY	A1W ZPW	NXE.TO	TOR	CAD	24/2024	6,80
61,61	28,84	WESTERN DIGITAL	863060	/WDC.OQ	TOR	CAD	07/2018	38,89	14,91	7,82	NGXEN MINERALS	A2PN5K	NGEX.V	TOR	CAD	03/2025	11,89
12,39	7,04	WEBB	A2A C13	/WB.OQ	NY	USD	17/2019	8,10	1,28	0,27	NORTHERN DYNASTY	906169	NAKA	NY	USD	07/2025	1,04
0,42	0,12	WONDERFI TECHNOLOGIES	A3C166	/WNRD.TO	TOR	CAD	24/2024	0,21	0,51	0,10	OMAI GOLD MINES	A2QJCA	OMG.V	TOR	CAD	04/2025	0,44
27,16	6,60	XPEV	A2QBXT	/XPEV.K	NY	USD	07/2025	20,79	0,67	0,23	OROCO RESOURCE	A0Q2HB	OCO.V	TOR	CAD	09/2023	0,41
55,31	27,88	YY Inc. (JOYY)	A1J 6W3	/JOYY.OQ	NY	USD	21/2023	40,94	9,76	1,68	PATRIOT BATTERY	A3CREZ	PMET	TOR	CAD	10/2024	2,38
38,20	10,69	ZETA GLOBAL	A3CR1U	/ZETA.N	NY	USD	08/2024	12,50	0,27	0,09	PEAK RARE EARTHS	A0LA5V	PEK.AX	SYD	AUD	05/2023	0,15
HEALTHCARE / BIOTECH									1,97	0,38	POWER NICKEL	A40V4N	PNPN.V	TOR	CAD	04/2025	1,29
23,59	6,23	ADMA BIOLOGICS	A12FAG	/ADMA.OQ	NY	USD	05/2021	22,63	0,60	0,25	SANTACRUZ SILVER MINING	A1JJWC	SCZ.V	TOR	CAD	12/2024	0,51
8,95	0,52	AFFIMED NV OEDID	A12BHU	/AFMD.OQ	NY	USD	09/2021	0,73	3,43	0,98	SERABI GOLD	A2JMGK	SRB.TO	TOR	CAD	08/2025	2,83
18,91	5,01	ATARA BIOTHERAPEUTICS	A1166A	ATRA.OQ	NY	USD	13/2022	6,88	0,24	0,07	SHAMARAN PETROLEUM	A0YC7D	SNM.V	TOR	CAD	05/2025	0,21
4,71	0,17	AYR WELLNESS	A2QJQ2	AYRa.CD	TOR	CAD	06/2021	0,27	25,71	9,37	SIGMA LITHIUM	A3CTQY	SGML.V	TOR	CAD	19/2024	11,27
237,98	110,06	BIOGEN	789 617	BIB.OQ	NY	USD	12/2021	120,89	7,34	4,14	SILVERCORP	A0EA50	/SVM.TO	TOR	CAD	10/2024	5,12
20,50	1,09	CANOPY GROWTH	A140QA	WEED.TO	TOR	CAD	04/2021	1,72	8,95	3,88	SNOWLINE GOLD	A2QQBD	SGD.V	TOR	CAD	06/2024	7,74
2,43	0,66	COHERUS BIOSCIENCES	A12ETZ	CHRS.OQ	NY	USD	18/2023	1,12	5,90	2,58	SOLARIS RESOURCES	A2P4CK	SLS.TO	TOR	CAD	23/2022	5,28
119,95	62,07	GILEAD SCIENCES	885 823	GILD.OQ	NY	USD	09/2020	105,56	0,89	0,42	SOMA GOLD	A2P4DU	SOMAV	TOR	CAD	21/2023	0,76
21,92	11,55	HUTCHISON CHINA MEDITECH	A2A F74	HCM.OQ	NY	USD	14/2019	15,49	0,90	0,51	STEPPE GOLD	A2JMMP	STGO.TO	TOR	CAD	19/2024	0,79
36,20	11,59	MEDIFAST	889384	MED.N	NY	USD	24/2019	12,55	0,86	0,41	STRATEGIC RESOURCES	A3D7HW	SR.V	TOR	CAD	12/2023	0,41</

Shutdowns Add Drama, But Historically Stocks Don't Really Care

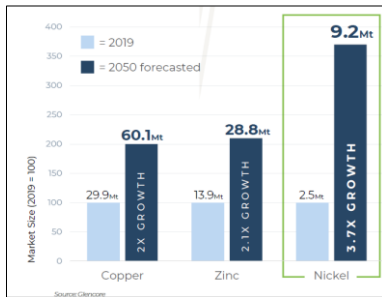
S&P 500 Performance During And After Government Shutdowns

Start of Shutdown	Reopen Date	Length (Days)	S&P 500 Return	S&P 500 12 Months After End	President	Senate	House
9/30/1976	10/11/1976	11	-3.5%	-6.6%	Ford	Democrat	Democrat
9/30/1977	10/13/1977	13	-2.5%	12.0%	Carter	Democrat	Democrat
10/31/1977	11/9/1977	9	0.4%	1.5%	Carter	Democrat	Democrat
11/30/1977	12/9/1977	9	-1.0%	3.2%	Carter	Democrat	Democrat
9/30/1978	10/18/1978	18	-2.0%	3.1%	Carter	Democrat	Democrat
9/30/1979	10/12/1979	12	-4.4%	24.7%	Carter	Democrat	Democrat
5/1/1980	5/1/1980	1	-0.8%	25.8%	Carter	Democrat	Democrat
11/20/1981	11/23/1981	3	0.7%	9.3%	Reagan	Republican	Democrat
9/30/1982	10/2/1982	2	0.3%	36.2%	Reagan	Republican	Democrat
12/17/1982	12/21/1982	4	2.4%	18.0%	Reagan	Republican	Democrat
11/10/1983	11/14/1983	4	1.6%	-0.4%	Reagan	Republican	Democrat
9/30/1984	10/3/1984	3	-2.2%	13.5%	Reagan	Republican	Democrat
10/3/1984	10/5/1984	2	-0.6%	12.6%	Reagan	Republican	Democrat
10/16/1986	10/18/1986	2	0.0%	18.4%	Reagan	Republican	Democrat
12/18/1987	12/20/1987	2	2.5%	11.9%	Reagan	Democrat	Democrat
10/5/1990	10/9/1990	4	-2.1%	23.2%	G.H.W. Bush	Democrat	Democrat
11/13/1995	11/19/1995	6	1.2%	22.8%	Clinton	Republican	Republican
12/15/1995	1/6/1996	22	0.0%	21.3%	Clinton	Republican	Republican
10/1/2013	10/17/2013	16	3.1%	8.9%	Obama	Democrat	Republican
1/19/2018	1/22/2018	2	0.8%	-7.1%	Trump	Republican	Republican
2/9/2018	2/9/2018	1	1.5%	3.4%	Trump	Republican	Republican
12/21/2018	1/25/2019	34	10.3%	23.7%	Trump	Republican	Republican
Average		8.2	0.3%	12.7%			
Median		4.0	0.1%	12.3%			
% Higher			54.5%	86.4%			

Source: Carson Investment Research, FactSet 03/07/2025
©ryanetrick**Hot Stocks Investor Musterdepot 2025**

Unternehmen	Land	WKN	Kauftag	Anzahl	Kaufkurs	Kurs akt.	Stopp	Veränd.(%)	Wert akt.
Northern Dynasty Minerals	USA	906169	25.07.2025	12.500	0,75	1,70	0,75	126,7	21250
Hive Digital	CAN	A3H8Z	25.07.2025	3.500	2,00	6,20	2,75	210,0	21700
Ondas Holdings	USA	A2QLNR	12.09.2025	3.000	5,35	9,20	5,35	72,0	27600
Troilus Gold	CAN	A2JA0J	12.09.2025	30.000	0,61	0,87	0,50	42,6	26100
Blue Moon Metals	CAN	A413T9	26.09.2025	10.000	2,05	2,10	1,60	2,4	21000
FPX Nickel	CAN	A2DYUW	10.10.2025	60.000	0,30	0,30	0,22	NEU!!	18000
Lafleur Minerals	CAN	A40GTR	10.10.2025	55.000	0,40	0,40	0,25	NEU!!	22000
Eröffnung am 20.12.2024 zu EUR 100.000				Summe Wertpapiere					157650
*Kurs/Stop-Loss auf Basis Heimatbörse				Barposition					36860
				Performance seit Jahresbeginn / Depotwert					94,51 194510

Unser Musterdepot explodiert nun komplett – die Gesamtpformance hat sich gegenüber der Vorausgabe von + 40% auf +95% (!) mehr als verdoppelt! Sämtliche Depotpositionen konnten zulegen, zum Teil gar spektakulär: So ging es für **NORTHERN DYNASTY** in den vergangenen 14 Tagen um über 70% nach oben, womit der Titel die Kursverdoppelung seit unserem Zugriff im Juli perfekt gemacht hat. Mehr als verdreifachen konnte sich mittlerweile **HIVE DIGITAL**, die wir ebenfalls in Ausgabe 15/2025 Ende Juli aufgenommen hatten. Da beide Positionen damit recht groß geworden sind, reduzieren wir die Stückzahlen (HIVE DIGITAL von 7.500 auf 3.500 und NORTHERN DYNASTY von 25.000 auf 12.500) – auch um in neue, spannende Aktien mit ähnlichem Potenzial investieren zu können. Auch die Doppelaufnahme in Ausgabe 18/2025 Mitte September hat sich mehr als gelohnt: **ONDAS HOLDINGS** liegt nur vier Wochen später bereits mit satten 72% vorne, während **TROILUS GOLD** seine sagenhafte Rallye im gleichen Zeitraum um weitere 42% ausgebaut und im Rahmen der Rohstoffmesse in München sowie einer Roadshow wie wir hören bei Investoren voll überzeugt hat. Unseren fantastischen Lauf wollen wir weiter fortsetzen und in den kommenden Wochen die Traummarke von 100% Gewinn seit Jahresbeginn noch deutlich überschreiten. Dafür setzen wir erneut auf eine Doppelaufnahme und positionieren uns mit **LAFLEUR MINERALS** und **FPX NICKEL** bei zwei Titeln neu, denen wir vom Start weg ebenfalls starke Kursgewinne zutrauen. Während FPX NICKEL im Zuge der laufenden Rallye bereits auf neue Jahreshochs davongezogen ist, steht die völlig unterbewertete LAFLEUR MINERALS kurz vor einem neuen Hoch und damit vor einem weiteren Kaufsignal, mit dem die Party erst so richtig starten könnte!



Während die laufende Superrallye schon zahlreiche Rohstoffe wie Gold, Silber oder Kupfer erfasst hat, steht Nickel noch immer in den Startlöchern!

Nickel ist eines der am meisten unterschätzten Metalle und zählt wie Kupfer oder Lithium zu den absoluten Zukunftsmetallen. Aufgrund seiner Verwendung in Edelstahl und neuer Batterietechnologien ist Nickel ein wichtiges Grundmetall und dank seiner vielfältigen physikalischen und chemischen Eigenschaften in Tausenden von Produkten unverzichtbar, von Mobiltelefonen bis hin zu medizinischen Geräten und von Windkraftanlagen bis hin zu Batterien. Lag der weltweite Verbrauch von Nickel 2010 noch bei rund 1.5 Mio. Tonnen, so hat er sich bis 2023 auf 3.1 Mio. Tonnen mehr als verdoppelt. Für das laufende Jahr erwartet die International Nickel Study Group einen Anstieg auf 3.6 Mio. Tonnen, im kommenden Jahr eine Nachfrage von 3.82 Mio. Tonnen. Überkapazitäten und eine schwächelnde Weltwirtschaft haben in den vergangenen Jahren auf den Preis gedrückt, der seit April in einer Range zwischen USD 15.000 und USD 15.800 je Tonne notiert – rund 50% unter seinem Verlaufshoch 2023 bei USD 31.000 und nur noch bei einem Drittel der 2022 im Rahmen eines historischen Short Squeeze in der Spitze erreichten USD 48.241 je Tonne. Das könnte sich aber schon bald ändern: Der Rohstoff-Riese Glencore geht davon aus, dass sich die Nachfrage nach Nickel zwischen 2019 und 2050 auf 9.2 Mio. Tonnen fast vervierfachen wird, während sich die Nachfrage bei den für die Elektrifizierung ebenfalls wichtigen Rohstoffen Kupfer oder Zink im gleichen Zeitraum nur verdoppeln soll. Alles in allem ein optimaler Zeitpunkt, um sich bei einer der wohl spannendsten Nickel-Stories zu positionieren:

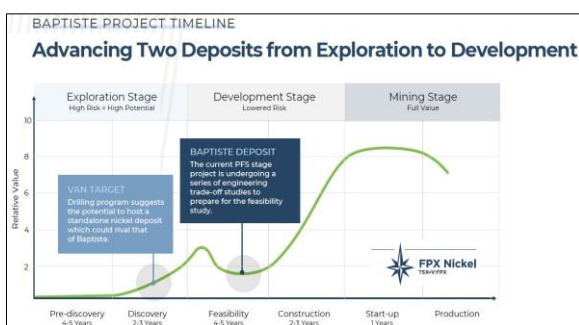
Für das laufende Jahr erwartet die International Nickel Study Group einen Anstieg auf 3.6 Mio. Tonnen, im kommenden Jahr eine Nachfrage von 3.82 Mio. Tonnen. Überkapazitäten und eine schwächelnde Weltwirtschaft haben in den vergangenen Jahren auf den Preis gedrückt, der seit April in einer Range zwischen USD 15.000 und USD 15.800 je Tonne notiert – rund 50% unter seinem Verlaufshoch 2023 bei USD 31.000 und nur noch bei einem Drittel der 2022 im Rahmen eines historischen Short Squeeze in der Spitze erreichten USD 48.241 je Tonne. Das könnte sich aber schon bald ändern: Der Rohstoff-Riese Glencore geht davon aus, dass sich die Nachfrage nach Nickel zwischen 2019 und 2050 auf 9.2 Mio. Tonnen fast vervierfachen wird, während sich die Nachfrage bei den für die Elektrifizierung ebenfalls wichtigen Rohstoffen Kupfer oder Zink im gleichen Zeitraum nur verdoppeln soll. Alles in allem ein optimaler Zeitpunkt, um sich bei einer der wohl spannendsten Nickel-Stories zu positionieren:



FPX NICKEL konzentriert sich auf die Entwicklung seines Weltklasse-Nickel-Projekts in der kanadischen Provinz British Columbia!

Hauptasset der Company ist das Baptiste-Vorkommen, die weltweit drittgrößte noch unentwickelte Nickel-Lagerstätte, mit der **FPX NICKEL** Analystenschätzungen zufolge mit einer Jahresproduktion von über 100 Mio. Pfund grünem und batteriefähigem Nickel pro Jahr zu einem der zehn größten Nickelproduzenten der Welt aufsteigen könnte. Seit 2010 wurden rund USD 30 Mio. für die Exploration und Erschließung von Baptiste ausgegeben. Eine Prefeasibility Study vom September 2023 geht im Basisszenario von einer Open-Pit-Produktion mit einer Minenlaufzeit von 29 Jahren und einer durchschnittlichen Produktion von 59.100 Tonnen Nickelkonzentrat pro Jahr aus. Über die gesamte Minenlaufzeit hinweg sollen 132 Millionen Pfund Nickel pro Jahr produziert werden.

Unter dem Strich hat die PFS-Studie einen After-Tax-NPV in Höhe von mehr als USD 2 Mrd. ergeben, dem ein aktueller Börsenwert der gesamten Company von nur USD 95 Mio. gegenübersteht. Der Clou: Beim Baptiste-Projekt handelt es sich um Awaruite, eine Nickel-Eisen-Verbindung, wodurch Nickel ohne intensive Schmelzprozesse und mit einem vergleichsweise extrem geringen CO₂-Ausstoß gewonnen werden kann. Wenig überraschend daher:



Mit einem der größten noch unentwickelten Nickelprojekte der Welt im Portfolio stehen Interessenten bei FPX NICKEL Schlange!

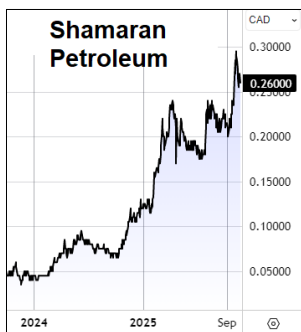
Im ersten Quartal 2024 hat sich mit der milliarden-schweren Sumitomo Metal Mining niemand Geringerer als einer der ganz großen Nickelproduzenten im Volumen von CAD 14.4 Mio. an **FPX NICKEL** beteiligt und sich ein Recht auf eine Abnahmevereinbarung gesichert – ein Ritterschlag für das Unternehmen, hat sich Sumitomo auf Basis seiner Geschäftsstrategie in den vergangenen Jahrzehnten ein Portfolio an Joint Venture-Assets mit Tier-1-Partnern wie Teck Resources, Freeport-McMoRan und

Lundin Mining aufgebaut. Zuvor hatte sich mit dem finnischen Edelstahlproduzenten Outokumpu ein weiteres milliarden-schweres Unternehmen im Rahmen eines strategischen CAD 16 Mio. schweren Investments bei **FPX NICKEL** eingekauft und sich das Recht eines ersten Angebots für die Abnahme der zukünftigen Nickelproduktion im Umfang von bis zu 60.000 Tonnen Nickel gesichert. Das entspricht etwa 3,5 Prozent der gesamten geschätzten Nickelproduktion über die Laufzeit des Baptiste-Projekts hinweg, das übrigens nicht das einzige Highlight im Portfolio der Company ist: Mit dem „Van Target“ hat das Unternehmen 2021/2022 potenziell eine weitere eigenständige Nickel-Lagerstätte vom Kaliber des Baptiste-Vorkommens entdeckt. Starke News – u.a. eine CAD 3.5 Mio.-Förderung durch den kanadischen Infrastrukturfonds für kritische Metalle – haben bei der Aktie zuletzt den Startschuss zur Rallye gegeben, die mit der nebenstehend typischen Neubewertung von Rohstoffprojekten in dieser Entwicklungsphase gerade erst begonnen haben dürfte: Cormark Securities hat die Aktie vergangenen Monat mit einem Kursziel von CAD 1 empfohlen und sieht über 100% Kurspotenzial. Mit einem Kurs/NPV-Verhältnis von aktuell nur 0.05 liegt die Bewertung zudem nur bei einem Bruchteil einiger anderer Unternehmen, die ein Verhältnis von bis zu 0.89 vorweisen und damit fast 20-mal höher bewertet sind: Strong Buy! (WKN A2DYUW, Kurs aktuell EUR 0.30, Reuters FPX)

News | Oil and Gas

Iraq resumes Kurdish oil exports to Turkiye after two-and-a-half-year halt

und Monaten hatten sich auch immer wieder hochrangige US-Politiker für eine Lösung im Konflikt stark gemacht, um die Interessen der nordamerikanischen Unternehmen in der Region zu wahren. Die Kirkuk-Ceyhan-Pipeline wurde im März 2023 gestoppt, als die Internationale Handelskammer in Paris die Türkei dazu verurteilte, dem Irak 1,5 Milliarden Dollar Schadensersatz für nicht genehmigte Exporte der kurdischen Regionalbehörden zu zahlen. Am vergangenen Samstag um 6 Uhr Ortszeit meldete das irakische Ölministerium, dass der Betrieb zügig und reibungslos angelaufen sei, „ohne dass nennenswerte technische Probleme auftraten“. Die jüngst gefundene Vereinbarung zwischen der irakischen Bundesregierung, der Regionalregierung Kurdistans und in der Region tätigen ausländischen Ölproduzenten ermöglicht es nun, dass täglich 180.000 bis 190.000 Barrel Rohöl zum türkischen Hafen Ceyhan geliefert werden. Unternehmen, die in der Region Kurdistan tätig sind, erhalten 16 US-Dollar pro Barrel zur Deckung der Produktions- und Transportkosten. Die acht Ölunternehmen, die das Abkommen unterzeichnet haben, und die kurdischen Behörden haben vereinbart, sich innerhalb von 30 Tagen nach Wiederaufnahme der Exporte zu treffen, um einen Mechanismus zur Begleichung der ausstehenden Schulden der Region Kurdistan bei den Unternehmen in Höhe von 1 Milliarde US-Dollar auszuarbeiten. Die Aktienkurse der betroffenen Unternehmen zogen zuletzt kräftig an:



HSI-Top-Empfehlung SHAMARAN PETROLEUM sprang an der Börse Toronto auf den höchsten Stand seit mehr als zehn Jahren! „Wir begrüßen die Wiederaufnahme der Ölexporte aus der Region Kurdistan und danken unserem operativen Partner HKN Energy für die Verhandlungsführung. Pipelineexporte sind entscheidend für die zukünftige Stabilität und den Wohlstand sowohl der Region Kurdistan als auch des Irak. Wir sind überzeugt, dass diese Vereinbarungen allen Irakern zugutekommen und es den IOCs ermöglichen, weiterhin in der Region zu investieren und gleichzeitig den vertraglich vereinbarten Wert des geförderten Öls zu erhalten“, hieß es vonseiten des Unternehmens, das wie viele andere Produzenten der Region sein gefördertes Öl in den zurückliegenden Monaten an lokale Abnehmer zu deutlich günstigeren Preisen als auf dem Weltmarkt abgegeben hatte. Den-

noch hat es das Unternehmen geschafft, seine Schulden in den zurückliegenden drei Jahren um mehr als die Hälfte zu reduzieren. Die nun wieder erreichte Exportmöglichkeit dürfte in den kommenden Monaten einen Umsatz- und Gewinnsprung für **SHAMARAN PETROLEUM** bedeuten, dessen Ausmaß vom Markt trotz der jüngsten Kursgewinne noch bei Weitem nicht vollständig erfasst wurde: Kaufen! (WKN A0YC7D, Kurs aktuell EUR 0.16, Reuters SNM)

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

„Die Geschichte wird von den Siegern geschrieben.“

(George Orwell)

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 62 122, Fax: 0761/ 45 62 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: **Shamaran Petroleum, Blue Moon Metals**. 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 zudem bei folgenden Wertpapieren vor, weil die Veröffentlichung entgeltlich erstellt worden ist: **Troilus Gold, Blue Moon Metals, FPX Nickel, Lafleur Minerals**