

11.6.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



Wochenupdate KW23 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

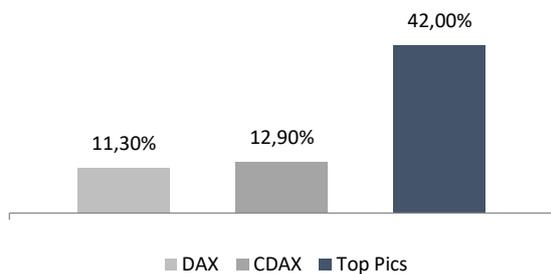
Vorwort: An dieser Stelle möchte ich es versuchen, wöchentlich ein kurzes, in der Regel 1-2 seitiges Wochenupdate zu verfassen und so über die Entwicklung im wikifolio "Top Pics of the Year" (<https://www.wikifolio.com/de/de/wikifolio/top-pics-of-the-year>) zu berichten.

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> <<

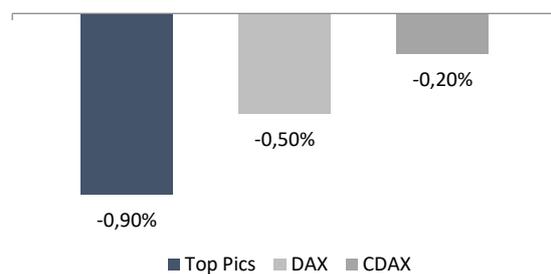
Konsolidierung auf hohem Niveau - 7 Werte mit >+50% Ytd.

Sell in May and go away? Bisher hat sich auch seit Mai der Aufwärtstrend an den Börsen weiter fortgesetzt. Nach nun über 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 nach zwei zuvor sehr starken Wochen hingegen nicht an die positive Entwicklung anknüpfen und notiert auf Wochensicht 0,9% im Minus. Dies sollte jedoch nicht überinterpretiert werden, da dies eine gesunde Entwicklung darstellt, nachdem sich die meisten Aktien in den Vorwochen äußerst stark entwickelt haben. Zwar entwickelten sich DAX und CDAX ebenfalls leicht schwächer, verloren jedoch nicht ganz so stark wie das wikifolio. Mit einem Wochenminus von 0,9% entwickelte sich das wikifolio leicht schlechter als die Benchmark, die um 0,5% bzw. 0,2% fiel. Dennoch beträgt die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) nach wie vor beachtliche 42,0%, während DAX & CDAX im selben Zeitraum lediglich um 11,3% respektive 12,9% zugelegt haben. In Folge dessen beträgt die Outperformance des wikifolios "Top Pics of the Year" ggü. der Benchmark Ytd. noch immer sehr gute 30,7% bzw. 39,1% und ist aus meiner Sicht weiter sehr beachtlich. Die starke Entwicklung bei Nebenwerten hat sich demnach manifestiert.

Performance in 2017

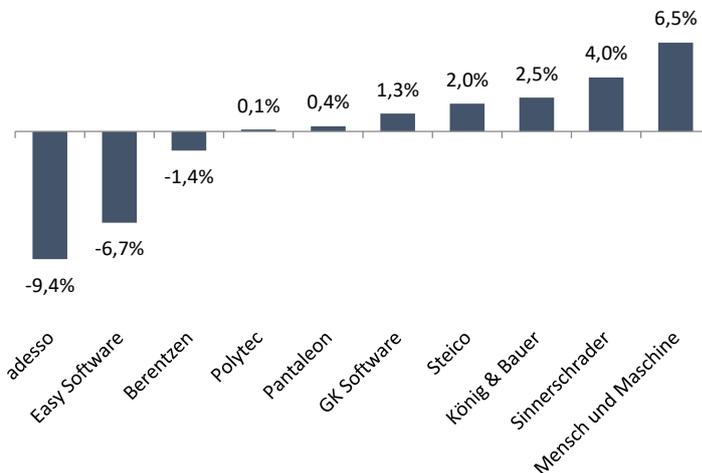


Performance KW 23



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

Performance KW 23



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 Dienstag bestätigte Hauck & Aufhäuser die Kaufempfehlung sowie das Kursziel von 82,00€ für die König & Bauer Aktie nach 2 Roadshows in der Vorwoche. Finanzvorstand Dr. Dähn zeigte sich dabei zuversichtlich und erklärte, dass

Wochenupdate KW23 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

sich erstmals seit seinem Amtsantritt alle Märkte positiv entwickeln würden. Am Donnerstag bestätigte Kepler Chevreux das Kursziel von 70,00€ sowie das Buy Rating für die Aktie ebenfalls. Mein Kursziel liegt weiterhin bei 78,00€.

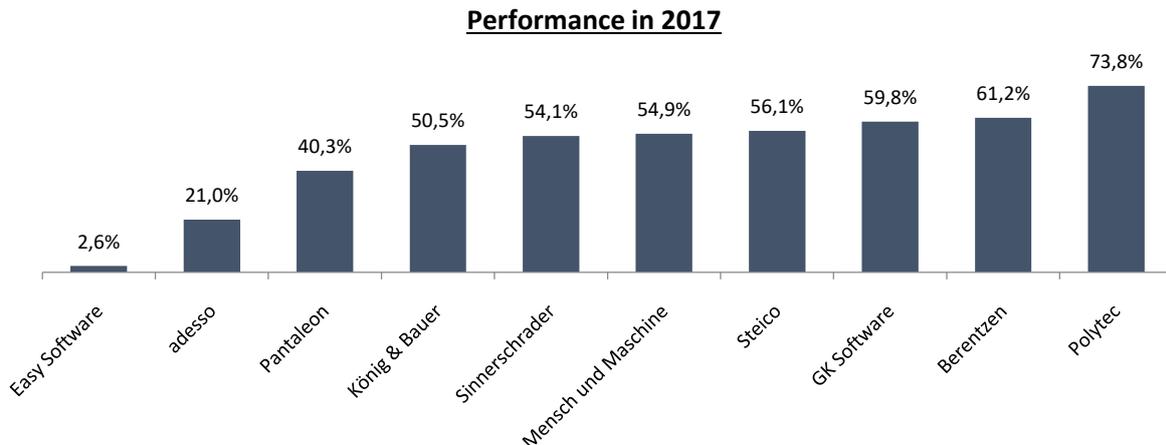
Ebenfalls am Donnerstag veröffentlichten SMC Research und EQUI.TS Research neue Updates zur GK Software Aktie. Beide Researchhäuser haben im Rahmen dessen ihre Kursziele leicht angehoben. SMC Research erhöhte das Kursziel auf 98,00€ (alt: 97,00€), EQUI.TS auf 84,70€, von 80,70€ zuvor. Mein Kursziel ist seit dem letzten Update am 26.05. unverändert bei 111,00€.

Ebenfalls noch am Donnerstag veröffentlichte Pantaleon den Geschäftsbericht für das vergangene Geschäftsjahr. Ich hatte allerdings noch keine Gelegenheit dazu diesen zu lesen, werde dies jedoch zeitnah tun und im Anschluss ein entsprechendes Update veröffentlichen.

Heute habe ich zudem mein bereits seit längerem angekündigtes (kostenpflichtiges/14,99€) 20 Seiten umfassendes Update zur adesso Aktie veröffentlicht. Dieses kann unter folgendem Link erworben werden: <https://www.junolyst.de/studien/updates/> (**Nochmals der Hinweis an dieser Stelle auf meine Rabatt-Aktion: sichern Sie sich noch heute 5,00€ bei einem Kauf einer Studie Ihrer Wahl mit dem Code "Schnupper Gutschein"**)

Wie am Dienstag bekannt wurde, ist Sinnerschrader zukünftig die neue digitale Leadagentur von Volkswagen. Im Rahmen dessen wird sich Sinnerschrader um die gesamte Volkswagen Website kümmern. Erst im Sommer letzten Jahres konnte Sinnerschrader Audi für 3 Jahre als Kunden gewinnen, sodass dies ein weiterer beachtlicher Erfolg ist.

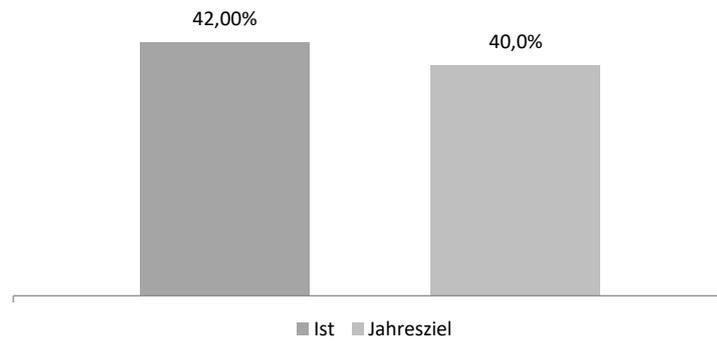
Für die kommende Woche stehen laut Unternehmenskalendern keine regulären Termine auf der Agenda.



Die Einzelwerte haben sich damit zum Großteil bereits zum jetzigen Zeitpunkt außergewöhnlich stark entwickelt und bewegen sich somit in die richtige Richtung. Seit vergangener Woche notieren zudem nun alle Werte aus dem Portfolio im Plus. 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.