

4.6.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



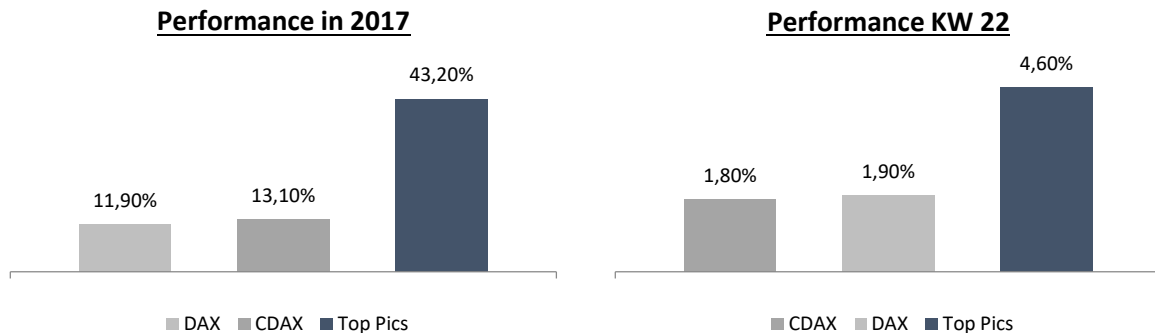
Wochenupdate KW22 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

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.

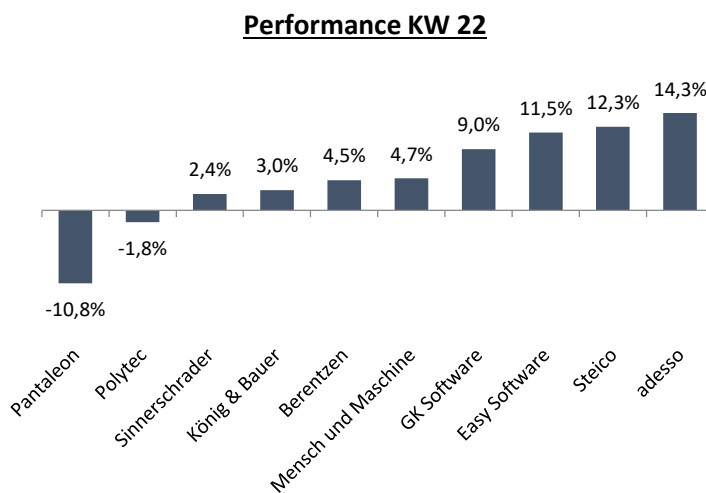
Hinweis: Melden Sie sich jetzt unverbindlich für meinen Newsletter an um so die wichtigsten Informationen rund um meine wikifolios sowie spannende Smallcaps zu erhalten >> <http://eepurl.com/cEpOMX> <<

Erneut deutliche Outperformance! Erstmals alle Depotwerte im Plus - Jahresziele erneut erreicht

Sell in May and go away? Bisher hat sich auch im Mai der Aufwärtstrend an den Börsen weiter fortgesetzt. Nach nun 5 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 freundlichen Marktumfeld deutlich zulegen und damit DAX & CDAX erneut outperformen. Mit einem Wochenplus von 4,6% konnte das wikifolio die Benchmark deutlich schlagen, die lediglich um 1,9% bzw. 1,8% zulegte. Damit erhöht sich die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) auf beachtliche 43,2%, während DAX & CDAX im selben Zeitraum lediglich um 11,9% respektive 13,1% zugelegt haben. In Folge dessen steigt die Outperformance des wikifolios "Top Pics of the Year" ggü. der Benchmark Ytd. auf nun 31,1% bzw. 30,1% 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.



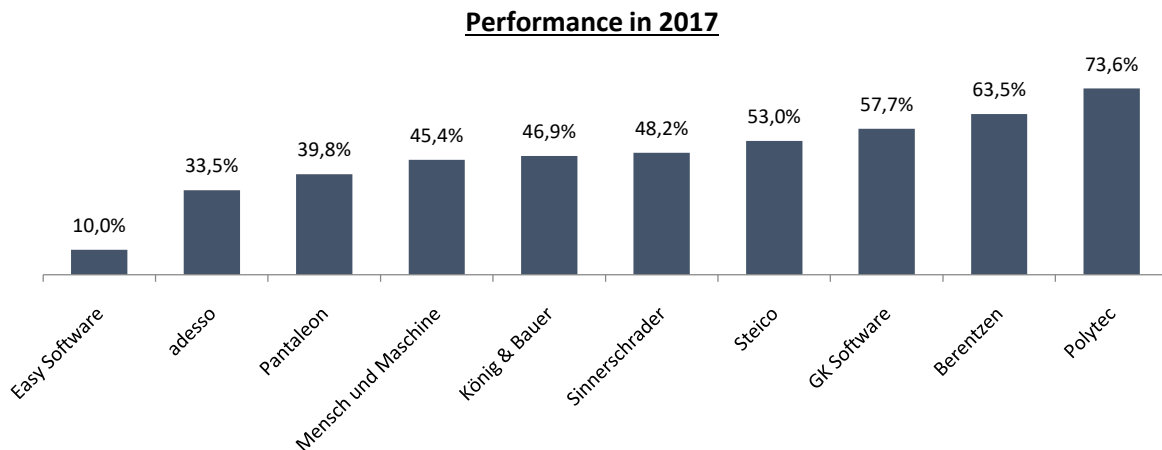
Von Seiten der Unternehmen gab es in dieser Woche wenig neues. Am Montag erhöhte Oddo Seydler das Kursziel für die Steico Aktie deutlich von 12,00€ auf 20,40€, bei einer unveränderten Kaufempfehlung. Damit hinken die Analysten dem Kurs jedoch etwas her und es wirkt mehr als wären sie nun aus ihrem Winterschlaf erwacht. Die Aktie konnte in Folge dessen deutlich zulegen.

Am Dienstag veröffentlichte ich einen aktuellen (kostenpflichtigen/5,99€) Comment zur Pantaleon Aktie, in der ich die neueste Entwicklung in Bezug

Wochenupdate KW22 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

auf Pantaflix dargestellt habe. Das Kursziel blieb unverändert bei 336,00€. Der Comment ist unter folgendem Link abrufbar: <https://www.junolyst.de/studien/updates/> Am Ende der Woche wurde auch ein ausführliches Interview mit Pantaleon CEO Dan Maag veröffentlicht. Dieses ist unter dem nachfolgenden Link einsehbar: <http://news.financial.de/c/22331513/3a3edc1c576a-oqtwxk> Die Aktie verlor zwar im Wochenverlauf um rund 10%, dies ist meines Erachtens jedoch auf kurzfristige Gewinnmitnahmen zurückzuführen. Wie ich höre, hat das Unternehmen noch einige spannende Themen in er Pipeline.

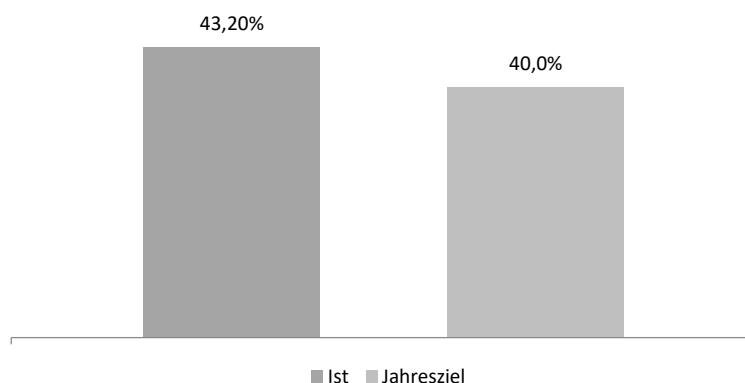
Für die kommende Woche stehen laut Unternehmenskalendern lediglich am Donnerstag die Veröffentlichung des Geschäftsberichtes für 2016 der Pantaleon Entertainment AG auf der Agenda.



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 hat in dieser Woche auch der letzte Wert den Sprung in die Gewinnzone geschafft, sodass nun alle Aktien aus dem Portfolio im Plus notieren. 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, wenngleich mit Konsolidierungen stets gerechnet werden muss. Das wikifolio hat sich in 2017 bereits sehr gut entwickelt. Dennoch sehe ich bei den im Portfolio enthaltenen Werten weiterhin Aufwärtspotenzial, wenngleich auch das erst am 14.05. angehobene Jahresziel bereits erneut erreicht wurde. Da ich einerseits kurzfristige Rücksetzer für sehr wahrscheinlich halte und einige Updates zu den Portfoliounternehmen noch ausstehen, lasse ich das Jahresziel von 40% vorerst unverändert und behalte mir eine weitere Anhebung in den kommenden Wochen vor. Die Perspektiven für die im Portfolio enthaltenen Unternehmen bleiben somit nach wie vor aussichtsreich.

Zielrendite vs. aktuellem Stand



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.