

aktien

21. Juni 2020

Magazin über *systematisches* Investieren

Alarm.com

Der Herrscher über
 die Alarmanlagen! **22**

POWER INTEGRATIONS

Strom für die
 digitale Welt! **36**



Samsung SDI und CATL

Der Batteriezelle gehört die Zukunft.
 Zwei Firmen könnten zu den großen
 Gewinnern aufsteigen!

WACHSTUMS-AKTIE

6 TITEL, DIE KAUM EINER KENNT.

Wachstums-Aktien sind spekulativ und wollen gut ausgewählt sein.
 Aber mit einigen Volltreffern winken die großen Depotgewinne!

aktienMAGAZIN

Das Fundament für deinen Börsenerfolg



Wir unterstützen unsere Leser bei der erfolgreichen Aktienanlage.

Warren Buffett wurde einst in einer Talkshow gefragt, welchen Ratschlag er einem jungen Portfolio-Manager mit auf den Weg geben würde.

Buffett antwortete: „Er soll das Gleiche machen, was ich früher gemacht habe. Die börsennotierten Gesellschaften kennenlernen“. Als der Moderator entgegnete, dass es in den USA ja über 10.000 Aktien gibt, entgegnete Buffett trocken: „Na dann sollte er am besten beim Buchstaben A anfangen“.

Das Wissen über börsennotierte Gesellschaften und deren Geschäftsmodelle ist die Grundlage für den Börsenerfolg. Nur wer versteht, wie Firmen ihr Geld verdienen, kann aus gesellschaftlichen Entwicklungen die richtigen Schlussfolgerungen für einzelne Aktien ziehen.

So gehen wir vor, um die besten Aktien zu finden

1

Softwaregestützte Screenings

Unser selbst entwickelter Screener aktien RANKINGS arbeitet mit einer mächtigen Morningstar-Datenbank mit über 15.000 Aktien aus Nordamerika und Europa. Wir gehen systematisch auf die Suche nach unterbewerteten Aktien und erfolgreichen Firmen, die noch kaum jemand kennt.

2

Fokussierung auf Schlüsselnachrichten

Neue Rallys starten sehr oft nach Firmennachrichten. Unsere Redaktion wertet täglich die neuen Unternehmensnachrichten und Quartalsberichte aus und identifiziert sogenannte „Pivotal-News-Points“. Das sind Schlüsselnachrichten, die darauf hindeuten, dass die Gewinnschätzungen für die kommenden Jahre zu niedrig sind.

3

Anlage- und Zukunftstrends

Wie wird die Welt in 10 Jahren aussehen? Welche Technologien und Organisationsfirmen werden sich durchsetzen? Rund um Anlage- und Zukunftstrends haben wir ein eigenes Aktien-Research aufgebaut.

4

Regelbasierte Musterdepots

Wir haben die technologischen Fähigkeiten, um regelbasierte Portfoliokonzepte aufstellen und über 20 Jahre hinweg survivorship-bias-bereinigte Backtests durchzuführen. Wir präsentieren erfolgsversprechende Anlagestrategien und dazu passende Aktien.

EDITORIAL

Software und Sport bringen starke Dauerläufer hervor!

Liebe Leser,

mit Wachstumsaktien können Sie Ihren Ruhestand vergolden. Wir stellen in der heutigen Ausgabe Nischenanbieter vor, die kaum bekannt, aber nicht zu unterschätzen sind. Der Alarmanlagenbauer Alarm.com steigerte in den vergangenen fünf Jahren seinen Überschuss um 150 % per annum. Ebenso ist der Komponentenhersteller für die Stromversorgung, Power Integrations, eine Gelddruckmaschine. Der Kurs legte seit dem Börsengang im Dezember 1997 um 2.900 % zu. Der Anbieter von Kundenbeziehungssoftware für die Pharmaindustrie, Veeva Systems, verelfachte sich gegenüber dem Ausgabekurs zum Börsengang im Oktober 2013. Der kalifornische IT-Sicherheitssoftware-Profi Zscaler versechsfachte sich in zwei Jahren. Die koreanische Batteriefabrik Samsung SDI stürmt nach oben.

Anleger müssen freilich nicht ins ferne Ausland gehen. SAP ist eine deutsche Erfolgsstory. Allerdings machen jüngere Konkurrenten den Walldorfern das Leben schwer. Salesforce entstand 1999. Die Kalifornier haben sich auf das „Customer Relationship Management“, kurz CRM, spezialisiert. Es ist einer der heißesten Märkte innerhalb der Softwarebranche. Firmen können Mithilfe von CRM ihre Kunden verwalten, neue anwerben und Werbestrategien steuern. Lange Zeit wurde Salesforce-Gründer Marc Benioff belächelt. Salesforce ist aber die weltweit größte Softwarefirma nach Microsoft, Oracle und SAP geworden, die alle in den 70er-Jahren gegründet wurden.

Um im CRM-Rennen nicht im Hintertreffen zu bleiben, kaufte SAP für 8 Mrd. USD

Qualtrics. Es ist der Pionier im Bereich des Experience Management (XM), was auch Kundenerlebnis genannt wird. Qualtrics aus Utah befragt Kunden, wie sie Produkte und Marken empfinden. Aufgrund der Befragungen macht Qualtrics Vorschläge, wie die Kundschaft zufriedener werden kann. JetBlue, Allianz, Mastercard, HP vertrauen auf den Dienst. Qualtrics rechnet mit Zuwächsen von über 40 %.

Sport ist eine andere Boom-Branche. Adidas legte in den vergangenen zehn Jahren um 465 % zu. Puma ist auch ein Dauerläufer – trotz Corona. Laufgruppen, Yoga, Marathons schossen vor Corona wie Pilze aus dem Boden. 11 Millionen Deutsche, von jung bis alt, sind in einem Fitnessstudio Mitglied. Europaweit haben 62.000 Studios 62 Millionen Mitglieder. Der europäische Markt ist größer als der amerikanische, wo alles begann.

Wer 1980 die Nike-Aktie gekauft hat und durchhielt, kann sich über 65.000 % freuen. Nike ist nahe am Allzeithoch. Neustarter wie der kanadische Yoga-Ausrüster Lululemon Athletica, gegründet 1998, streckt sich an der Börse. So, als ob es die Pandemie nie gab. Die Fitnesskette Planet Fitness, wo man für nur 10 USD im Monat trainieren kann, öffnet in vielen US-Bundesstaaten wieder die Türen. Der Kurs lässt nach den jüngsten Turbulenzen die Muskeln spielen.

Viele Grüße



Tim Schäfer
Value-Investor und
ein Buy-and-Hold-
Anleger aus Überzeugung.

Inhalt

RUBRIKEN

Editorial 03
Impressum 05
Top-Stories 06
Index 164

REALGELD-DEPOT

Vermögensübersicht 18

TITELTHEMA

Alarm.com 22
Herrscher über die Alarmanlagen!

Samsung SDI 28
Mit Batterien in die Zukunft!

Power Integrations 34
Strom für die digitale Welt!

Zscaler 40
Sicher in der Cloud!

Veeva Systems 46
Big Pharma springt auf Datenwolke!

EXOTISCH

CATL 52
Mehr Energie!

ANLAGETRENDS

Anlage- und
Zukunftstrends 60
TraderFox Top-Picks!

Anlagetrends 62
5G-Technologie,
Internet Stocks an den US Börsen.

KISSIGS PORTFOLIO-CHECK

Daniel Loeb 66
Bei Walt Disney setzt Loeb auf das
Wiedererstarken der Macht!

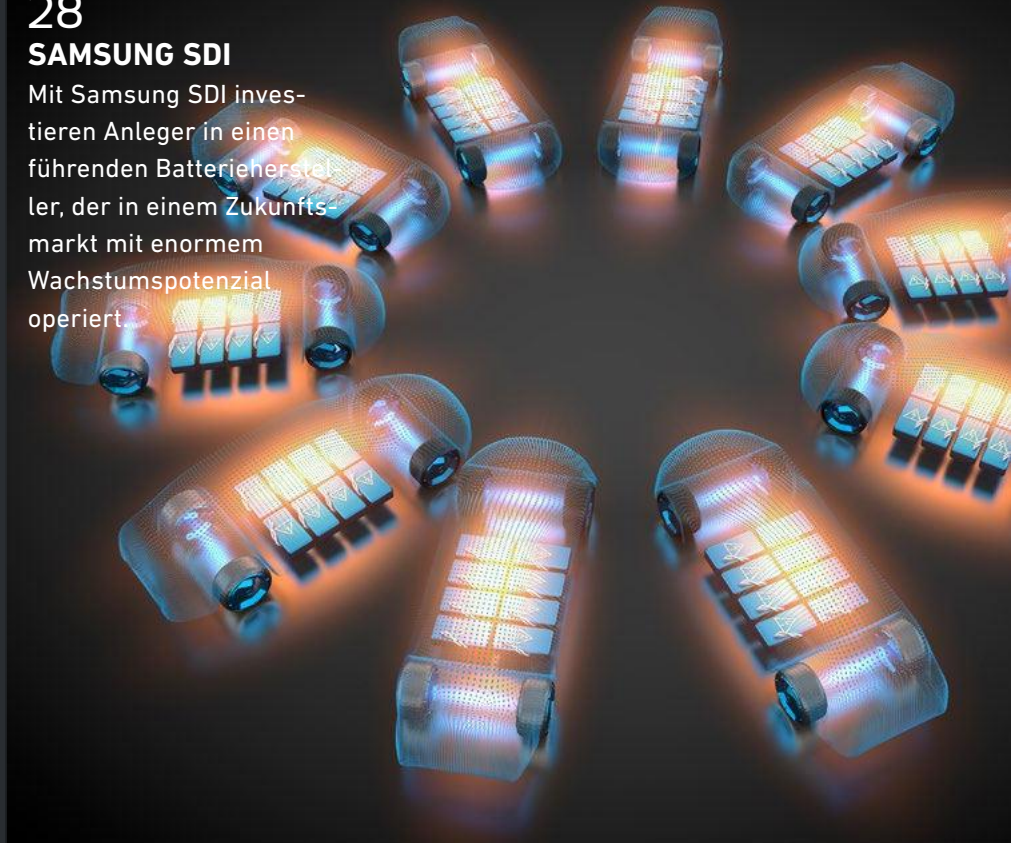
22 ALARM.COM

Der Alarmanlagenbauer zählt zu jenen Unternehmen, die in den vergangenen fünf Jahren ihren Nettogewinn am schnellsten gesteigert haben.



28 SAMSUNG SDI

Mit Samsung SDI investieren Anleger in einen führenden Batteriehersteller, der in einem Zukunftsmarkt mit enormem Wachstumspotenzial operiert.



34 POWER INTEGRATIONS

Wo sind die Produkte von Power Integrations eigentlich nicht gefragt? Das Unternehmen bietet eine Reihe von Stromumwandlern für Wechsel- und Gleichstrom, die eine Stromversorgung von weniger als 1 W bis zu 500 W bieten.





40 ZSCALER

Das Unternehmen aus dem kalifornischen San Jose verkauft Cloud-Sicherheitssoftware.



46 VEEVA SYSTEMS

Der Cloud-Anbieter hat sich auf Pharma- und Biotech-Unternehmen spezialisiert. Kunden sind Bayer, Pfizer und GSK.



52 CATL

Der chinesische Akkuhersteller CATL ist der Konkurrenz um Meilen voraus.

PIVOTAL-NEWS-POINTS

Aktuelle Ereignisse 76
iRobot, Eli Lilly u. a.

ANALYSTEN-KURSZIELE

Neueste Empfehlungen 82
AT&S, WashTec, Sixt St. u. a.

INSIDERTRANSAKTIONEN

Hier kauft die Prominenz.. 88
Frosta, Flatex.

LEADERBOARD-ALERTS

Neue Signale 92
Adobe, ServiceNow, Livongo Health.

SYSTEMATISCH INVESTIEREN

Guru-Investing 96
Chuck Akre.

Vermögensaufbau mit
TF-Indexkonzepten 100

QIX Deutschland, High-Quality-Alpha-
Selection, High-Quality-Stocks USA,
Dividenden Champions Defensive,
Joels Zauberformel-Index, QIX Divi-
denden Europa, TF HQS Europe.

Regelbasierte Portfolio-
Strategien..... 108

Buffett's Alpha, Conservative Trend-
following, High-Quality-Stocks Europa,
HQS USA, Joels Zuberformel, Neo Dar-
vas, Neo Darvas mit PNP, Neo Darvas
Large Cap, Top-Dividendenaktien.

LEADERBOARDS

Buffett's Alpha 124
Dt. Qualitätsaktien..... 126
Neo Darvas 128
Cons. Trendfollowing 130
High-Quality-Stocks..... 132
Graham Offensive-Value 139
Dividendenaktien..... 142
Stabiles Wachstum 146
Wachstumswerte 150
Joels Zauberformel 157
High-Quality-/Value-Aktien..... 160

IMPRESSUM

Herausgeber

TraderFox GmbH
Obere Wässere 1
72764 Reutlingen
Telefon: +49 (0) 7121 8208028
www.traderfox.de

**Beteiligte Personen und Aufklärung
über Eigenpositionen. Alle Redak-
teure haben sich strengen Verhal-
tensstandards verpflichtet.**

Konzeption und Idee: Simon Bet-
schinger (TF-Indexkonzepte, Allianz,
Münchener Rück, Jack Henry,
Mowi, BASF, NVIDIA, Boeing, Facebook,
Amazon, Compugroup, Siemens, Face-
book, Microsoft, Salmar, MTU). Chefredak-
teur: Jörg Meyer (United Internet).

Peter Elsner (Activision, Electronic Arts,
eHealth, Paycom, Salmar, Visa). Martin
Niebuhr (Tesla). Martin Springmann (DWS
Group, Wacker Chemie, ProSiebenSat.1).
David Steinbrecher (Aurelius, Dt. Pfand-
briefbank, Datagroup, Freenet, Altria,
Siemens Healtineers). Leonid Kulikov (k.
E.). Johannes Kühn (k. E.). Jürgen Büttner
(k. E.). Tim Schäfer (Berkshire Hathaway,
CTS Eventim, Microsoft, Verizon). Gian
Hessami (k. E.). Michael C. Kissig (Amazon,
Disney, MasterCard, PayPal, Visa). Andreas
Zehetner (k. E.). TraderFox GmbH (Alle
Depotwerte und Samsung SDI, Cerence,
Ciena).

Alle weiteren Infos finden Sie auf:
www.traderfox.de

Werbung und Kooperationen:
s.betschinger@traderfox.de

Titelbild:
Foto: ipopba - stock.adobe.com

Layout & Satz: Tim Binders-
zewsky, Peter Elsner

Bildmaterial:
stock.adobe.com, Firmen-Presse-
material.

Haftungsausschluss

Dieses Magazin ist eine journalis-
tische Publikation und dient aus-
schließlich Informationszwecken. Die
Informationen stellen keine Aufforde-
rung zum Kauf oder Verkauf irgend-
eines Wertpapiere dar. Der Kauf von
Aktien ist mit hohen Risiken behaftet.
Investitionsentscheidungen dürfen
Sie nur nach eigener Recherche und
nicht basierend auf unseren Informa-
tionsangeboten treffen.

TraderFox Indizes: TraderFox entwi-
ckelt Indexregelwerke und lizenziert
diese zum Beispiel an Banken und
Vermögensverwalter. Wir weisen
darauf hin, dass TraderFox Lizenz-
nahmen mit den TraderFox-Indizes
erhält und anstrebt.

DIE 10 TOP-STORYS, DIE JEDER AKTIONAR KENNEN SOLLTE

Diese Stocks sind hot!

Aktie	Top-Story	
Cerence	Das Innenraumerlebnis im Fahrzeug wird mit dem autonomen Fahren bedeutsamer.	S. 07
Samsung SDI	Batteriezellenmarkt wird durch E-Mobility und Energiewende in den nächsten Jahren stark wachsen.	S. 08
Peloton	Die Netflix des Home-Fitness und will hunderte Millionen von User auf seine Plattform bringen!	S. 09
Zalando	Mode wird jetzt online gekauft und Marken forcieren den Internetabsatz - Zalando gewinnt Marktanteile.	S. 10
Dycom	Könnte der Profiteur werden, wenn die USA mit dem Infrastrukturprogramm 5G ausbauen!	S. 11
Facebook	Setzt auf den E-Commerce und startet die Monetarisierung von Whatsapp mittels eines Bezahlendienstes.	S. 12
Ciena	Die US-Regierung plant ein 1-Bio.-USD-Infrastrukturprogramm und will den 5G-Ausbau forcieren.	S. 13
Fastly	Fastly sorgt für die Digitalisierung - der Leader Stock markiert ein neues 52-Wochen-Hoch!	S. 14
Eurofins	Könnte mehr Lebensmitteltests durchführen, nachdem in China eine neue Infektionswelle bekannt wurde.	S. 15
Nintendo	Präsentiert neue Pokemon-Games und bricht auf das 52-Wochen-Hoch aus!	S. 16

CERENCE

Cerence KI-Software ermöglicht die Mensch-Fahrzeug-Kommunikation!



Text: Jörg Meyer | Foto: metamorworks – stock.adobe.com

In den nächsten Jahren erleben wir den Übergang zum Roboterauto. Wenn man sich weniger auf das Fahren konzentrieren muss, wird das Innenraumerlebnis wichtiger. Bereits jetzt zeichnet sich ab, dass die Sprachsteuerung eine wichtige Rolle einnehmen wird. Kurz und prägnant lässt sich die Temperatur einstellen, Lieblingsmusik spielen, das gewünschte Navigationsziel kommunizieren oder die Scheibenwischer einschalten. Die KI-Software für diese Mensch-Fahrzeug-Kommunikation

stellt Cerence (CRNC) zur Verfügung - der Spin Off des KI-Kommunikationsspezialisten Nuance. Die Lösung von Cerence wird schon in 325 Mio. Autos verwendet. Kunden sind Toyota, Daimler, BMW bis Audi. Der wachsende Einsatz der Lösungen drückte sich im Q1 in einem 23%igen Umsatzwachstum aus. Die Aktie gehört zu den Wachstumstrends und Leader Stocks in den USA, die nach einer kurzen Konsolidierung auf ein neues Hoch drängen.

Cerence ISIN US1567271093 Börsenwert: 1,517 Mrd. \$ Sektor: Technology / Software - Application Kurs: 44,443 \$ Universum: USA 2000 (v)		KGV19 15,71 Div.19 0,00 %	KUV19 5,00 Div.18 0,00 %	QUALITÄTS-CHECK 6/15
Umsatz- und Gewinnentwicklung (jährlich)		Wachstum und Stabilität (0/4) Im Vergleich zum Markt		
		<ul style="list-style-type: none"> ✗ Umsatzwachstum 5 Jahre ✗ Stabilität Umsatzwachstum 5 Jahre ✗ EPS-Wachstum 5 Jahre ✗ Stabilität EPS-Wachstum 5 Jahre 		
		Profitabilität / Rentabilität (1/3) Im Vergleich zum Markt		
Aus 1.000 \$ wurden seit 2019		<ul style="list-style-type: none"> ✗ Eigenkapitalrendite 5,01 % ✗ Rendite auf das eingesetzte Kapital 5,01 % ✓ Nettogewinnmarge 18,17 % 		
1.744,74 \$		Kursentwicklung und Volatilität (0/3) Im Vergleich zum Markt		
© Performance letzte 1 Jahre		<ul style="list-style-type: none"> ✗ Volatilität ✗ Performance pro Jahr ✗ Kursstabilität 		
108,32 %		Sicherheit und Bilanz (3/3) Im Vergleich zum Markt		
TRADERFOX		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Finanzverschuldung 0,00 % ✓ EBIT / Verschuldung ✓ EBIT / Zinszahlungen 		
AUSGABE 12/2020		Rote Flaggen (2/2) Im Vergleich zum Markt		
		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Zu hohes KUV? (oberes Dezil) 28 ✓ Zu hohes KGV? (oberes Dezil) 69 		



SAMSUNG SDI

Batteriezellenmarkt wird durch E-Mobility und Energiewende in den nächsten Jahren stark wachsen!

Text: Jörg Meyer | Foto: Patrick P. Palej – stock.adobe.com

Samsung SDI ist einer der Leader Stocks aus dem Anlagetrend der „grünen“ Aktien. Der Elektromobilität wird mit neuen Konjunkturprogrammen zum Durchbruch verholfen, denn Frankreich und Deutschland erhöhen die Zuschüsse für E-Autos. Samsung SDI ist einer der Top5-Anbieter von LI-Batterien. Zudem lauert Fantasie in einer Kommerzialisierung von Feststoffkörperbatterien mit denen man Reichweiten von 800 km erzielen will. Im Bereich der E-Mobility pro-

fitiert das Unternehmen aktuell vom E-Bike-Boom, der mit der Pandemie einsetzte. Samsung SDI ist einer der führenden Anbieter von Akkus. Des Weiteren begünstigen die staatlichen Konjunkturprogramme den Klimaschutz. Erneuerbare Energien werden ausgebaut und Samsung SDI stellt die stationären Energiespeicher bereit. Vor diesem Hintergrund ist des Leader-Stock-Profil auch fundamental untermauert, da Samsung SDI in den kommenden Jahren deutlich wächst.

Samsung SDI Co. Ltd.

WKN 923086 Börsenwert: 25,324 Bio. KRW Sektor: Technology / Electronic Components
 ISIN US7960542030 Kurs: 71,100 € Universum: Europa 300 (v)

KGV19	71,94	KUV19	2,51
Div.19	0,00 %	Div.18	0,00 %

QUALITÄTS-CHECK

9/15

Umsatz- und Gewinnentwicklung (jährlich)

Wachstum und Stabilität (2/4)		Im Vergleich zum Markt
✓ Umsatzwachstum 5 Jahre	13,03 %	<div style="width: 13%; background-color: green;"></div>
✗ Stabilität Umsatzwachstum 5 Jahre	71,19 %	<div style="width: 71%; background-color: orange;"></div>
✓ EPS-Wachstum 5 Jahre	40,70 %	<div style="width: 41%; background-color: green;"></div>
✗ Stabilität EPS-Wachstum 5 Jahre	61,96 %	<div style="width: 62%; background-color: yellow;"></div>
Profitabilität / Rentabilität (0/3)		Im Vergleich zum Markt
✗ Eigenkapitalrendite	4,99 %	<div style="width: 5%; background-color: red;"></div>
✗ Rendite auf das eingesetzte Kapital	4,39 %	<div style="width: 4%; background-color: orange;"></div>
✗ Nettogewinnmarge	7,19 %	<div style="width: 7%; background-color: yellow;"></div>
Kursentwicklung und Volatilität (2/3)		Im Vergleich zum Markt
✗ Volatilität	6,13 %	<div style="width: 6%; background-color: red;"></div>
✓ Performance pro Jahr	19,59 %	<div style="width: 20%; background-color: green;"></div>
✓ Kursstabilität	90,85 %	<div style="width: 91%; background-color: green;"></div>
Sicherheit und Bilanz (3/3)		Im Vergleich zum Markt
✓ Finanzverschuldung	18,16 %	<div style="width: 18%; background-color: green;"></div>
✓ EBIT / Verschuldung	0,18	<div style="width: 0%; background-color: orange;"></div>
✓ EBIT / Zinszahlungen	7,87	<div style="width: 8%; background-color: yellow;"></div>
Rote Flaggen (2/2)		Im Vergleich zum Markt
✗ Zu hohes KUV? (oberes Dezil)	43	<div style="width: 43%; background-color: yellow;"></div>
✗ Zu hohes KGV? (oberes Dezil)	14	<div style="width: 14%; background-color: red;"></div>

Aus 1.000 KRW wurden seit 2013 **3.132,74 KRW**

© Performance letzte 7 Jahre **17,52 %**

PELOTON

Die Netflix des Home-Fitness und will hunderte Millionen von User auf seine Plattform bringen!



Text: Jörg Meyer | Foto: Peloton

Die Gyms waren während der Pandemie geschlossen und Peloton hat die Chance genutzt, um seinen Marktanteil auszubauen. Das Unternehmen offeriert Indoor-Bikes mit einem großen Display, sodass man an Live-Kursen teilnehmen und diese on-demand nutzen kann. Durch die Community wird man zum Cardio-Training animiert. Nun wandelt sich der Konzern zu einem Multi-Produkt-Unternehmen. Ein Laufband ist schon im Angebot. Folgen könnte beispielsweise eine

Rudermaschine. Darüberhinaus arbeitet das Unternehmen an einer Senkung der Produktkosten, um noch besser mit Gyms zu konkurrieren. Wer sich ein Indoor-Bike ab 2.290 Euro sowie die Live-Kurse für monatlich 39 Euro kauft, wird den Spinning-Kurs im Gym kündigen. Ziel von CEO Foley ist es, in 15 Jahren mehrere hundert Millionen User auf der Peloton-Plattform zu haben. Nach dem Q1 (ist das Q3 bei Peloton) kam man auf 886.100 Premium-Nutzer.

Das **aktien** Magazin erhalten Sie im Rahmen eines **aktien** PREMIUM-Abos. Infos unter:

<https://aktien-mag.de/produkte/>

