

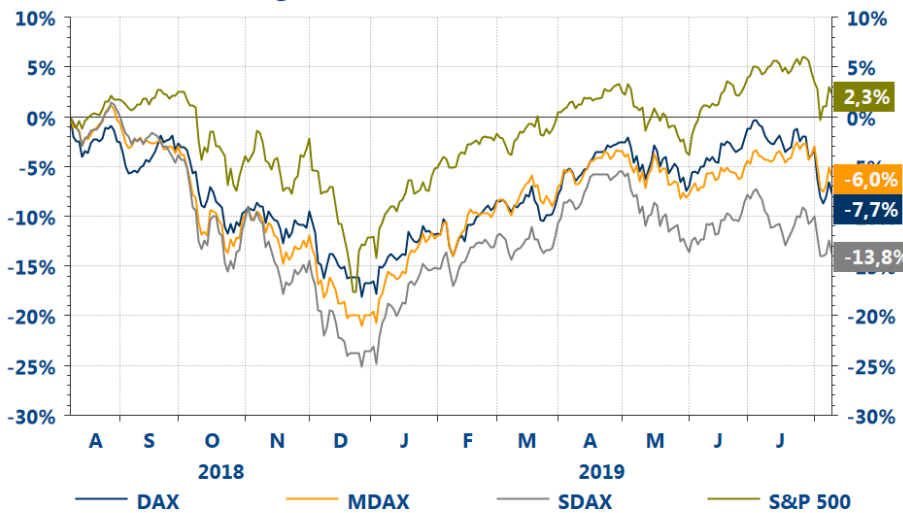
SI Wochenupdate



PERFORMANCE MÄRKTE

Deutschland	Europa	USA	Welt
DAX -1,50%	EuroStoxx50 -1,26%	Dow Jones -0,75%	Nikkei -1,91%
MDAX -1,06%	Stoxx600 -1,74%	S&P500 -0,46%	Hang Seng -3,64%
SDAX -1,99%	CAC40 -0,58%	Nasdaq100 -0,60%	MSCI World -0,69%
TecDAX -2,51%	SMI -0,55%	Nasdaq Comp -0,56%	MSCI EM -1,68%

Performancevergleich 1 Jahr



BÖRSENAMEPEL

zuvor aktuell
100% ➔ 90%
seit 10.08.2019

KEYFACTS MÄRKTE

Index	Indexstand	YTD	Abstand zum GD200	KGV	Div%	Vola 30 Tage
DAX	11.694	+10,75%	+0,4%	16,29	3,42%	16,4%
S&P 500	2.919	+16,43%	+4,5%	20,36	2,43%	13,5%
Stoxx 600	371,6	+10,04%	+0,2%	15,95	3,70%	13,4%

WIKIFOLIOS

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI Trendstärke mit Börsenampel	+0,3%	-1,5%	+13,4%	+18,7%	+72,2%	+47,2%
TSI Trendstärke CDAX-Werte	-0,1%	-1,8%	+12,6%	+10,3%	+26,1%	+13,7%
Trendstärke & fundamental D	-2,2%	-1,8%	-5,1%	+10,3%	+5,3%	+13,7%

- Nach dem Einbruch der Aktienmärkte gegen Ende der Vorwoche infolge der Äußerungen US-Präsident Trumps zu neuen Zöllen gegen China zeigten sich die **weltweiten Aktienmärkte auch am Montag noch geschockt und gaben stark nach**
- Im weiteren Wochenverlauf **stabilisierte sich die Situation** zwar, dennoch sind weltweit im Durchschnitt **Verluste von etwa 2% auf Wochensicht** zu verbuchen
- Insbesondere unsere beiden Trendstärke-wikifolios konnten die Verluste vom Montag jedoch auf Wochensicht sehr gut wieder ausgleichen
- Unser wikifolio „**TSI Trendstärke mit Börsenampel**“ **stieg um 0,3%** während unsere Benchmark um 1,5% nachgeben musste
- Mit Blick auf die Einzelwerte fallen starke Veränderungen auf: bspw. waren bei **Compugroup (-20,5%)** starke Nerven gefragt; dafür konnten Advanced Micro Devices (+16,1%), Mercadolibre (+12,3%) und Varta (+6,1%) die Verluste aber mehr als ausgleichen
- **Advanced Micro Devices** stellte am Mittwoch einen neuen Prozessor vor, mit dem nach Angaben der Nachrichtenagentur Reuters zufolge Alphabet und Twitter als neue Großkunden gewonnen werden konnten: die Aktie schoss daraufhin zur Eröffnung am Donnerstag direkt um 10% in die Höhe und konnte den Aufwärtstrend zum Wochenende hin noch verstärken
- Bei **Mercadolibre** sorgte der am Mittwochabend präsentierte **Quartalsbericht** für stark steigende Kurse zur Eröffnung am Donnerstag: im Vergleich zum Vorjahresquartal konnte der **Umsatz um mehr als 60% gesteigert** werden
- Auch bei **Compugroup** sorgten **Quartalszahlen** für eine starke Kursveränderung; aber in die andere Richtung: im zweiten Quartal hatte das Unternehmen einen **Gewinnrückgang** zu verbuchen; an der Prognose fürs laufende Geschäftsjahr wird dafür festgehalten

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI Trendstärke mit Börsenampel	Verkauf	Rheinmetall (DE0007030009)
TSI Trendstärke CDAX-Werte	Verkauf	CeWe Stiftung (DE0005403901)
Trendstärke & fundamental D	Verkauf	Dr. Hönle (DE0005157101)

WOCHENPERFORMANCE DER DEPOTMITGLIEDER

TSI Trendstärke mit Börsenampel		TSI Trendstärke CDAX-Werte		Trendstärke & fundamental D	
Advanced Micro Devices	16,13%	Hapag Lloyd	29,30%	CeWe Stiftung	0,24%
Mercadolibre	12,26%	Varta	6,07%	Ströer	-0,36%
Varta	6,07%	CeWe Stiftung	0,24%	Verbio	-0,85%
Idexx Laboratories	3,78%	Hypoport	0,22%	Rheinmetall	-2,06%
Airbus	1,44%	Evotec	-1,15%	Amadeus FiRe	-2,40%
Synopsys	1,28%	Nemetschek	-1,39%	Sixt	-2,76%
Starbucks	0,83%	Rheinmetall	-2,06%	Hamburger Hafen	-2,97%
Cerner Corporation	0,62%	Zalando	-2,69%	Bauer	-3,14%
Hypoport	0,22%	Bauer	-3,14%	Dr. Hönle	-3,16%
Dialog Semiconductor	-0,10%	Cropenergies	-4,38%	Sartorius	-3,27%
Nemetschek	-1,39%	DWS Group	-6,15%	Cropenergies	-4,38%
Cadence Design Systems	-1,45%	Compugroup	-20,47%	Sto	-5,19%
Cancom	-1,98%				
Rheinmetall	-2,06%				
RIB Software	-3,94%				
Compugroup	-20,47%				

- Auch in unserem kleinen Trendstärke-wikifolio belastet der Rückgang bei Compugroup
 - Dafür verzeichnen wir einen **Gewinn von fast 30%** bei der erst kürzlich neu aufgenommenen **Hapag Lloyd (Aktie der Woche auf Seite 5)**: hier hatten wir also gutes Timing
 - Auch bei Hapag Lloyd wurde im Wochenverlauf der Quartalsbericht vorgelegt: während im Vorjahreszeitraum noch ein Quartalsverlust von 70 Millionen Euro erwirtschaftet wurde beträgt der Gewinn nun 46 Millionen Euro
-
- Aufgrund der größeren Unsicherheiten der letzten Tage und der damit in Verbindung stehenden ersten Kursverluste reagiert unsere **Börsenampel** zu Beginn der Woche und wird die **Investitionsquote leicht von 100% auf dann rund 90% reduzieren**

YOUTUBE - AKTUELLES VIDEO



Mit Klick auf das Bild gelangen Sie direkt zum Video.

Performancecheck Trendstärke-Strategien

In diesem Video ist es mal wieder an der Zeit einen genaueren Blick auf unsere Performance zu werfen. Dabei konzentrieren wir uns auf die beiden reinen Trendstärke-wikifolios „TSI Trendstärke mit Börsenampel“ und „TSI Trendstärke CDAX-Werte“. Konkret gehe ich dabei auf die Rendite im laufenden Jahr sowie unsere aktuellen Top-Positionen ein.

Viel Spaß beim Anschauen!

DEPOTS INTERNATIONAL

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI NLBEL	Verkauf	Montea (BE0003853703)	
TSI StoxxNordic	Verkauf	Rovio Entertainment (FI4000266804)	
TSI+Value Frankreich	Verkauf	Synergie (FR0000032658)	
	Verkauf	Michelin (FR0000121261)	
	Kauf	Trigano (FR0005691656)	~75 Stk.
TSI+Value Schweiz	Verkauf	Adecco (CH0012138605)	

TSI NLBEL		TSI StoxxNordic		TSI+Value Frankreich		TSI+Value Schweiz	
Takeaway	5,99%	Catena AB	2,28%	Groupe Crit	7,01%	Dormakaba Holdin	0,28%
Montea	-0,26%	Sagax	-0,21%	LVMH	1,66%	Swiss Life Holding	-1,27%
Argenx	-0,71%	Addtech	-1,21%	Kering	0,82%	Adecco Group	-1,47%
TKH Group	-1,13%	AF Poyry	-1,78%	GL Events	0,41%	Kühne & Nagel	-2,15%
Altice Europe	-1,23%	Getinge	-2,63%	Synergie	-1,07%	Novartis	-2,35%
ASM International	-1,56%	Lindab Internationa	-5,13%	Euronext	-1,21%	Gurit	-3,27%
Barco	-4,17%	Evolution Gaming	-11,41%	SEB	-2,85%	Richemont	-5,24%
		Rovio Entertainmer	-16,82%	Michelin	-2,85%		

- Aus unseren internationalen Strategien zeigte sich wie auch die letzten Wochen unser **TSI NLBEL Depot** mit einem **Gewinn von 1,1%** stark in einem eher schwachen Marktumfeld: der AEX AllShare verlor bspw. 2,1%
- Besonders unter Druck geraten ist unser **TSI StoxxNordic Depot**: mit **Evolution Gaming** und **Rovio Entertainment** verlieren gleich zwei Titel mehr als 10%; Rovio Entertainment wird zu Wochenbeginn verkauft
- Stabil zeigte sich das **TSI+Value Frankreich Depot**: besonders die Aktie von **Groupe Crit** überzeugte mit einem Gewinn von 7,0%
- Die **gesunkene Investitionsquote** wirkt sich auch auf unsere internationalen Strategien aus: folglich gibt es in allen vier Depots Verkäufe zu Wochenbeginn

PERFORMANCEVERGLEICH: DEPOTS INTERNATIONAL

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI NLBEL (Niederlande+Belgien)	+1,1%	-2,1%	+23,0%	+11,9%	+16,4%	+1,2%
TSI StoxxNordic (Nordeuropa)	-4,4%	-1,3%	+4,5%	+7,0%	-3,5%	-4,9%
TSI+Value Frankreich (SBF250)	+0,2%	-0,6%	-5,3%	+12,6%	-16,1%	-0,9%
TSI+Value Schweiz (SPI)	-2,1%	-0,5%	+6,5%	+15,7%	-3,3%	+10,5%

AKTIE DER WOCHE: HAPAG LLOYD

Industrie	Freight & Logistics Servi	Marktkap. in Mio.	8.647
Trendstärke-Score	99,5%	Jahresumsatz in Mio.	11515,10
Value-Score	33,3%	Jahresgewinn in Mio.	46,00

Bewertung	Aktie	Peers	Profitabilität	Aktie	Peers
Dividendenrendite	0,3%	3,0%	Bruttomarge	21,2%	48,5%
KGV	n.v.	22,2x	Nettomarge	0,3%	18%
KBV	1,4x	-0,8x	Eigenkapitalrendite (ROE)	4,5%	121,3%
KUV	0,7x	1,0x	Gesamtkapitalrendite (ROA)	1,9%	3,4%

Quelle: Thomson Reuters

Die erst kürzlich in unser deutsches Trendstärke wikifolio „**TSI Trendstärke CDAX-Werte**“ aufgenommene Aktie von Hapag-Lloyd war in dieser Woche ein wahrer Volltreffer. Mit einer **Wochenperformance von knapp +30%** steht die Aktie mit Abstand an der Spitze unseres wikifolios. Das Hamburger Transport- und Logistikunternehmen präsentierte am Mittwoch seine Zahlen für das zweite Quartal und konnte damit die Erwartungen des Marktes deutlich schlagen. Auf Halbjahressicht konnten nahezu alle wichtigen Performancekennzahlen verbessert werden. So stieg der Umsatz von 5,4 Milliarden € im Vorjahr auf 6,2 Milliarden € an, die durchschnittliche Frachtrate stieg um 5% und das Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen konnte mit 956 Millionen € mehr als verdoppelt werden.

Der Vorstandsvorsitzende Rolf Habben Jansen zeigte sich dementsprechend zufrieden

mit dem ersten Halbjahr und betonte auch die vorzeitige Rückzahlung einer Anleihe als Folge des positiven Cash Flows im ersten Halbjahr.

Trotz dieser Entwicklungen hat Hapag-Lloyd den Ausblick für das Gesamtjahr 2019 bisher nicht angehoben. Außerdem verkauften gleich zwei Aufsichtsräte Hapag-Lloyd Aktien in dieser Woche. Obgleich der Umfang dieser Verkäufe nicht besonders groß war (rund 34.000 € und 264.000 €), beweisen Insider oftmals ein gutes Händchen beim Market-Timing, sodass möglicherweise nun Vorsicht geboten ist. Auch die anhaltenden geopolitischen Risiken sind für Hapag-Lloyd ein wichtiges Thema und könnten jederzeit schlagend werden.

Dennoch bleiben wir, gemäß unserer Strategie, optimistisch für die Aktie und setzen auf die aktuelle Trendstärke von Hapag-Lloyd.



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

