

25.6.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



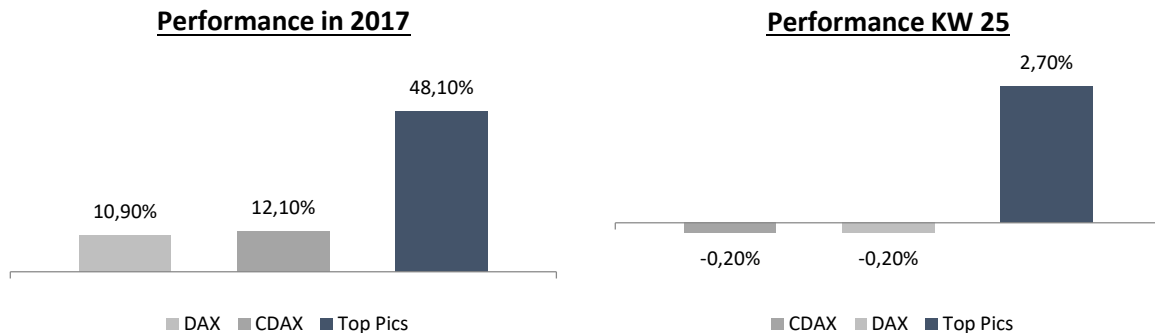
Wochenupdate KW25 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

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.

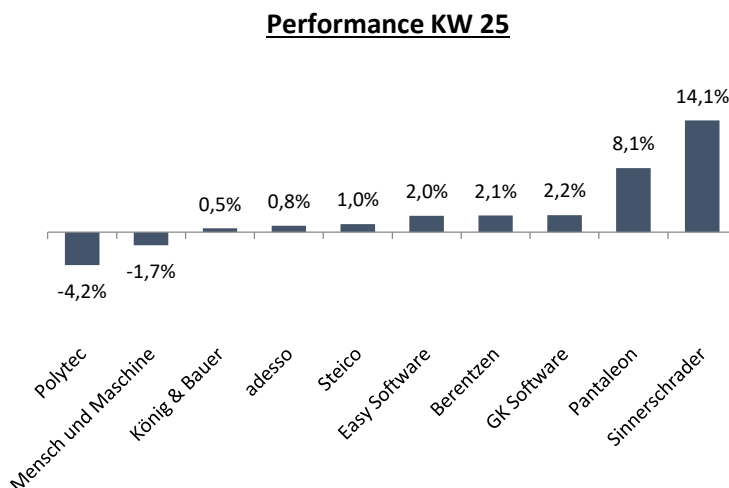
Hinweis: Melden Sie sich jetzt unverbindlich für meinen Newsletter an um so die wichtigsten Informationen rund um meine wikifolios sowie spannende Smallcaps zu erhalten >> <http://eepurl.com/cEpOMX> <<

Erster Verdoppler im Laufenden Jahr - Jahresziel angehoben

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 erneut mit einem Plus abschließen, während DAX und CDAX leicht verloren. So konnte das Portfolio auf Wochensicht um 2,7% an Wert gewinnen, wohingegen die Benchmark um 0,2% an Wert verlor. Die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) hat sich demnach weiter auf beachtliche 48,1% erhöht, während DAX & CDAX im selben Zeitraum lediglich um 10,9% respektive 12,1% 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. auf 37,2% bzw. 36,0% und ist aus meiner Sicht weiter sehr beachtlich. Die starke Entwicklung bei Nebenwerten hat sich demnach 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 keine Nachrichten.

Die Sinnerschrader Aktie konnte im Wochenverlauf erneut ohne Nachrichten um 14,1% ansteigen und war damit insbesondere auch für das Wochenplus im Portfolio verantwortlich. Zudem hat sich der Wert nun als erste Position im wikifolio seit Jahresanfang verdoppelt. Zwar wurde mein letztes Kursziel von 10,50€ bereits deutlich überschritten, jedoch werde ich noch die Q3-Zahlen am 13.07. abwarten und eine finale Entscheidung über den weiteren

Wochenupdate KW25 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

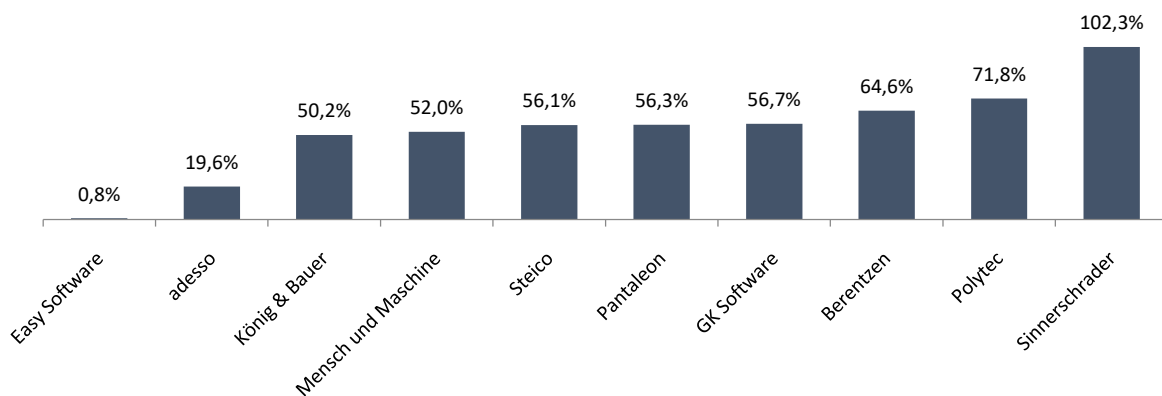
Verbleib der Aktie im Portfolio treffen.

Des Weiteren hat sich die Pantaleon Aktie erneut sehr gut im Wochenverlauf entwickelt. Herr Langefeld, neuer COO der Gesellschaft, hatte am Dienstag auf der Prior Konferenz vor Investoren seinen ersten alleinigen Auftritt und hat berichten zu Folge sehr gut vorgetragen. Am Dienstag werde ich vermutlich ein Telefonat mit dem Finanzvorstand der Gesellschaft haben.

Am Samstag habe ich einen kurzen Comment zur Mensch und Maschine im Vorfeld der Q2-Zahlen sowie guten Zahlen von Adobe und Autodesk veröffentlicht und im Rahmen dessen das Kursziel leicht von 19,90€ auf 21,00€ angehoben. Der Comment kann unter folgendem Link heruntergeladen werden: https://www.junolyst.de/app/download/8073621475/20170624_Comment_MenschUndMaschine.pdf?t=1498316688

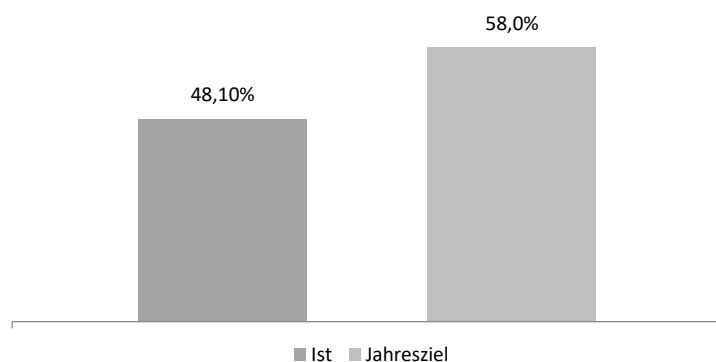
Für die kommende Woche stehen laut Unternehmenskalendern keine regulären Termine auf der Agenda.

Performance in 2017



Die Einzelwerte haben sich damit zum Großteil bereits zum jetzigen Zeitpunkt außergewöhnlich stark entwickelt und bewegen sich somit in die richtige Richtung. Erneut notieren nun alle Werte 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.

Zielrendite vs. aktuellem Stand



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, weshalb ich mich nun nach den Updates bzw. Comments zu adesso, Mensch und Maschine sowie Polytec dazu entschieden habe, das Jahresziel erneut anzuheben. **Nachdem ich**

bislang für 2017 (Wochenupdate KW 19) einen Zielwert von 40,0% angesetzt habe, erhöhe ich diesen nun auf 58,0%. Damit berücksichtige ich einerseits die bereits bislang sehr gute Entwicklung, jedoch andererseits auch die nach wie vor bestehenden Potenziale. Die Perspektiven für die im Portfolio enthaltenen Unternehmen bleiben somit nach wie vor 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.