

18.6.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



Wochenupdate KW24 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

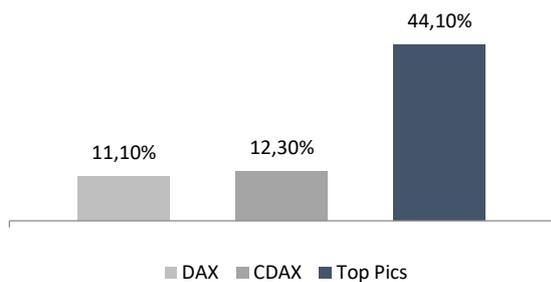
Vorwort: An dieser Stelle möchte ich es versuchen, wöchentlich ein kurzes, in der Regel 1-2 seitiges Wochenupdate zu verfassen und so über die Entwicklung im wikifolio "Top Pics of the Year" (<https://www.wikifolio.com/de/de/wikifolio/top-pics-of-the-year>) zu berichten.

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> <<

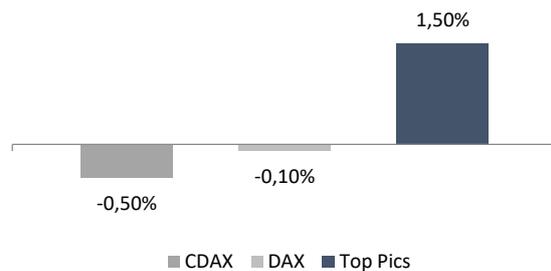
Wochenplus in schwachem Marktumfeld - 2 Werte mit >+70% Ytd.

Sell in May and go away? Bisher hat sich auch seit Mai der Aufwärtstrend an den Börsen weiter fortgesetzt. Nach nun fast sechs 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 einer schwächeren Vorwoche wieder mit einem Plus abschließen, während DAX und CDAX leicht verloren. So konnte das Portfolio auf Wochensicht um 1,5% an Wert gewinnen, wohingegen die Benchmark um 0,1% bzw. 0,5% an Wert verlor. Die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) hat sich demnach wieder auf beachtliche 44,1% erhöht, während DAX & CDAX im selben Zeitraum lediglich um 11,1% respektive 12,3% zugelegt haben. Die erreichte Rendite stellt damit auch gleichzeitig den höchsten Wert zum Ende einer Kalenderwoche im laufenden Jahr dar. In Folge dessen erhöht sich die Outperformance des wikifolios "Top Pics of the Year" ggü. der Benchmark Ytd. wieder leicht auf 33,0% bzw. 31,8% und ist aus meiner Sicht weiter sehr beachtlich. Die starke Entwicklung bei Nebenwerten hat sich demnach fortgesetzt.

Performance in 2017

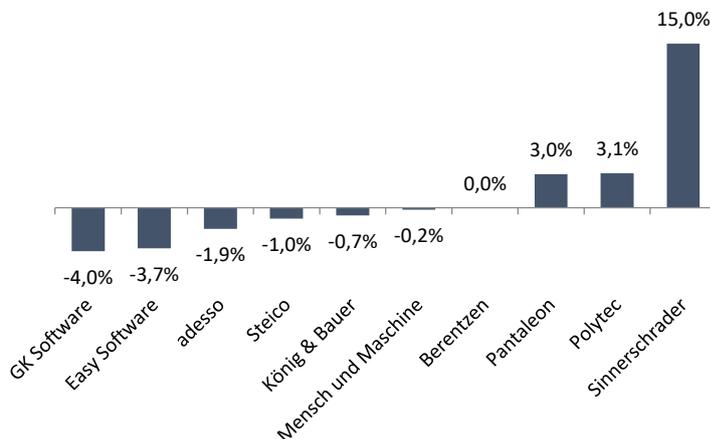


Performance KW 24



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.

Performance KW 24



Von Seiten der Unternehmen gab es in dieser Woche keine Nachrichten.

Die Sinnerschrader Aktie konnte im Wochenverlauf ohne Nachrichten um 15,0% ansteigen. Hintergrund könnte noch die Nachricht der Vorwoche sein, dass die Gesellschaft die neue digitale Lead Agentur von Volkswagen wird. Zudem hatte sich Anfang Mai die Sparta AG, eine auf Sondersituationen spezialisierte Beteiligungsgesellschaft, mit >3% an Sinnerschrader beteiligt.

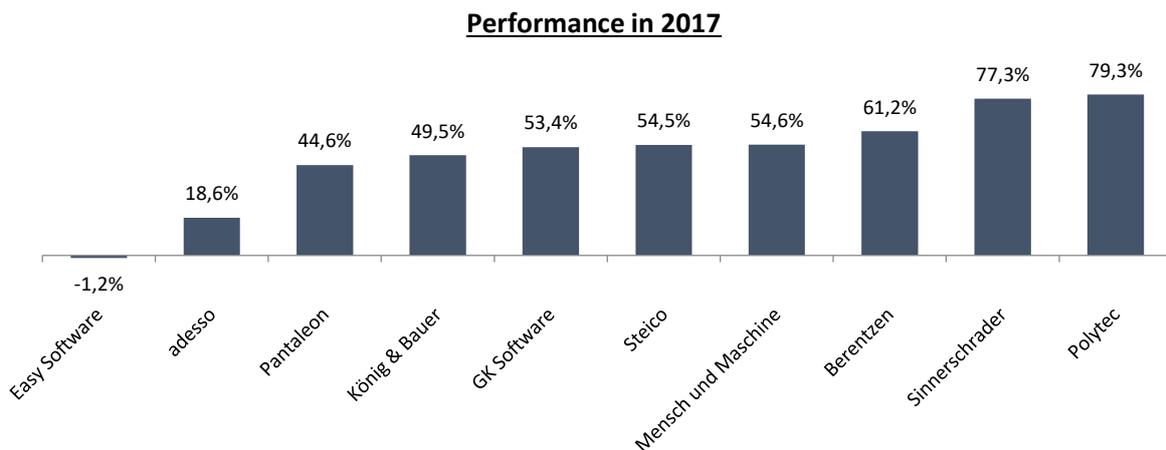
Am Donnerstag hat Warburg Research

Wochenupdate KW24 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

das Kursziel für die GK Software Aktie deutlich von 70,00€ auf 120,00€ angehoben und die Aktie von Hold auf Buy hochgestuft.

Am Freitag habe ich einen 8-seitigen (kostenpflichtigen/7,99€) Comment zur Polytec Aktie im Nachgang an die Anfang Mai bekannt gegebenen Q1-Zahlen veröffentlicht. Da die Rahmenbedingungen für das Unternehmen weiterhin sehr gut sind habe ich Rahmen dessen das Kursziel von bislang 21,60€ auf 27,00€ angehoben. Die Studie kann unter folgendem Link erworben werden: <https://www.junolyst.de/studien/updates/>

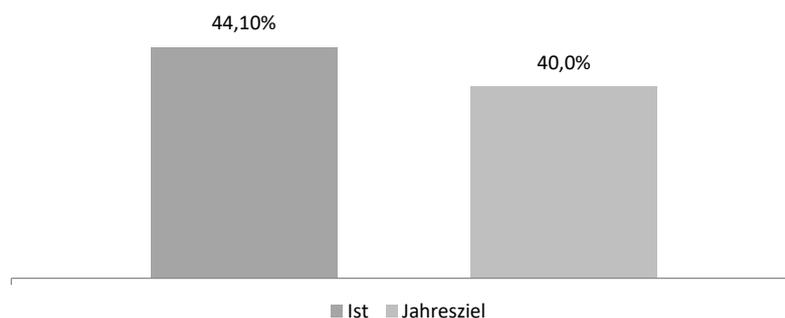
Für die kommende Woche stehen laut Unternehmenskalendern am Donnerstag sowohl die Hauptversammlung der GK Software AG sowie der Steico SE auf der Agenda. Während bei der GK Software Aktionäre auf eine erneute Dividende noch warten müssen, hat Steico eine Erhöhung der Dividende von 0,15€ auf 0,18€ je Aktie vorgeschlagen.



Die Einzelwerte haben sich damit zum Großteil bereits zum jetzigen Zeitpunkt außergewöhnlich stark entwickelt und bewegen sich somit in die richtige Richtung. In dieser Woche rutschte die Easy Software Aktie nun wieder leicht ins 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, 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.