

21.5.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



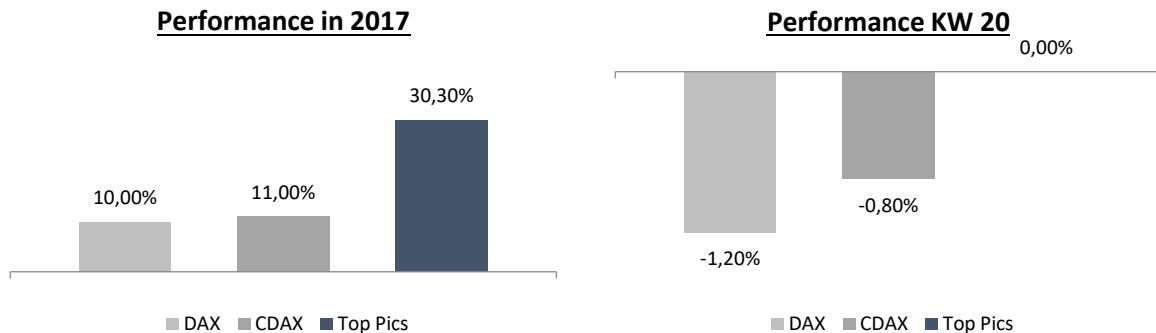
Wochenupdate KW20 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

Vorwort: An dieser Stelle möchte ich es versuchen, wöchentlich ein kurzes, in der Regel 1-2 seitiges Wochenupdate zu verfassen und so über die Entwicklung im wikifolio "Top Pics of the Year" (<https://www.wikifolio.com/de/de/wikifolio/top-pics-of-the-year>) zu berichten.

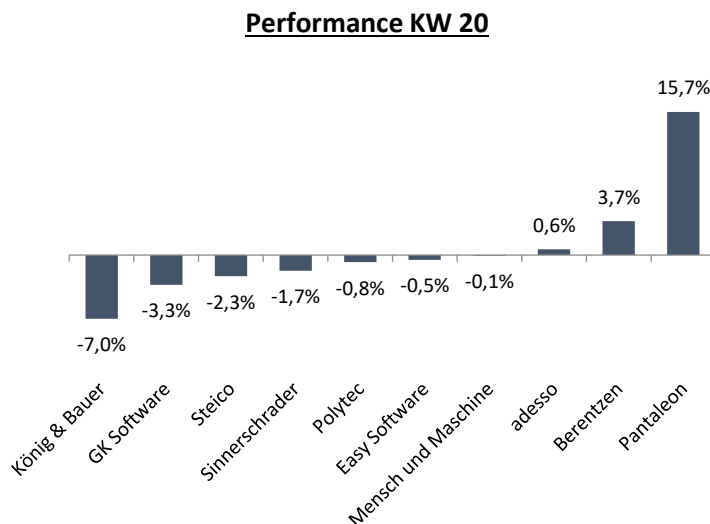
Hinweis: Melden Sie sich jetzt unverbindlich für meinen Newsletter an um so die wichtigsten Informationen rund um meine wikifolios sowie spannende Smallcaps zu erhalten >> <http://eepurl.com/cEpOMX> <<

Stabile Entwicklung in schwachem Marktumfeld - Pantaleon Aktie mit deutlichem Wochenplus

Sell in May and go away? Bisher hat sich auch im Mai der Aufwärtstrend an den Börsen weiter fortgesetzt. Nach nun > 4 Monaten im Jahr 2017 lässt sich festhalten, dass die bisherige Entwicklung als äußerst zufriedenstellend bezeichnet werden kann. In der abgelaufenen Woche konnte das wikifolio in einem schwachen Marktumfeld den Wert der Vorwoche halten und damit DAX & CDAX erneut outperformen. Mit einem Wochenergebnis von +/- 0,0% konnte das wikifolio die Benchmark deutlich schlagen, die um 1,2% bzw. 0,8% einbüßte. Damit bleibt die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) weiterhin bei beachtlichen 30,3%, während DAX & CDAX im selben Zeitraum lediglich um 10,0% respektive 11,0% zugelegt haben. In Folge dessen steigt die Outperformance des wikifolios "Top Pics of the Year" ggü. der Benchmark Ytd. auf nun 20,3% bzw. 19,3% und ist aus meiner Sicht weiter sehr beachtlich. Die starke Entwicklung bei Nebenwerten hat sich demnach klar fortgesetzt.



Hintergrund der nach wie vor sehr starken Entwicklung ist weiterhin die entsprechende Auswahl, basierend auf starken Wachstumsperspektiven, verbunden mit steigenden Gewinnmargen, bei attraktiven Bewertungsmultiples und vom Markt noch weitgehend unerkannten Unternehmen. Jedoch ist selbstverständlich immer auch ein wenig Glück dabei, dass sich die Auswahl dann auch bereits in so kurzer Zeit so positiv entwickelt, weshalb man den aktuellen Stand nicht überbewerten sollte. Dennoch bin ich natürlich über die aktuelle Entwicklung im wikifolio höchst erfreut, insbesondere auch durch die zuletzt veröffentlichten Unternehmensmeldungen.



Von Seiten der Unternehmen gab es in dieser Woche nur wenig neues. Pantaleon hat am Montag die Mitte März durch Vorgespräche angedeutete Kooperation bzw. das Joint-Venture (JV) für Pantaflix mit einem chinesischen Unternehmen bekannt gegeben. Der chinesische Medienmogul Bruno Wu und der CEO von Pantaleon Dan Maag haben dazu einen entsprechenden Vertrag unterzeichnet. An dem gemeinsamen JV wird Pantaflix zukünftig 50% der Anteile halten. Hierzu sollen in den kommenden 2 Jahren 100.000 Filme

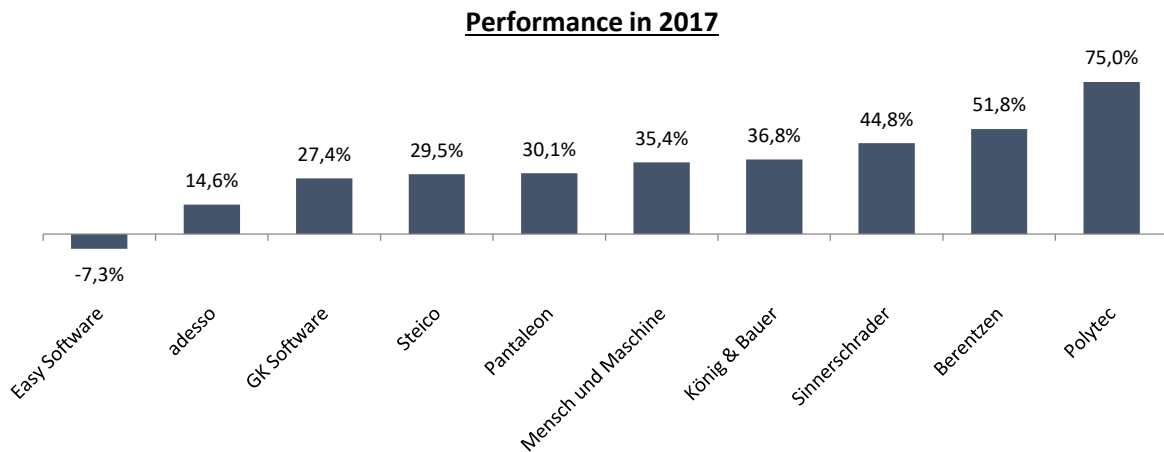
Wochenupdate KW20 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

auf die Plattform kommen, die mit "hochkarätigen Partnern weltweit kommerzialisiert werden" sollen. Weitere Details sind aktuell noch nicht bekannt. Hierzu läuft meinerseits jedoch bereits eine Anfrage. Die Aktie bleibt somit weiter aussichtsreich.

Mitte der Woche gab es von SMC Research ein neues Update zur GK Software Aktie, die das Kursziel von 71,70€ auf 97,00€ angehoben haben. Link zur Studie: [https://investor.gk-software.com/de/veroeffentlichungen/research?task=download&cid\[0\]=354](https://investor.gk-software.com/de/veroeffentlichungen/research?task=download&cid[0]=354) Mein Modell befindet sich derzeit in der Überarbeitung. Ein Update wird in den kommenden Wochen folgen. Das Kursziel wird dabei aller Voraussicht > 100€ liegen.

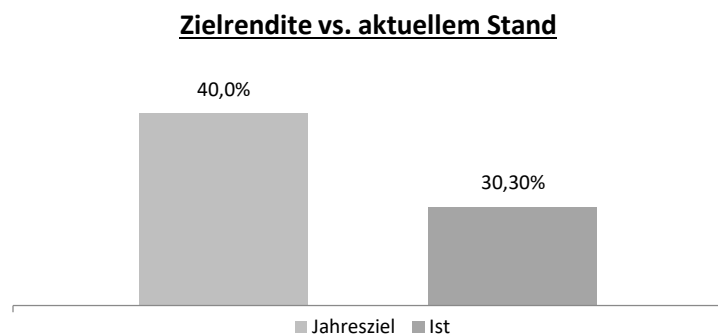
Am Freitag fand die Hauptversammlung der Berentzen AG in Hannover statt. Hierbei wurde planmäßig der bisherige Vorstand Herr Schübel in den Aufsichtsrat gewählt und ist nun stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender. Hintergrund dessen ist, dass so der eingeschlagene Weg der letzten Jahre weiter durch die Kompetenz von Herrn Schübel begleitet wird, dessen Amt als Vorstand zeitgleich endete. Ab 01. Juni wird Herr Schwegmann seine Nachfolge antreten. Zudem wurde eine Dividende i.H.v. 0,25€ je Aktie beschlossen, entsprechend einer Dividendenrendite von rund 2,2%.

Für die kommende Woche stehen laut Unternehmenskalendern zum einen die Hauptversammlung der Polytec AG am Montag sowie die Hauptversammlung der König & Bauer AG am Dienstag auf der Agenda.



Die Einzelwerte haben sich damit zum Großteil bereits zum jetzigen Zeitpunkt außergewöhnlich stark entwickelt und bewegen sich somit in die richtige Richtung. Mit der Easy Software Aktie befindet sich derzeit lediglich noch ein Wert im Minus. Eine kurzfristige Überhitzung bei einzelnen Werten halte ich jedoch nach wie vor für nicht ausgeschlossen, sodass vorübergehende Rücksetzer immer eingeplant werden müssen und nur eine gesunde Entwicklung in einem Aufwärtstrend darstellen.

Insgesamt erwarte ich auch nach wie vor eine entsprechend positive Kursentwicklung im weiteren Jahresverlauf, wengleich mit Konsolidierungen stets gerechnet werden muss. Das wikifolio hat sich in 2017 bereits sehr gut entwickelt, wengleich ich wie bei den im Portfolio enthaltenen Werten weiterhin Aufwärtspotenzial sehe, weshalb auch das Jahresziel erst auf 40,0% angehoben wurde. Die Aussichten für die im Portfolio enthaltenen Unternehmen bleiben somit auch weiterhin aussichtsreich.



Disclaimer

Allgemeine Hinweise:

Der Autor übernimmt keinerlei Gewähr für die Aktualität, Korrektheit, Vollständigkeit oder Qualität der bereitgestellten Informationen. Haftungsansprüche gegen den Autor, welche sich auf Schäden materieller oder ideeller Art beziehen, die durch die Nutzung oder Nichtnutzung der dargebotenen Informationen bzw. durch die Nutzung fehlerhafter und unvollständiger Informationen verursacht wurden, sind grundsätzlich ausgeschlossen. Die Inhalte dienen ausschließlich dem privaten Gebrauch und stellen keine Finanzanalyse gemäß § 34b WpHG in Verbindung mit FinAnV dar. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber für vertrauenswürdig erachtet. Für die Richtigkeit des Inhalts wird trotzdem keine Haftung übernommen werden. Deshalb ist auch die Haftung für Vermögensschäden, die sich aus dem Gebrauch der Informationen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise ergeben, ausgeschlossen. Auch stellen die vorgestellten Szenarien oder Strategien keinesfalls einen Aufruf zur Nachbildung dar, auch nicht stillschweigend. Vor jedem Geschäft beziehungsweise vor jeder Transaktion sollte geprüft werden, ob sie im Hinblick auf die persönlichen und wirtschaftlichen Verhältnisse geeignet sind.

Hinweise zu Interessenskonflikten:

Es besteht die Möglichkeit, dass in diesem Artikel Wertpapiere erwähnt werden, die sich im Besitz des Verfassers befinden. Dadurch entstehende Interessenkonflikte können nicht ausgeschlossen werden.

Hinweise zu Kurszielen:

Die genannten Kursziele sind mittels eines eigenen DCF-Modells ermittelt und sind damit zukunftsorientiert. Sie stellen somit ein Risiko hinsichtlich der Schätzungen sowie der zukünftigen Entwicklung dar. Die dafür verwendeten Schätzungen und Annahmen sind eigene und unterliegen damit Unsicherheiten, die das Kursziel erheblich beeinflussen können. Auch können politische sowie wirtschaftliche Risiken unvorhergesehen eintreffen, die im Modell nicht berücksichtigt werden können.