

# SI Wochenupdate



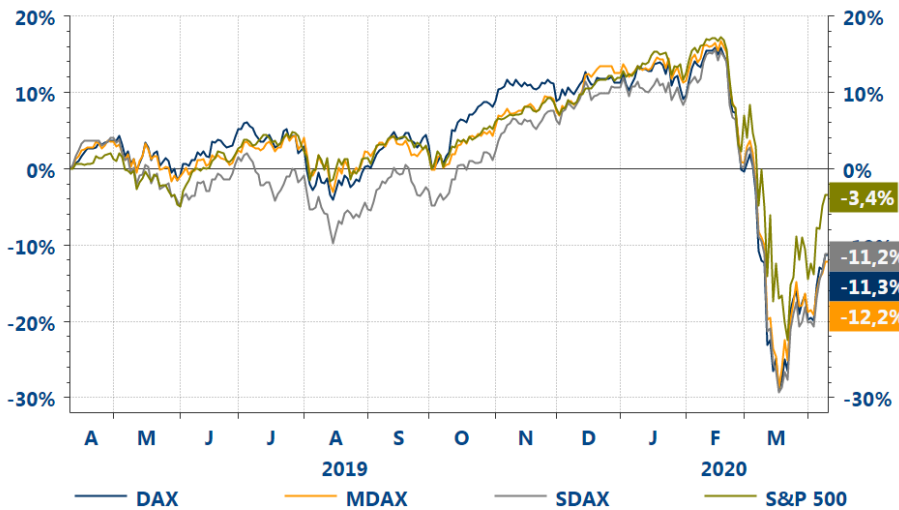
## PERFORMANCE MÄRKTE

Deutschland	Europa	USA	Welt
DAX +10,91%	EuroStoxx50 +8,63%	Dow Jones +12,67%	Nikkei +9,42%
MDAX +8,62%	Stoxx600 +7,36%	S&P500 +12,10%	Hang Seng +4,58%
SDAX +11,97%	CAC40 +8,48%	Nasdaq100 +9,44%	MSCI World +11,09%
TecDAX +8,89%	SMI +2,28%	Nasdaq Comp +10,59%	MSCI EM +6,70%

## BÖRSENAMEPEL

zuvor                      aktuell  
45%                      ➔                      45%  
seit 28.03.2020

Performancevergleich 1 Jahr



## KEYFACTS MÄRKTE

Index	Indexstand	YTD	Abstand zum GD200	KGV	Div%	Vola 30 Tage
DAX	10.565	-20,26%	-14,4%	15,19	3,80%	67,5%
S&P 500	2.790	-13,65%	-7,7%	19,59	2,64%	83,3%
Stoxx 600	331,8	-20,21%	-14,4%	14,68	3,56%	59,8%

## WIKIFOLIOS

Strategie	1 Woche		YTD		Seit Auflage	
	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark	Depot	Benchmark
<b>TSI Trendstärke mit Börsenampel</b>	+2,9%	+9,5%	-13,7%	-13,1%	+65,7%	+48,8%
<b>TSI Trendstärke CDAX-Werte</b>	+1,6%	+10,4%	-20,9%	-20,4%	+17,0%	+2,6%
<b>Trendstärke &amp; fundamental D</b>	+5,0%	+10,4%	-30,5%	-20,4%	-16,3%	+2,6%

- Mit einem Wochengewinn von rund 10% verzeichnen die Aktienmärkte eine der stärksten Wochen der letzten Jahre
  - Der **DAX** konnte um **10,9%** zulegen, der **S&P 500** stieg sogar um **12,1%**
  - In der letzten Ausgabe habe ich noch gesagt, dass es weiterhin volatil bleibt und wir mit weiteren Rückgängen rechnen müssen
  - Die **hohe Volatilität** sehen wir definitiv weiterhin (in diesem Fall nur ausnahmsweise mal bei steigenden Kursen), weitere Verluste waren in dieser Woche aber keinesfalls zu sehen
  - Vielmehr herrschte in dieser Woche eine **regelrechte Kaufpanik**
  - In den nächsten Wochen wird es besonders spannend sein zu sehen, ob diese Kaufpanik sich nun ausweitert und wir eine regelrechte Rallye sehen werden, oder ob Gewinnmitnahmen dazu führen, dass es doch wieder einen größeren Kurseinbruch gibt
  - Wenn ich davon spreche, dass wir nochmal weitere Verluste sehen können, bedeutet das zunächst allerdings auch nur, dass die Kurse doch noch einmal ein gutes Stück zurückgehen können
  - Damit ist nicht gemeint, dass das bisherige Tief in dieser Krise (DAX bei rund 8.200 Punkten) noch einmal unterschritten werden muss; vielmehr wäre es nach den starken letzten Wochen einfach auch mal wieder gesund eine Korrektur zu sehen, damit der aktuelle Anstieg nicht komplett überhitzt
- 
- Mit Blick auf unsere **wikifolios** können wir mit der abgelaufenen Woche leider nicht zufrieden sein: wir verzeichnen zwar **moderate Gewinne**, allerdings können unsere **Vergleichsindizes deutlich stärker steigen**

## TRANSAKTIONEN IM ÜBERBLICK

<b>TSI Trendstärke mit Börsenampel</b>		Keine Veränderungen erforderlich	
<b>TSI Trendstärke CDAX-Werte</b>	Verkauf	Allgeier (DE000A2GS633)	
	Kauf	RIB Software (DE000A0Z2XN6)	~320 Stk.
<b>Trendstärke &amp; fundamental D</b>		Keine Veränderungen erforderlich	

## WOCHENPERFORMANCE DER DEPOTMITGLIEDER

TSI Trendstärke mit Börsenampel		TSI Trendstärke CDAX-Werte		Trendstärke & fundamental D	
Tesla	26,08%	LPKF Laser	23,71%	LPKF Laser	23,71%
LPKF Laser	23,71%	Encavis	12,71%	Alstria Office	13,83%
Bechtle	16,37%	Allgeier	11,62%	Cropenergies	9,42%
Advanced Micro Devices	8,74%	Medios	3,33%	Amadeus FiRe	9,03%
Nvidia	2,93%	Delivery Hero	-4,29%	CeWe Stiftung	5,57%
Delivery Hero	-4,29%	HelloFresh	-12,86%		
HelloFresh	-12,86%				

- Unser **wikifolio TSI Trendstärke mit Börsenampel** konnte auf Wochensicht **2,9% zulegen** und kommt damit nicht an den Gewinn von **9,5% unserer Benchmark** heran
  - Ein wesentlicher Grund für unsere Underperformance ist unsere **Investitionsquote von 45%**: während wir in den letzten Wochen hiermit sehr gut unterwegs waren und deutlich geringere Schwankungen verzeichnet haben als der Gesamtmarkt spüren wir die Nachteile nun deutlich
  - In einem derart starken Marktumfeld sind wir mit einer so niedrigen Investitionsquote einfach nicht in der Lage die starke Performance des Gesamtmarktes mitzugehen
  - Auf der anderen Seite geben in dieser Situation die Aktien etwas nach, die sich bislang in der Krise recht gut behauptet haben: hierzu zählen **Delivery Hero (-4,3%)** und vor allem **HelloFresh (-12,9%)**
  - Während der Gesamtmarkt die letzten Wochen schwach tendierte haben wir bei HelloFresh deutliche Gewinne gesehen, entsprechend dreht sich das Bild nun etwas, wenn die Verkaufspanik bei DAX & Co. in eine Kaufpanik dreht
  - Besonders profitieren konnten wir in dieser Woche dafür von **Tesla (+26,1%), LPKF Laser (+23,7%) und erneut Bechtle (+16,4%)**
- 
- Auch unser **deutsches Trendstärke-wikifolio TSI Trendstärke CDAX-Werte** verzeichnet für diese Woche eine deutliche Underperformance: **+1,6% vs. +10,4% CDAX**
  - Auch hier sind es die Aktien von Delivery Hero und HelloFresh sowie unsere niedrige Investitionsquote, die größere Wochengewinne unmöglich machen
  - Deutlich besser entwickelt sich dafür unser **fundamentales wikifolio: +5,0%**
  - Die fünf noch im Depot vorhandenen Positionen liegen allesamt deutlich im Plus; angeführt wird die Gewinnerliste von LPKF Laser
- 
- Unsere **Investitionsquote bleibt auch für die kommende Woche bei 45%**: zwar sind die Aktienmärkte zuletzt stark angestiegen, für neue Kaufsignale reicht das allerdings noch nicht aus
  - Wie bereits gesagt wird es spannend sein zu sehen wie die Aktienmärkte nach so einer starken Woche reagieren

## 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](mailto:info@strategisch-investieren.de)  
[www.strategisch-investieren.de](http://www.strategisch-investieren.de)

