

8.7.2017



SMALLCAPS
IM FOKUS

WOCHENUPDATE WIKIFOLIO "TOP PICS OF THE YEAR"



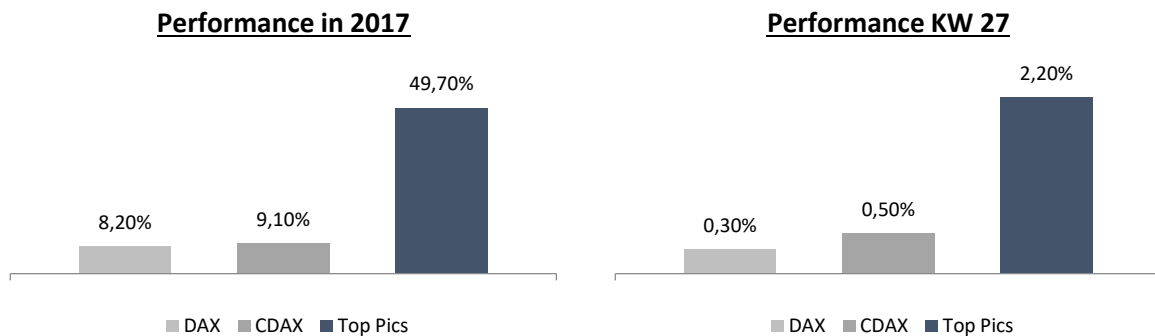
Wochenupdate KW27 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

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> <<

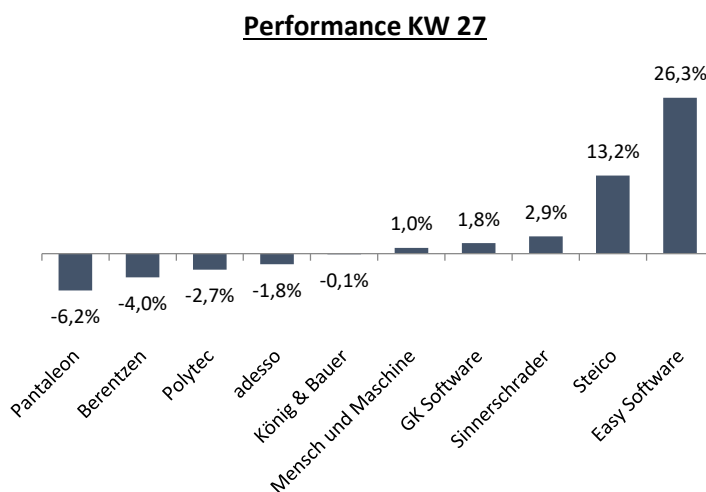
Positive Entwicklung setzt sich auch im zweiten Halbjahr 2017 weiter fort

Das zweite Halbjahr 2017 hat begonnen und die erste Woche ist erneut sehr positiv verlaufen. Nach dem Plus von 46,4% im ersten Halbjahr konnte das wikifolio in dieser Woche erneut um 2,2% an Wert gewinnen. Im Vergleich zu den Vergleichsindizes DAX und CDAX, die um 0,3% bzw. 0,5% zulegten, gelang es dem Portfolio in dieser Woche einmal wieder beide Indizes zu schlagen. Damit hat sich zum Ende der Woche die Performance seit Jahresanfang (Ytd.) auf beachtliche 49,7% erhöht und kratzt nun an der 50% Marke. Die Benchmark hat im gleichen Zeitraum dagegen nur ein Plus von 8,2% bzw. 9,1% erreichen können, sodass sich die Outperformance Ytd. auf nunmehr 41,5% respektive 40,6% erhöht hat. Die starke Entwicklung bei Nebenwerten hat sich demnach weiter 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 nahezu keine Nachrichten.

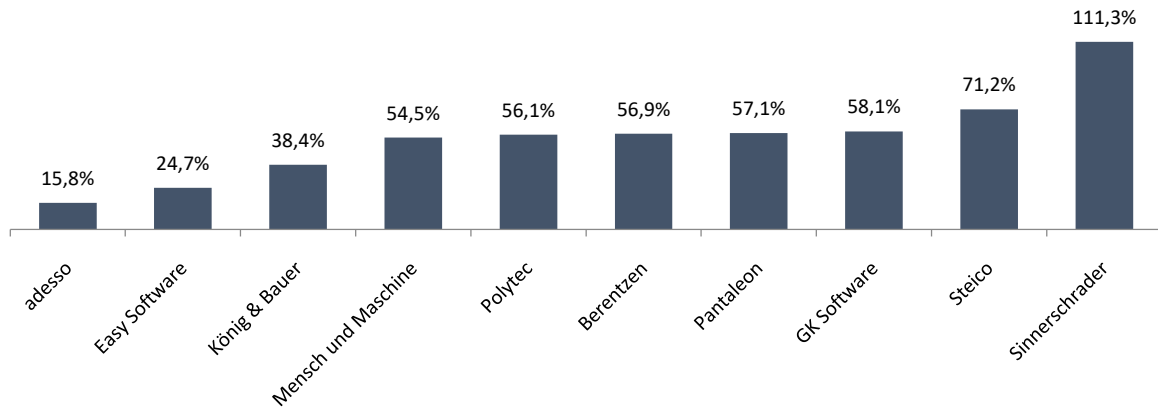


Im Wochenverlauf wurde bekannt, dass der ehemalige Vorstand der Easy Software AG Herr Manfred Wagner, gegen den ein aktuelles Schadensersatzklageverfahren anhängig ist und der zuletzt noch rund 11,11% der Anteile am Unternehmen hielt, diesen nahezu vollständig veräußert hat. Weitere Details dazu habe ich im Comment vom Freitag zusammengefasst, der unter folgendem Link abrufbar ist: https://www.junolyst.de/app/download/8083511475/20170707_Comment_EasySoftware.pdf?t=1499379377

Wochenupdate KW27 2017 - wikifolio "Top Pics Of the Year"

Für die kommende Woche steht laut Unternehmenskalendern lediglich die Veröffentlichung der Zahlen zum dritten Quartal bei der Sinnerschrader AG auf der Agenda.

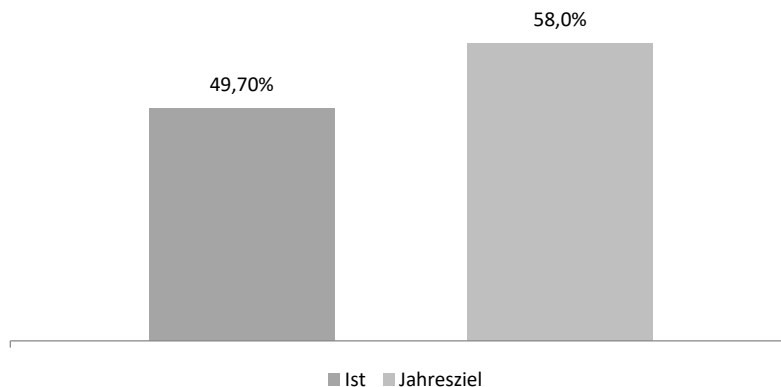
Performance in 2017



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.

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, wenngleich ich dennoch weiteres Potenzial für das wikifolio in diesem Jahr sehe und das in der letzten Woche angehobene Jahresziel von 58,0% damit bestätige. Hiermit berücksichtige ich einerseits die bereits bislang sehr gute Entwicklung, jedoch andererseits auch die nach wie vor bestehenden Potenziale bei den Unternehmen. 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.