

SI Wochenupdate



PERFORMANCE MÄRKTE

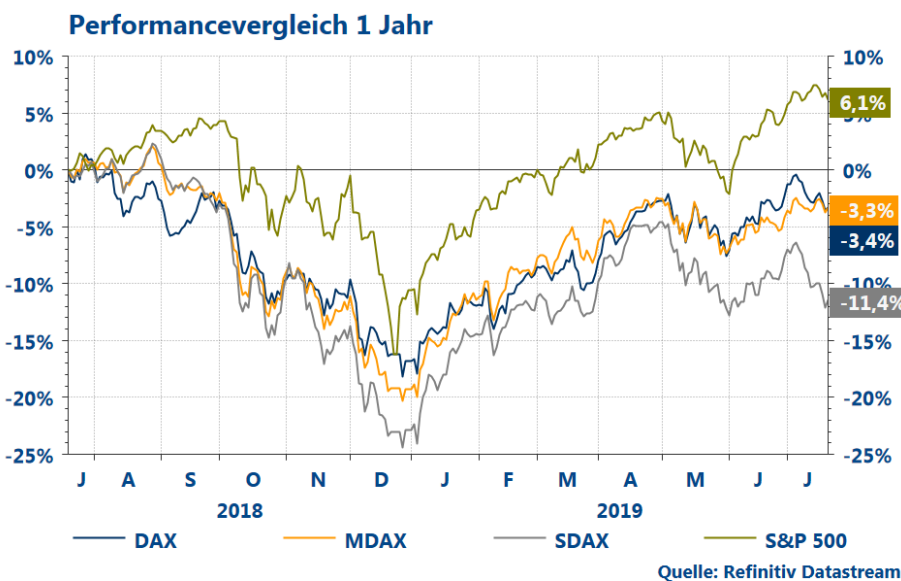
Deutschland	Europa	USA	Welt
DAX -0,51%	EuroStoxx50 -0,50%	Dow Jones -0,65%	Nikkei -1,01%
MDAX +0,12%	Stoxx600 +0,10%	S&P500 -1,23%	Hang Seng +1,03%
SDAX -1,28%	CAC40 -0,37%	Nasdaq100 -1,36%	MSCI World -0,26%
TecDAX +0,13%	SMI +1,78%	Nasdaq Comp -1,18%	MSCI EM +0,02%

BÖRSENAMEPEL

zuvor aktuell

100%  100%

seit 02.03.2019



KEYFACTS MÄRKTE

Index	Indexstand	YTD	Abstand zum GD200	KGV	Div%	Vola 30 Tage
DAX	12.260	+16,11%	+5,5%	15,37	3,26%	10,2%
S&P 500	2.977	+18,74%	+7,2%	20,69	2,39%	7,3%
Stoxx 600	387,3	+14,69%	+4,9%	16,21	3,56%	7,6%

WIKIFOLIOS

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI Trendstärke mit Börsenampel	-0,9%	-0,8%	+14,5%	+21,2%	+74,0%	+50,2%
TSI Trendstärke CDAX-Werte	-1,0%	-0,7%	+12,5%	+14,6%	+25,9%	+18,1%
Trendstärke & fundamental D	-1,3%	-0,7%	-1,1%	+14,6%	+9,7%	+18,1%

- Für die abgelaufene Woche verbucht unser großes wikifolio „**TSI Trendstärke mit Börsenampel**“ mit **-0,9%** einen Verlust auf Benchmarkniveau
 - Anders als in der Vorwoche zeigten sich in dieser Woche die US-Märkte schwächer und dafür der deutsche Aktienmarkt relativ stabil
 - Entsprechend kommen unsere größten Gewinnpositionen auch aus Deutschland: **Varta (+6,8%)** und **Dialog Semiconductor (+4,0%)**
 - Bei beiden Positionen werden wir zu Beginn der Woche **Teilverkäufe** tätigen, da die Gewichtungen hier inzwischen deutlich höher liegen als bei den restlichen Positionen
 - Damit stellen wir außerdem sicher, dass wir unseren **Neuzugang (Hypoport)** mit einer Gewichtung nahe dem Soll-Niveau von 6,25% kaufen können. **Verkauft wird Deutz** nach dem jüngsten Einbruch: der Anteil der Position am Depot beträgt nur noch 3,6%
 - Einen größeren Verlust sehen wir in dieser Woche bei **Nordex: -11,3%**
 - Hier sehen wir eine Korrektur des 20%igen Anstiegs von vor zwei Wochen: hier ist trotz des aktuellen Verlustes also noch alles in Ordnung
-
- In unserem **deutschen Trendstärke-wikifolio** sorgt ebenfalls die Aktie von **Varta** für den größten Anstieg: auch hier werden wir einen **Teilverkauf** tätigen
 - Da Nordex auch Bestandteil dieses Depots ist belastet uns der Verlust entsprechend, so dass wir etwas schwächer abschneiden als der CDAX

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI Trendstärke mit Börsenampel	Verkauf	Deutz (DE0006305006)	
	Teilverkauf	Varta (DE000A0TGJ55)	~50 Stk.
	Teilverkauf	Dialog Semiconductor (GB0059822006)	~40 Stk.
	Kauf	Hypoport (DE0005493365)	~41 Stk.
TSI Trendstärke CDAX-Werte	Verkauf	Deutz (DE0006305006)	
	Teilverkauf	Varta (DE000A0TGJ55)	~75 Stk.
	Kauf	Hapag Lloyd (DE000HLAG475)	~280 Stk.
Trendstärke & fundamental D	Verkauf	Wacker Neuson (DE000WACK012)	
	Kauf	Hamburger Hafen (DE000A0S8488)	~340 Stk.

WOCHENPERFORMANCE DER DEPOTMITGLIEDER

TSI Trendstärke mit Börsenampel		TSI Trendstärke CDAX-Werte		Trendstärke & fundamental D	
Varta	6,75%	Varta	6,75%	Ströer	0,60%
Compugroup	4,90%	Compugroup	4,90%	CeWe Stiftung	0,59%
Dialog Semiconductor	3,98%	Evotec	1,36%	Amadeus FiRe	0,00%
Airbus	2,99%	DWS Group	0,83%	Dr. Höhle	0,00%
Cancom	2,51%	CeWe Stiftung	0,59%	Sixt	-0,62%
Idexx Laboratories	0,16%	Rheinmetall	-1,41%	Verbio	-1,08%
Rheinmetall	-1,41%	Cropenergies	-2,30%	Rheinmetall	-1,41%
Synopsys	-1,76%	Zalando	-2,34%	Wacker Neuson	-1,73%
Advanced Micro Devices	-2,11%	Deutz	-3,66%	Cropenergies	-2,30%
Cadence Design Systems	-2,80%	Bauer	-3,70%	Deutz	-3,66%
Mercadolibre	-2,81%	Nemetschek	-3,79%	Bauer	-3,70%
Workday	-3,57%	Nordex	-11,29%	Sto	-5,49%
Deutz	-3,66%				
Nemetschek	-3,79%				
Cerner Corporation	-4,32%				
Nordex	-11,29%				

- Auch hier trennen wir uns von Deutz: die Aktie kann nach dem starken Verlust der Vorwoche mit $-3,7\%$ in dieser Woche nicht einmal mehr eine Gegenbewegung starten und fliegt somit zurecht aus unseren Trendstärke-wikifolios raus
- Unser **fundamentales wikifolio** kann den großen Verlust der Vorwoche leider noch nicht ausgleichen: in dieser Woche belastet ein **Minus von 5,5% bei Sto**
- Deutz bleibt trotz des großen Verlustes vorerst im Depot: unsere Grenze für den Verkauf beim Trendstärke-Score liegt hier etwas tiefer als bei unseren reinen Trendstärke-Strategien
- Stattdessen verkaufen wir Wacker Neuson: hier dauert die Kursschwäche schon ein paar Wochen an, sodass unser System nun die Reißleine zieht

YOUTUBE - AKTUELLES VIDEO



Mit Klick auf das Bild gelangen Sie direkt zum Video.

Rendite vs. Risiko am Aktienmarkt

Rendite und Risiko gehen am Aktienmarkt Hand in Hand. Höhere Renditen erfordern höhere Risiken - aber ist das immer so? Mit einer guten Investmentstrategie lässt sich die Rendite erhöhen und dabei gleichzeitig sogar das Risiko senken. Im Video möchte ich vor allem auf den Zusammenhang zwischen Rendite und Risiko eingehen und einmal gucken, welche Risikomaße wir da am besten betrachten können. Viel Spaß beim Anschauen!

DEPOTS INTERNATIONAL

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI NLBEL	Verkauf	Adyen (NL0012969182)	
	Verkauf	BAM Groep (NL0000337319)	
	Teilverkauf	Montea (BE0003853703)	~13 Stk.
	Teilverkauf	Argenx (NL0010832176)	~7 Stk.
	Kauf	TKH Group (NL0000852523)	~150 Stk.
	Kauf	Takeaway (NL0012015705)	~100 Stk.
TSI StoxxNordic	Verkauf	Hexagon (NO0003067902)	
	Kauf	AF Poyry (SE0005999836)	~325 Stk.
TSI+Value Frankreich	Keine Veränderungen erforderlich		
TSI+Value Schweiz	Keine Veränderungen erforderlich		

TSI NLBEL		TSI StoxxNordic		TSI+Value Frankreich		TSI+Value Schweiz	
Argenx	6,39%	Evolution Gaming	15,57%	Euronext	1,30%	Novartis	6,38%
ASM International	5,48%	Lindab Internationa	4,95%	GL Events	0,89%	Emmi	1,67%
Altice Europe	5,37%	Sagax	0,41%	Kering	0,10%	Swiss Life Holding	1,03%
Adyen	2,75%	Catena AB	-0,34%	Groupe Crit	-0,17%	Adecco Group	0,71%
Barco	0,54%	Addtech	-2,80%	LVMH	-0,44%	Dormakaba Holdin	-2,14%
Montea	0,13%	Hexagon Composit	-3,00%	SEB	-0,49%	Gurit	-2,49%
BAM Groep	-5,44%	Rovio Entertainmer	-5,14%	Synergie	-2,32%	Bucher Industries	-4,56%
		Getinge	-9,12%	Michelin	-4,09%		

- In dieser Woche haben wir vor allem bei unserem **TSI NLBEL** Depot Grund zur Freude: den Verlust der Vorwoche können wir ausgleichen: gleich 3 Positionen steigen um mehr als 5%
- Dafür schwächelt die **BAM Groep mit -5,4%** weiter und setzt den Verlust der Vorwoche fort: unser System tauscht die Aktie somit zu Wochenbeginn aus
- Besonders stark zeigt sich aus dem **TSI StoxxNordic Depot Evolution Gaming: +15,6%** dank starker Quartalszahlen
- Verluste bei Getinge und Rovio Entertainment können wir damit gut ausgleichen

PERFORMANCEVERGLEICH: DEPOTS INTERNATIONAL

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI NLBEL (Niederlande+Belgien)	+2,7%	+0,8%	+15,5%	+17,6%	+9,2%	+6,4%
TSI StoxxNordic (Nordeuropa)	+0,3%	-0,6%	+12,0%	+11,2%	+3,4%	-1,2%
TSI+Value Frankreich (SBF250)	-0,6%	-0,4%	-0,6%	+17,4%	-11,9%	+3,3%
TSI+Value Schweiz (SPI)	+0,9%	+1,8%	+8,0%	+17,9%	-1,9%	+12,6%

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, SDAX und Nasdaq100 auf Eurobasis. 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. Insbesondere die Angabe des ISINs dient lediglich der einfacheren Identifikation der vorgestellten Aktien und ist keineswegs als Kaufempfehlung zu interpretieren. 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

