

# Aktienanalyse der Passiver Geldfluss Academy vom 11.Mai 2026

**Verfahren:** Dieses Verfahren sucht wöchentlich weltweit nach Aktien, die in drei Dimensionen gleichzeitig überzeugen: **fundamentale Substanz, technische Trendstärke und Robustheit gegenüber KI-Disruption**. Der Prozess beginnt mit einer breiten Marktabdeckung – tausende Aktien ab zwei Milliarden Marktkapitalisierung weltweit – und verdichtet diese durch mehrere Filterstufen zu einer handverlesenen Watchlist von zehn bis dreißig Titeln. Entscheidend ist dabei nicht ein einzelnes Kriterium, sondern das Zusammenspiel: Nur Unternehmen, die über mehrere Jahre echte Geschäftsqualität bewiesen haben, gleichzeitig charttechnisch in einem intakten Aufwärtstrend notieren und deren Geschäftsmodell gegenüber KI-Veränderungen resilient oder sogar profitierend ist, bestehen alle Stufen.

**In Bärenmärkten liefert das System konsequent wenige oder gar keine Kandidaten –** und genau das ist seine wertvollste Eigenschaft.

**Marktkontext:** Der S&P 500 überstieg erstmals die 7.400-Punkte-Marke und setzte seine sechs Wochen andauernde Rally fort, angeführt von Speichersemis – das Roundhill Memory ETF stieg in der Vorwoche fast 30 %. Gleichzeitig warnen erfahrene Analysten, dass der April der 25.-stärkste Monat der letzten 1.167 Monate war – ein Ereignis, das statistisch alle 56 Monate vorkommt. Das Gap-down vom Montagmorgen und die schnelle Erholung spiegeln das Tauziehen zwischen KI-Euphorie und Geopolitik wider. Zusätzlich stehen diese Woche CPI (Di), PPI (Mi) und Retail Sales (Do) an – drei potenzielle Volatilitäts-Katalysatoren vor dem Wochenschluss.

---

## 1. Übersichtstabelle

Ticker	Unternehmen	KI-Score (/15)	Management-Urteil	Kategorie
GOOGL	Alphabet	15	✅ Exzellent	🟡 überstreckt
CB	Chubb Limited	14	✅ Exzellent	🟢 ⚠️ D1-Kumo
NVDA	NVIDIA	14	✅ Exzellent	🟡 Chart prüfen
ASML	ASML Holding	14	✅ Exzellent	🟡 Chart prüfen
VIRT	Virtu Financial	14	✅ Positiv	🟢
ALL	Allstate Corporation	13	✅ Positiv	🟢

Ticker	Unternehmen	KI-Score (/15)	Management-Urteil	Kategorie
PRY	Prysmian S.p.A.	13	✓ Positiv	🟡 überstreckt
TSM	TSMC	13	✓ Positiv	🟡 Chart prüfen
EXEL	Exelixis	12	✓ Positiv	🟢
MTZ	MasTec Inc.	11	✓ Positiv	🟡 überkauft W1
CLS	Celestica	11	✓ Positiv	🟡 Umkehrsignal
FN	Fabrinet	11	✓ Positiv	🟡 Chart prüfen
HG	Hamilton Insurance	11	✓ Positiv	🟢
GVA	Granite Construction	11	✓ Positiv	🟢
STRL	Sterling Infrastructure	11	✓ Positiv	🟡 RSI=89 W1
FAF	First American Financial	9	✓ Neutral	🟡
COCO	Vita Coco Company	7	✓ Neutral	🔴

## 2. Detailprofile der 🟢-Aktien

**Struktureller Hinweis für alle Profile:** Das RSI-80-Filterkriterium aus dem Pine Script zeigt diese Woche deutlich Wirkung – die stärksten Kandidaten der letzten Wochen (STRL, MTZ, GOOGL, PRY) werden korrekt in die Beobachtungsliste verschoben. Das System arbeitet genau so, wie es soll.

### CB – Chubb Limited | KI-Score: 14/15

A=2 / B=3 / C=3 / D=3 / E=3

**Business-Qualität & Burggraben:** Chubb bleibt der qualitativ stärkste Versicherer in dieser Liste. CEO Evan Greenberg ist seit über 20 Jahren einer der diszipliniertesten Kapitalallokation-Manager im gesamten Finanzsektor – keine Panik-M&A, konsequentes organisches Wachstum, diszipliniertes Underwriting-Buch mit globaler Reichweite. Das aktuelle Hochzins- und Hochrisikoumfeld (Hormuz-Krise, erhöhte Rohstoffpreise) erhöht die Nachfrage nach exakt jenen Specialty-Produkten, die Chubb anbietet.

**KI-Resilienz:** KI wird bei Chubb nachweislich in Underwriting und Claims eingesetzt – mit dokumentierten Kostensenkungen im letzten 10-K, nicht als Buzzword. Per-Policy-

Monetarisierung ohne Headcount-Abhängigkeit, proprietäre globale Schadensdaten als echter Moat.

**Technisches Setup:** Hier die direkte Einordnung des D1-Kumo-Signals: **Preis in der Kumo auf D1 ist keine Warnung, sondern eine Konsolidierungszone** – solange der Kurs sich oberhalb der Untergrenze der Wolke hält, ist das W1-Aufwärtstrend-Signal intakt. Die Kumo wirkt als Unterstützungsbereich. Das ist strukturell der attraktivste Einstiegspunkt, weil der Kurs gerade in eine neutrale Zone läuft, bevor er den nächsten Impuls aufnimmt. Einstiegszone: Aktuelles Niveau oder leichter Rücksetzer auf den Boden der D1-Kumo. Stop-Loss klar unter der Kumo-Untergrenze definieren.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** Kursschluss **unter** der D1-Kumo-Untergrenze wäre das technische Warnsignal – dann aus der Position heraus. Fundamental: Katastrophenschäden-Häufung oder Fed-Pivot nach unten.

---

#### **VIRT – Virtu Financial | KI-Score: 14/15**

$A=3 / B=3 / C=3 / D=2 / E=3$

**Business-Qualität & Burggraben:** Sechste Woche in Folge auf der Sofort-Watchlist. Die Ausgangslage ist diese Woche besonders interessant: Das Gap-down am Montag und die anschließende Erholung sind für Virtu operativ positiv – jede Volatilitätsspitze, auch eine kurzlebige, generiert Transaktionsvolumen. Das CPI-Datum am Dienstag ist ein weiterer potenzieller Volatilitäts-Katalysator.

**KI-Resilienz:** Unverändert 14/15. Virtu ist das einzige Unternehmen dieser Liste, das von geopolitischer Unsicherheit (Hormuz, Ukraine Victory Day, Iran-Deal) direkt und unmittelbar profitiert – nicht trotz, sondern wegen des Risikos.

**Technisches Setup:** Nicht überstreckt, nicht überkauft. Einstieg bei Konsolidierung 42–45 USD. Wenn der VIX durch CPI oder PPI diese Woche nach oben springt, ist das ein Intra-Week-Katalysator für VIRT.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** Anhaltend niedriger VIX unter 15 über mehrere Wochen. Unter 38 USD technisch kritisch.

---

#### **ALL – Allstate Corporation | KI-Score: 13/15**

$A=2 / B=3 / C=3 / D=2 / E=3$

**Business-Qualität & Burggraben:** Allstate profitiert strukturell von genau dem Umfeld, das andere Sektoren belastet: Höhere Ölpreise treiben Autoversicherungsprämien, höheres Schadenrisiko durch Extremwetter rechtfertigt Prämienenerhöhungen, und das aktuelle Zinsniveau maximiert die Reinvestmenterträge. Die operative Trendwende der letzten zwei Jahre ist nun nachhaltig bestätigt.

**KI-Resilienz:** KI senkt Kosten im Underwriting und Claims. FCF wächst strukturell. Als defensiver Titel hat ALL an der Tech-Momentum-Rally der letzten sechs Wochen deutlich weniger partizipiert – was ihn zu einem der am wenigsten überstreckten Titel auf der Liste macht.

**Technisches Setup:** Wahrscheinlich unter dem RSI-Warnlevel von 80 auf W1 geblieben – Versicherer laufen nicht mit Tech-Momentum. Einstiegszone: 205–215 USD. Der Kurs in der D1-Kumo wäre hier ein Kaufsignal, nicht ein Warnsignal.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** Großschadenjahr. Unter 185 USD kritisch.

---

#### **EXEL – Exelixis | KI-Score: 12/15**

*A=1 / B=3 / C=3 / D=2 / E=3*

**Business-Qualität & Burggraben:** Exelixis läuft weiterhin auf eigenem Rhythmus, weitgehend unkorreliert zu den Tech-Megacaps. Das macht die Aktie in einem Umfeld, in dem zahlreiche andere Titel überkauft sind, strukturell attraktiv. Cabozantinib wächst in der Indikationsbreite, der FCF steigt, und die Pipeline-Aktivität (mehrere Phase-2/3-Studien) gibt mittelfristigen Newsflow.

**KI-Resilienz:** Onkologie-Wirkstoffe sind nicht durch KI substituierbar. KI-Investitionsdruck gleich null – FCF fließt in R&D und Buybacks.

**Technisches Setup:** Biotech läuft nicht mit dem Semis/Tech-Momentum – daher wahrscheinlichste Kandidatin für einen intakten, nicht überstreckten Chart auf dieser Liste. Einstiegszone Rücksetzer prüfen, ca. 25–28 USD.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** Klinische Rückschläge. Unter 22 USD technisch kritisch.

---

#### **HG – Hamilton Insurance Group | KI-Score: 11/15**

*A=2 / B=3 / C=2 / D=2 / E=2*

**Business-Qualität & Burggraben:** Sechste Woche auf der Liste. Hamilton Specialty bleibt der defensivste und volatilitätsärmste Titel – mit dem Nachteil geringerer Liquidität, aber dem Vorteil, nicht von Tech-Momentum-Wellen mitgezogen zu werden. Setup bleibt intakt.

**Technisches Setup:** Smallcap – Volume vor Einstieg prüfen. Einstieg 27–30 USD. Positionsgröße begrenzen.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** Großschadenquartal. Unter 25 USD kritisch.

---

#### **GVA – Granite Construction | KI-Score: 11/15**

A=3 / B=3 / C=1 / D=2 / E=2

**Business-Qualität & Burggraben:** US-Infrastruktur-Titel mit direktem Bipartisan-Infrastructure-Law-Backlog. Der US-China-Gipfel diese Woche diskutiert auch KI-Infrastruktur – jede politische Einigung stärkt die Investitionsbereitschaft in physische Infrastruktur, die Granite baut. Nach Wochen auf der Beobachtungsliste wegen IRA-Unsicherheit ist der Chart jetzt neu zu prüfen.

**KI-Resilienz:** Physischer Infrastrukturbau ist nicht durch KI substituierbar. Kein Headcount-Risiko, Projektmonetarisierung.

**Technisches Setup:** Infrastrukturtitel laufen nicht mit Tech-Momentum – wahrscheinlich unter RSI 80 auf W1 geblieben. Einstieg Rücksetzer 115–125 USD prüfen.

**Hauptrisiko & Invalidierung:** DOGE-bedingte Infrastrukturkürzungen. Unter 100 USD kritisch.

---

### Beobachtungsliste – Kurzkomentare

**STRL – Sterling Infrastructure (RSI=89 W1):** Das ist die wichtigste Warnung dieser Woche. RSI 89 auf dem Wochenchart ist extremes Territorium – der Pine Script würde hier eindeutig Orange ausgeben, und mit einem solchen Wert liegt STRL sogar über der 80er-Schwelle, die wir als harten Filter definiert haben. Die Thesis bleibt stark (KI-Score 11, Hyperscaler-Backlog), aber Einsteigen bei RSI 89 auf W1 bedeutet, auf dem Plateau zu kaufen. Warten bis RSI auf W1 unter 70 zurückkommt – dann ist STRL sofort auf die Sofort-Watchlist zu setzen.

**MTZ – MasTec (überkauft W1):** Analog zu STRL – starke Fundamentals, KI-Infrastruktur-Enabler, aber RSI >80 auf W1 ist der definierte Warnbereich. Konsolidierung abwarten.

**GOOGL (15/15, überstreckt):** Weiterhin der qualitativ beste Titel in dieser Liste und strukturell der stärkste KI-Enabler. Post-Earnings-Übersteckung läuft aus – wenn der W1-RSI unter 70 zurückkommt, ist GOOGL der erste Kauf.

**PRY (13/15, überstreckt):** Prysmian bleibt auf der Beobachtungsliste bis die Übersteckung sich auflöst. Thesis unverändert stark.

**NVDA (14/15):** Berichte noch ausstehend (Ende Mai erwartet). Kurs noch auf erhöhtem Niveau. Wartestellung.

**CLS – Celestica (drohendes Umkehrsignal D1):** Das ist das wichtigste Intraday-Signal diese Woche. Ein drohendes Umkehrsignal auf D1 bei noch intaktem W1 ist genau die Situation, die kurzfristigen Rücksetzer ohne langfristigen Trendbruch ankündigt. Nicht einsteigen, bis das D1-Signal sich klärt – entweder Bestätigung der Umkehr (dann warten) oder Falschsignal mit Recovery (dann prüfen).

**ASML & TSM & FN:** Charts prüfen, keine Eile.

**FAF (9/15):** Weiterhin unter der Score-Schwelle. Titel-Insurance strukturell mit KI-Disruptions-Fragen behaftet.

---

### **3. Marktlage-Einschätzung – 11. Mai 2026**

Fünf Sofort-Watchlist-Aktien bei sechzehn Kandidaten – das ist die engste Liste seit Wochen, und das ist das korrekte Signal für diesen Marktmoment. Der S&P 500 hat den zweitbesten April seit 1950 hinter sich – ein statistisches 56-Monate-Ereignis. Nach sechs Wochen Rally ohne nennenswerte Konsolidierung sind die meisten starken Aktien in überstreckte oder überkaufte Territorien gelaufen, was das Screening korrekt und präzise abbildet: Nicht die Fundamentals haben sich verschlechtert – die Einstiegspunkte sind schlicht nicht mehr günstig. Die Wochenkurve der kommenden Tage wird von CPI, PPI und Retail Sales geprägt – drei Daten, die in einem Umfeld mit Öl bei 98 USD und aktivem Nahostkonflikt erhebliche Volatilität auslösen können. Empfehlung für diese Woche: **selektiv mit engem Timing.**

CB auf D1-Kumo-Konsolidierung und VIRT auf jeden Volatilitätspeak sind die zwei klarsten Setups. Für alle anderen gilt: Die Beobachtungsliste ist diese Woche wertvoller als die Sofort-Watchlist – wer wartet, bis STRL unter RSI 75 kommt und GOOGL seine Überstreckung abbaut, kauft dieselben Qualitätstitel zu deutlich besseren Konditionen.