

SI Wochenupdate

DEUTSCHE TITEL UNENTSCHLOSSEN

Nachdem in der vorletzten Woche durchweg ein dickes, schwarzes Plus vor der Performance der deutschen und internationalen Aktienindizes stand, waren zumindest die deutschen Werte diese Woche eher uneinheitlich unterwegs. Der DAX blieb mit +0,09% annähernd unverändert und schloss 10 Punkte über dem Vorwochenniveau bei 11.529 Zählern. Die in der vorvergangenen Woche herausragend starken Neben- und Technikwerte mussten in der letzten Woche etwas federn lassen. Der MDAX büßte 1,21% ein, der TecDAX blieb annähernd konstant mit einem Kursverlust von 0,09% im Vergleich zur Vorwoche. Der SDAX schloss 1,95% tiefer als am vergangenen Freitag.

Anders als in Deutschland konnten die US-Werte ihre Entwicklung der vorletzten Handelswoche bestätigen und legten noch einmal eine stärkere Performance auf das Börsenparkett als in der Vorwoche. Der Industriewerteindex Dow Jones gewann 3,64% hinzu und schloss bei über 26.000 Punkten mit 26.191 Indexzählern. Der breite S&P 500 konnte auf Wochensicht um 3,08% zulegen und die Tech-Werte im Nasdaq100 erzielten ein Wochenplus von 2,78%.

Insbesondere die Börsenentwicklung in den USA stand natürlich im Zeichen der Midterm-Wahlen, die im Vorherein zumindest für ein wenig Unsicherheit an den Märkten geführt haben. Schlussendlich ist jedoch das erwartete Ergebnis eingetreten: Die Republikaner haben die Mehrheit im Senat behalten—sogar ausgebaut; im Repräsentantenhaus jedoch konnten die Demokraten eine Mehrheit erzielen. Alles in allem sorgten diese Ergebnisse für abnehmende Unsicherheit (der VIX Index ist auf dem niedrigsten Niveau seit über einem Monat), einen EUR/USD Kurs, der um 0,45% gesunken ist und eine starke Performance der amerikanischen Aktien.



THEMEN IM BLICKPUNKT

- DAX annähernd unverändert
- US-Werte stark
- US-Kongresswahlen sorgen für Erleichterung bei Anlegern

WEBINARAUFZEICHNUNG

Das im letzten Newsletter beworbene Webinar mit finanzen.net und wikifolio.com bei dem ich **die im wikifolio „TSI Trendstärke mit Börsenampel“ umgesetzte Strategie**

erkläre, können Sie sich auf dem finanzen.net YouTube-Kanal nun noch einmal angucken. Unter diesem [Link](#) gelangen Sie direkt zur Aufzeichnung. Viel Spaß beim Anschauen!

WIKIFOLIOS

In der abgelaufenen Woche konnten unsere wikifolios zufriedenstellende, moderate Gewinne verzeichnen und damit besser abschneiden als die relevanten Vergleichsindizes.

Unser großes wikifolio „**TSI Trendstärke mit Börsenampel**“ verbucht auf Wochensicht ein Plus von 1,4% und schneidet damit deutlich besser ab als unsere Benchmark (bestehend

aus MDAX, TecDAX, SDAX und Nasdaq100), die mit +0,1% nahezu seitwärts performt hat. Maßgeblich verantwortlich für diese Outperformance ist die vor kurzem neu ins Depot aufgenommene Aktie von **O'Reilly Automotive (+9,1% in dieser Woche)**. Der Anstieg verlief kontinuierlich über die abgelaufene Woche hinweg, sodass wir hier eine deutliche Bestätigung der Trendstärke sehen. Ebenfalls überzeugen konnten Borussia Dortmund,

Unsere wikifolios können sich bei einem sonst seitwärts tendieren Gesamtmarkt auch wegen der reduzierten Investitionsquote recht zufriedenstellend schlagen.

Wirecard, TAG Immobilien und Biogen mit Gewinnen von jeweils 3% bis 4%. Auf der anderen Seite hatten wir trotz eines seitwärts tendieren Gesamtmarktes keine großen Verlustpositionen im Depot. Am „schlechtesten“ performte die Aktie von Nemetschek mit einem kleinen Minus von 0,1%.

Unsere solide Performance haben wir dabei auch unserer Börsenampel zu verdanken. Aufgrund der aktuellen Investitionsquote von

66% befinden sich statt der maximal möglichen 16 Aktien momentan nur 11 in unserem Depot. Durchaus möglich, dass von den fünf nicht im Depot befindlichen Aktien die eine oder andere Position doch negativ hätte abschneiden können.

Zu Wochenbeginn werden wir eine Veränderung an unserer Depotzusammensetzung vornehmen müssen. Biogen konnte in der abgelaufenen Woche zwar überzeugen, aller-

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

- TSI Trendstärke mit Börsenampel: Verkauf Biogen & Kauf Walgreens Boots

BÖRSENAMPEL

zuvor aktuell
66%  66%

seit 03.11.2018

PERFORMANCEVERGLEICH WIKIFOLIOS

Strategie	Performance 1 Woche		Performance seit Jahresbeginn	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI Trendstärke mit Börsenampel	+1,4%	+0,1%	-4,4%	+5,6%
TSI Trendstärke CDAX-Werte	+0,2%	-0,4%	-8,8%	-9,8%
Trendstärke & fundamental D	+1,9%	-0,4%	-9,3%	-9,8%

dings performte die Aktie zuvor nicht mehr besonders stark, sodass der Trendstärkescore für den Verkauf nun unterschritten wurde. Neu aufgenommen wird hierfür **Walgreens Boots**, die wir auf Seite 4 als unsere **Aktie der Woche** genauer vorstellen werden.

Etwas verhaltener entwickelte sich in der abgelaufenen Woche unser deutsches Trendstärke-wikifolio „**TSI Trendstärke CDAX-Werte**“. Mit einem kleinen Plus von 0,2% gelingt es uns aber trotzdem den CDAX zu schlagen (-0,4%). Gewinne und Verluste gleichen sich in diesem Depot nahezu vollständig aus. Während **Evotec** mit einem Plus von 5,5% an einen starken Zuwachs von 14% in der Vorwoche anknüpfen kann, verliert **Hyport** im gleichen Umfang. An diesem Depot sind zu Wochenbeginn keine Veränderungen notwendig.

Weiterhin erfreulich entwickelt sich unser defensiveres wikifolio „**Trendstärke & fundamental D**“. Das Plus auf Wochensicht beträgt

1,9%. Damit schneiden wir fast 2,5%-Punkte besser ab als der CDAX und das obwohl wir aktuell ein Drittel des Depots in Cash halten. Unsere bislang bestehende Underperformance seit Jahresanfang konnten wir damit nun auch wieder ausgleichen. Auch wenn unser Depot seit Jahresbeginn 9,3% im Minus liegt, liegen wir nun wieder vor dem CDAX (-9,8%). Den starken Zuwachs in dieser Woche verdanken wir in erster Linie **Verbio**, die in der abgelaufenen Woche um fast 20% zulegen konnte. Derart starke Zuwächse lassen sich häufig auf positive Nachrichten zurückführen. So konnte der in dieser Woche vorgelegte Geschäftsbericht für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2018/2019 überzeugen. Außerdem wurde der Gewinnausblick auf das laufende Geschäftsjahr bestätigt. Ebenfalls stark zeigten sich in unserem Depot **Eckert + Ziegler (+5,7%)**, die ihren Gewinn der Vorwoche damit bestätigen, sowie **Amadeus FiRe (+4,0%)**.

YOUTUBE - AKTUELLES VIDEO



Mit Klick auf das Bild gelangen Sie direkt zum Video.

Meine Broker für Strategisch Investieren

Neben den Investments in wikifolio-Zertifikate können alle präsentierten nationalen sowie internationalen Strategien natürlich direkt im eigenen Depot umgesetzt werden. Hierbei spielen die Orderkosten jedoch eine entscheidende Rolle. Welche Broker ich für inländische und ausländische Aktien verwende zeige ich in diesem Video. Viel Spaß beim Anschauen!

AKTIE DER WOCHE: WALGREENS BOOTS ALLIANCE

Neu in unserem internationalen Trendstärke wifolio „**TSI Trendstärke mit Börsenampel**“ ist ab nächster Woche die Aktie von **Walgreens Boots Alliance**. Trotz des zuerst vielleicht missverständlichen Namens handelt es sich bei Walgreens Boots um kein Schuhunternehmen, sondern um den Zusammenschluss zweier Pharmaunternehmen.

Nach dem Kauf des britisch-schweizerischen Pharmaunternehmens Alliance Boots durch Walgreens Ende 2014 entstand durch den Zusammenschluss ein wahres Pharma- und Apothekenschwergewicht. Im Juni 2018 ersetzte Walgreens Boots sogar General Electric im Dow Jones Index. Mit einem Jahresumsatz von 132 Mrd. USD ist Walgreens zudem nach eigenen Angaben das größte Einzelhandelspharmaunternehmen in den USA und Europa.

Mitte diesen Jahres gerat die Aktie von Walgreens unter Druck, da sich am Markt die Befürchtung breit machte, dass Amazon nun ebenfalls stark in dem Apotheken- und Retailgeschäft expandieren wolle und

Walgreens dort Marktanteile abjagen könnte. Doch fundamental betrachtet läuft es bei Walgreens weiterhin rund. Mit einem Umsatzwachstum von +11% gegenüber dem Vorjahr und einem um +23% gestiegenen Jahresüberschuss ist das Unternehmen auf einem profitablen Wachstumskurs. Dies hat der Markt in den letzten Monaten ebenfalls wieder in den Vordergrund gestellt, sodass sich die Aktie von ihrem Tief im Juli erholen konnte und sich aktuell wieder äußerst trendstark zeigt.

Jetzt bleibt es spannend, ob Walgreens, ein eher defensiv ausgerichtetes Unternehmen, seine aktuelle Trendstärke beibehalten kann. Besonders in der aktuell volatilen Marktphase stehen die Chancen dafür relativ gut, da Walgreens aufgrund seiner defensiven Ausrichtung vermutlich weniger stark von weiteren Rücksetzern des Gesamtmarktes betroffen wäre. Sollte der Markt zu einer stärkeren Erholung ansetzen ist dagegen das Aufwärtspotenzial möglicherweise nicht so stark, wie bei anderen High-Beta Stocks.

Walgreens Boots Kursentwicklung



DEPOTS INTERNATIONAL

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

- TSI NLBEL: Verkauf Takeaway & Kauf Montea
sowie Verkauf Basic Fit & Teilkau f Alfen
- TSI StoxxNordic: Verkauf GN Store & Kauf NEL
sowie Verkauf Beijer Ref & Kauf Grieg Seafod
sowie Verkauf SE Orphan Biovit & Teilkau f Hansa Medical
- TSI+Value Schweiz: Verkauf Kardex & Teilkau f Swiss Life Holding

Unsere internationalen Depots entwickelten sich in der abgelaufenen Woche eher unauffällig. Einzig unser **TSI+Value Frankreich Depot** hat mit einem Verlust von 2,4% einen größeren Rückschlag hinnehmen müssen. Grund hierfür ist ein Kurseinbruch von 25% bei **CGG**. Während die Aktie direkt nach Veröffentlichung des Quartalsberichts um fast 5% steigen konnte, wurde sie im weiteren Wochenverlauf von den Anlegern abgestraft. Noch kann sich die Position allerdings in unserem Depot halten. Einen Teil der Verluste ausgleichen konnte unsere aktuelle Top-Position im Depot **EDF** mit einem Zuwachs von 6,3%.

Größere Kursveränderungen sehen wir auch im **TSI StoxxNordic Depot**. Während die Aktie von **SalMar** mit einem Zuwachs von 12,5% überzeugen kann, ziehen uns Verluste

von jeweils etwa 6% bei Aker BP und BW Offshore nach unten, sodass die Performance auf Wochensicht nahe 0 liegt.

Zu Wochenbeginn haben wir einige Veränderungen an unseren Depots vorzunehmen (siehe Auflistung oben). Im TSI StoxxNordic Depot sind gleich drei Veränderungen auf einmal notwendig. Derart starke Depotumstellungen stellen natürlich die Ausnahme dar. Durch größere Schwankungen bei Einzelaktien durchbrechen in dieser Woche gleich mehrere Titel den Trendstärke-Score für den Verkauf. Beachten Sie bitte außerdem, dass in einigen Fällen nur Teilkäufe erfolgen. Aufgrund der reduzierten Investitionsquote sind einige Aktien nur als „halbe Position“ im Depot vertreten, wie bspw. Basic Fit. Der jeweilige Neuzugang wird entsprechend geringer gewichtet.

PERFORMANCEVERGLEICH: DEPOTS INTERNATIONAL

Strategie	Performance 1 Woche		Performance seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI NLBEL (Niederlande + Belgien)	-0,6%	+1,0%	+2,1%	-1,7%
TSI StoxxNordic (Nordeuropa)	-0,2%	-0,2%	+7,6%	-4,2%
TSI + Value Frankreich (SBF250)	-2,4%	+0,1%	-3,1%	-5,0%
TSI + Value Schweiz (SPI)	-0,1%	+0,9%	-5,7%	+2,9%

Hinweis zu Performancekennzahlen

Die Angaben zu den Wertentwicklungen der vorgestellten Strategien basieren auf eigenen Berechnungen. Für Strategien basierend auf dem deutschen Anlageuniversum ist der CDAX die Benchmark. Für das wikifolio „TSI Trendstärke mit Börsenampel“ spiegelt die Benchmark einen Mixindex wider bestehend aus MDAX, TecDAX, SDAX und Nasdaq100. Alle weiteren internationalen Strategien haben einen heimischen Aktienindex als Benchmark. Sollten Sie Fragen zur Performanceberechnung oder einer Benchmark haben, kontaktieren Sie uns gerne.

DISCLAIMER

Alle in diesem Newsletter dargestellten Inhalte dienen ausschließlich der Information und stellen keine Anlageberatung oder Finanzanalyse im Sinne des WpHG dar. Es werden keine Empfehlungen bezüglich einzelner Wertpapiere abgegeben, sodass die Vorschriften zur Analyse von Finanzinstrumenten nach §34b WpHG nicht zur Anwendung kommen. Die veröffentlichten Informationen spiegeln die persönliche Meinung der Verfasser wider und sind nicht als Aufforderung zum Kauf oder Verkauf bestimmter Wertpapiere zu verstehen. Alle Informationen sowie die zugrundeliegenden Daten zur Berechnung der Depotzusammensetzungen stammen von Thomson Reuters. Eine Garantie oder Haftung für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität der zur Verfügung gestellten Inhalte und Informationen kann jedoch nicht übernommen werden. Jedes Investment in Aktien ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Für entstandene Schäden wird keine Haftung übernommen. Jeder Anleger, der die zur Verfügung gestellten Informationen nutzt, handelt selbstbestimmt und trägt somit die Verantwortung. Investoren sollten ferner beachten, dass vergangene Wertentwicklungen kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Entwicklung sind. Des Weiteren besteht die Möglichkeit, dass die auf diesen Seiten erwähnten Wertpapiere gleichzeitig im Besitz des Verfassers sein können. Dadurch entstehende Interessenkonflikte können nicht ausgeschlossen werden.

SI Strategisch Investieren

Maximilian König
Marienstr. 3
37073 Göttingen
Telefon: 0551 4017 4410
E-Mail: info@strategisch-investieren.de
www.strategisch-investieren.de

