



SI Wochenupdate

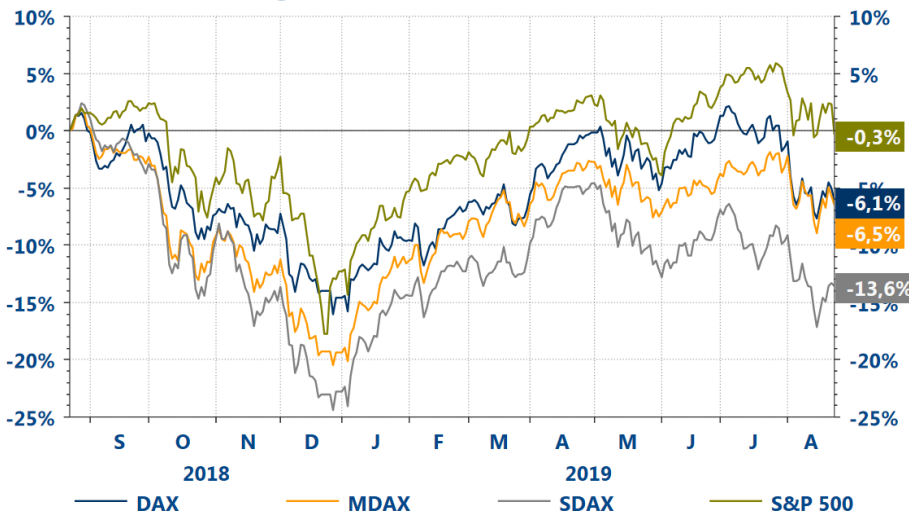
PERFORMANCE MÄRKTE

Deutschland	Europa	USA	Welt
DAX +0,42%	EuroStoxx50 +0,16%	Dow Jones -0,99%	Nikkei +1,43%
MDAX +0,90%	Stoxx600 +0,47%	S&P500 -1,44%	Hang Seng +1,73%
SDAX +2,70%	CAC40 +0,49%	Nasdaq100 -1,83%	MSCI World -0,12%
TecDAX +0,64%	SMI +0,17%	Nasdaq Comp -1,83%	MSCI EM -1,24%

BÖRSENAMEPEL

zuvor **90%** → **90%** aktuell
seit 10.08.2019

Performancevergleich 1 Jahr



KEYFACTS MÄRKTE

Index	Indexstand	YTD	Abstand zum GD200	KGV	Div%	Vola 30 Tage
DAX	11.612	+9,97%	-0,4%	16,65	3,44%	18,7%
S&P 500	2.847	+13,57%	+1,7%	20,23	2,44%	19,0%
Stoxx 600	371,4	+9,98%	+0,1%	15,81	3,74%	15,2%

WIKIFOLIOS

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI Trendstärke mit Börsenampel	+0,1%	+0,1%	+11,7%	+17,1%	+69,7%	+45,0%
TSI Trendstärke CDAX-Werte	+3,5%	+0,8%	+11,6%	+9,6%	+24,9%	+12,9%
Trendstärke & fundamental D	+2,5%	+0,8%	-5,4%	+9,6%	+5,0%	+12,9%

- In der abgelaufenen Woche sehen wir große **Performanceunterschiede zwischen Deutschland und den USA**: während der DAX bspw. um 0,4% steigen konnte, verliert der S&P500 1,4%; der Nasdaq100 gibt sogar um 1,8% nach
 - Noch bis zum Donnerstag verlief die Woche recht positiv bis US-Präsident Trump am Freitag für eine erneute Verschärfung im Handelsstreit sorgte: daraufhin brachen in erster Linie die US-Börsen ein
 - Unser großes wikifolio **TSI Trendstärke mit Börsenampel** beendet die Woche mit **+0,1%** seitwärts und damit auf dem Niveau unserer Benchmark
 - Eine stärkere Performance verhindern in dieser Woche die generell schwächeren US-Werte: Cadence Design Systems, Cerner Corporation, Mercadolibre und Advanced Micro Devices verlieren jeweils 3-4%
 - Stark zeigten sich dafür unsere **deutschen Positionen: Hypoport (+7,7%)** und wieder einmal **Varta (+6,2%)** gehören zu den stärksten Performern am deutschen Aktienmarkt. Nachdem wir Varta in Ausgabe 30 bereits als **Aktie der Woche** genauer vorgestellt haben, betrachten wir in dieser Woche Hypoport einmal etwas genauer (siehe Seite 5)
-
- Besonders erfreulich war in dieser Woche die Entwicklung bei unserem **deutschen Trendstärke-wikifolio: +3,5%** vs. +0,8% beim CDAX
 - Damit lassen wir sogar einen in dieser Woche äußerst starken SDAX (+2,7%) hinter uns
 - Neben Varta und Hypoport sorgen hier außerdem **Hapag Lloyd (+7,7%)** und **Zalando (+7,6%)** für große Gewinne: auch hier wieder der Verweis auf unsere Aktie der Woche: Hapag Lloyd (Ausgabe 32) und Zalando (Ausgabe 31). Unsere zuletzt vorgestellten Aktien konnten den Markt also deutlich outperformen.

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI Trendstärke mit Börsenampel	Verkauf	Nemetschek (DE0006452907)	
	Kauf	Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	~100 Stk.
TSI Trendstärke CDAX-Werte	Verkauf	Compugroup (DE0005437305)	
	Kauf	Eckert + Ziegler (DE0005659700)	~60 Stk.
Trendstärke & fundamental D		Keine Veränderungen erforderlich	

WOCHENPERFORMANCE DER DEPOTMITGLIEDER

TSI Trendstärke mit Börsenampel		TSI Trendstärke CDAX-Werte		Trendstärke & fundamental D	
Hypoport	7,74%	Hapag Lloyd	7,75%	Verbio	16,53%
Varta	6,17%	Hypoport	7,74%	Sto	10,95%
Synopsys	4,71%	Zalando	7,60%	Cropenergies	4,66%
Nemetschek	3,63%	Varta	6,17%	Rheinmetall	3,40%
RIB Software	3,20%	Cropenergies	4,66%	Sixt	1,69%
Compugroup	2,77%	Evotec	4,53%	CeWe Stiftung	1,62%
Dialog Semiconductor	2,37%	Nemetschek	3,63%	Ströer	1,54%
Airbus	-0,33%	Rheinmetall	3,40%	Sartorius	0,00%
Idexx Laboratories	-1,80%	RIB Software	3,20%	Hamburger Hafen	-1,28%
Starbucks	-1,89%	Compugroup	2,77%	Amadeus FiRe	-1,43%
Cancom	-2,03%	Bauer	-3,07%	Bauer	-3,07%
Cadence Design Systems	-3,62%				
Cerner Corporation	-3,85%				
Mercadolibre	-4,22%				
Advanced Micro Devices	-5,26%				

- Insbesondere mit **Hapag Lloyd** haben wir bislang einen sehr erfolgreichen Trade im Depot: **seit Kauf vor 5 Wochen liegen wir bereits fast 50% im Plus**
- Mit Blick auf unser gesamtes Depot können wir ebenfalls sehr zufrieden sein: 10 von aktuell 11 Titeln steigen um 2,8% oder mehr und sind damit allesamt besser als der SDAX
- Auch unser **fundamentales wikifolio Trendstärke & fundamental D** kann sich nach den schwachen letzten Wochen in dieser Woche endlich mal wieder stärker zeigen: **+2,5%**
- Anders als in unserem Trendstärke-wikifolio wird die starke Performance hier allerdings verstärkt durch 2 Titel getragen: **Verbio (+16,5%) und Sto (+11,0%)**: bei beiden Aktien verlief der Kursanstieg recht gleichmäßig über die Woche hinweg, sodass wir hier von einem stabilen Aufwärtstrend sprechen können

YOUTUBE - AKTUELLES VIDEO



Mit Klick auf das Bild gelangen Sie direkt zum Video.

5 Tipps fürs Strategische Investieren

In diesem Video möchte ich einmal die 5 Punkte nennen, die mir am wichtigsten sind, wenn es um Strategisch Investieren geht. Angefangen bei einer realistischen Renditevorstellung, über eine gute Handelsstrategie, günstige Orderkosten bis hin zum Durchhaltevermögen zum langfristigen Vermögensaufbau.

Viel Spaß beim Anschauen!

DEPOTS INTERNATIONAL

TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

TSI NLBEL	Keine Veränderungen erforderlich
TSI StoxxNordic	Keine Veränderungen erforderlich
TSI+Value Frankreich	Keine Veränderungen erforderlich
TSI+Value Schweiz	Keine Veränderungen erforderlich

TSI NLBEL		TSI StoxxNordic		TSI+Value Frankreich		TSI+Value Schweiz	
Barco	4,46%	Sagax	6,80%	Groupe Crit	5,21%	Gurit	5,19%
TKH Group	1,77%	Catena AB	6,23%	Trigano	3,89%	Richemont	3,03%
ASM International	1,48%	Addtech	3,25%	LVMH	2,02%	Swiss Life Holding	1,49%
Takeaway	1,26%	Evolution Gaming	3,25%	GL Events	1,44%	Kühne & Nagel	-0,07%
Argenx	-1,21%	AF Poyry	0,75%	Albioma	0,00%	Novartis	-0,21%
Altice Europe	-3,24%	Getinge	0,00%	Euronext	-0,14%	Dormakaba Holding	-4,25%
		Lindab International	-0,79%	STMicroelectronics	-1,23%		

- Alle unsere internationalen Strategien konnten in der abgelaufenen Woche Gewinne verbuchen und dabei stärker steigen als ihr jeweiliger Vergleichsindex
- Nach einer Korrektur von **-2,3%** in der letzten Woche ist das **TSI NLBEL Depot** jetzt auch wieder im Aufwärtstrend drin: **+0,9%** in dieser Woche und **seit Jahresbeginn +19,1%**: so stark konnte sich keines unseres Depots im laufenden Jahr entwickeln
- Top-Performer in dieser Woche ist aber das **TSI StoxxNordic Depot: +2,8%** vs. +0,9% beim StoxxNordic Total Market Index: mit Sagax und Catena können gleich zwei Positionen um mehr als 6% steigen
- Unser bislang schwächelndes **TSI+Value Frankreich Depot** zeigt sich in dieser Woche stabil, dennoch liegen wir seit Jahresbeginn leider im Minus
- Innerhalb des **TSI+Value Schweiz Depots** sehen wir bei unseren Einzeltiteln größere Schwankungen: das Depot als Ganzes performt dafür stabil mit **+0,7%**

PERFORMANCEVERGLEICH: DEPOTS INTERNATIONAL

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
TSI NLBEL (Niederlande+Belgien)	+0,9%	+0,1%	+19,1%	+11,3%	+12,7%	+0,7%
TSI StoxxNordic (Nordeuropa)	+2,8%	+0,9%	+6,7%	+7,0%	-1,4%	-4,9%
TSI+Value Frankreich (SBF250)	+1,3%	+0,5%	-5,7%	+12,6%	-16,5%	-0,9%
TSI+Value Schweiz (SPI)	+0,7%	+0,2%	+6,5%	+15,6%	-3,2%	+10,5%

AKTIE DER WOCHE: HYPOPORT

Industrie	Investment Banking & In	Marktkap. in Mio.	1.662
Trendstärke-Score	97,0%	Jahresumsatz in Mio.	265,96
Value-Score	23,0%	Jahresgewinn in Mio.	22,47

Bewertung	Aktie	Peers	Profitabilität	Aktie	Peers
Dividendenrendite	0,0%	3,1%	Bruttomarge	56,7%	72,9%
KGV	n.v.	22,4x	Nettomarge	8,4%	123%
KBV	9,7x	1,9x	Eigenkapitalrendite (ROE)	15,1%	-16,9%
KUV	5,5x	33,6x	Gesamtkapitalrendite (ROA)	7,2%	-8,5%

Quelle: Thomson Reuters

Das Momentum ist aktuell klar auf Seite des Lübecker Finanztechnologieunternehmens Hypoport. Die Ende Juli in unsere Trendstärke-wikifolios aufgenommenen Aktien konnten sich seitdem mit einer Performance von +/- 0% klar von den Vergleichsindizes (z.B. DAX -6,5%) abheben. Das Unternehmen, welches ein Netzwerk von Technologieplattformen und Internetplattformen zur Vermittlung von Kredit- und Versicherungsprodukten betreibt, beschäftigt aktuell rund 1.700 Mitarbeiter und wächst weiterhin in einem hohen Tempo.

Zuletzt bekräftigten die Halbjahreszahlen, welche am 05. August veröffentlicht wurden, die weiterhin dynamische Geschäftsentwicklung. Verschiedene Analysten z.B. von Berenberg oder Warburg erhöhten daraufhin ihre Kursziele, da sie von dem organischen Wachstum positiv überrascht wurden. Im Vergleich zum Vorjahr konnte der Umsatz um

+29% gesteigert werden. Dies führt CEO Ronald Slabke vor allem auf eine Ausweitung des Produktportfolios für Privatkunden zurück. Im EBIT Ergebnis konnte jedoch nur eine Steigerung von +7% auf 16 Mio. € erreicht werden. Weitere Technologieinvestitionen drücken hier etwas auf die Gewinnmarge. Dies zeigt sich auch in der Anzahl der Mitarbeiter, welche ebenfalls um +18% anstieg. Abschließend bestätigte Slabke noch den Ausblick für das Geschäftsjahr 2019 und rechnet weiterhin mit einem Umsatz zwischen 310 und 340 Mio. € und einem EBIT zwischen 32 und 40 Mio. €.

Seit der Bekanntgabe der Zahlen konnte sich die Aktie, trotz eines schwachen Marktes, nachhaltig auf dem Kursniveau um 250€ stabilisieren. Die nächsten Quartalszahlen wird Hypoport am 04. November veröffentlichen, bis dahin bleiben wir gespannt, ob Hypoport noch einen weiteren Sprung machen kann.



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

