



HOT STOCK REPORT

LESEPROBE

Editorial

Chance Vielfalt

Liebe Leserinnen und Leser,

ein eigentlich optimistischer Krypto-Experte hat mich nach einer schlaflosen Nacht angerufen: „Der Bitcoin wird scheitern.“ Er verbraucht zu viel Strom, Mining drohe verboten zu werden. In solch dunklen Stunden hilft die Vogelperspektive. Ich beruhigte ihn mit einer Grafik: Quasi jedes andere Land der Welt hat einen Bruchteil unserer Strompreise. Der Bitcoin ist frei und wird seinen Weg finden. Das gilt auch für Firmen. Ein Sprecher sagt mir hinter vorgehaltener Hand: Die Krise und Angst ist primär hier greifbar, andere Länder seien weitaus zversichtlicher. Der IWF erwartet für Deutschland 2023 ein Schrumpfen von 0,3 Prozent, während die Welt wächst. Greta Thunberg machte jetzt klar: Es ist sinnlos, schmutzige Kohle hochzufahren, um Kernkraft abzuschalten. Das ist kein Geheimnis. Doch wieso denkt Deutschland so langsam? Ex-BDI-Chef Prof. Henkel sagt mir: Viele CEOs und Experten wüssten, was falsch läuft, doch „haben es satt“, öffentlich für andere Meinungen attackiert zu werden – und schweigen. Es braucht schwedische Mädchen und den Blick über den Tellerand, um uns aus gedanklichen Sackgassen zu befreien. Bis dahin bin ich wie Nagarro froh, dass es viele andere Märkte und Chancen gibt.

PS: Es gibt auch Wachstum bei uns: Die Autobranche hat große Probleme, doch Radfahren und Bikeleasing (Seite 2) boomen.

Florian Söllner



**Jetzt exklusiv mit
allen TFA-Signalen**

Inhalt

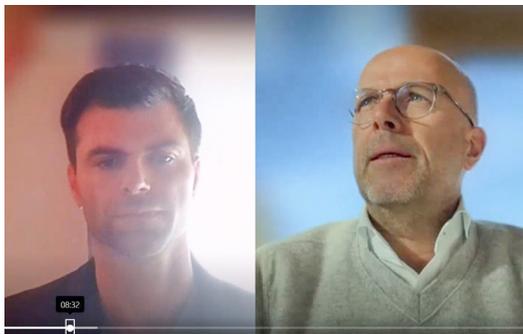
Exklusiv: Bikeleasing-Boom	S. 2
Brockhaus Technologies wächst unbeirrt weiter	
Nagarro: Chance Ausland	S. 3
Kleine flexible Teams trotzten der Krise	
TFA-Geheimtipp Fonar	S. 4
Frischer Schwung beim amerikanischen MRT-Pionier	
VW vor Tesla	S. 5
Trotz September-Strohfeuer – Audi und Co haben Tesla überholt	
Greta-Rückenwind	S. 6
Kazatomprom bleibt ein Fels in der Brandung	
Depot 2030	S. 7
Empfehlungsliste: Sony, EA, Andritz	S. 9
NEU: TFA-Depot	S. 15
TFA-Signallisten DACH und USA	S. 16
Impressum & Rechtliche Hinweise	S. 21



BROCKHAUS TECHNOLOGIES

„Lufthansa als Kunden gewonnen“

Ein Rad leasen? Seit dicke Batterien verbaut sind und ein E-Bike im Barkauf so viel kostet wie ein Kleinwagen, eine gute Idee. In unserer Corona-Radgruppe hat ein Freund das neuste und stärkste Bike über seine Firma geleast. Ein Angebot, das Mitarbeiter gerne annehmen: Es komme weiter „sehr gut“ an – denn durch Steuervorteile wird die Anschaffung eines Rads um bis zu 40 Prozent günstiger. Wenn ENBW und ADAC ihren Angestellten Räder anbieten, wickelt es die Firma Bikeleasing.de ab – die nun über 43.000 Firmenkunden betreut. Brock-



Marco Brockhaus sieht auch bei der Tochter IHSE wieder „sehr, sehr schöne“ Neuaufträge in den USA.

haus Technologies besitzt 52 Prozent an Bikeleasing. Entsprechend froh war CEO Marco Brockhaus, als er diese Woche seine Beteiligung besucht und die Berge neuer Kundenverträge gesehen hat.

Bereits in den ersten neun Monaten 2022 wurden

unter 100.000 Diensträder über die digitale Plattform vermittelt – ein Plus von 40 Prozent. Direkt vom Bikeleasing-Büro in Uslar beantwortete er mir nun Fragen: Keine Angst vor einer Krise? „Nein, das ist für uns der ideale Rezessions-Hedge. Wer seinen Gürtel enger schnallen muss, der least eher ein Bike, statt eines zu kaufen. Ich sehe gerade die



Ob E-Bike für die Berge oder City-Bike zum sauberen Pendeln: Bikeleasing boomt.

Performance seit Erstempfehlung **+0,0 %**

Brockhaus Tech

Chance	■ ■ ■ ■ ■ □
Risiko	■ ■ ■ ■ □ □
Kurs	14,40 €
WKN	A2GSU4
Börsenwert	155 Mio. €
Umsatz 22e	150 Mio. €
KGV 22e / 23e / 24e	7 / 6 / 5
KUV 22e	1
Operative Dynamik	■ ■ ■
Chart-Timing	■ ■
Bilanz-Stärke	■





Bikeleasing-Gründer Krause ist angesichts des Wachstums sichtlich gut gelaunt.

Zahl neuer Anträge und damit sehr erfreuliche Umsätze und Ergebnisse. Die Firma ist sehr stark wachsend, Cash-Flow-stabil und extrem margenstark.“ Wie sieht es mit der Kundentreue aus? Praktisch, dass Bikeleasing-Gründer Bastian Krause im Haus war und kurz über die Kamera verriet: „Wir sehen quasi keine Abwanderungen und haben Lufthansa als Kunden gewon-

nen.“ Er will auch die nächsten Jahre wachsen. Warburg schätzt alleine den anteiligen Wert von Bikeleasing für Brockhaus auf 611 Millionen Euro (Börsenwert 155 Millionen). Die weitere Tochter IHSE wird auf 115 Millionen taxiert und ist Spezialist für verzögerungsfreies Umschalten von Computersignalen. Marco Brockhaus ist „sehr stolz“, dass TSMC und Samsung als Kunden gewonnen wurden. Mit IHSE können TSMC-Mitarbeiter nun ohne Latenz Fabrik-Roboter aus dem Kontrollraum überwachen und steuern. Auch habe man Folgeaufträge erhalten von der US-Flugsicherung. Für 2023 fühle er sich „operativ und strategisch sehr wohl“ und prüft den Zukauf einer „sehr interessanten“ Cybersecurity an. Dabei setze man „nur auf Champions“: Vorgabe über 20 Prozent Umsatzwachstum und 30-Prozent EBITDA-Marge. Das KGV liegt unter 10 und Bikeleasing überzeugt. Einzig: Der Abwärtstrend der Brockhaus-Aktie ist noch ungebrochen, daher nur erste kleine Käufe tätigen.

NAGARRO Sehr hohe Nachfrage in Indien

„Agil und schnell“ hat sich Nagarro auf die Fahne geschrieben, wenn kleine Teams spezielle Softwarelösungen für Versicherer, Airlines oder



Nagarro hat für Land Rover ein Portal für Offroad-Abenteuer entwickelt.

Autobauer programmieren. Das sind keine leeren Sprüche: Im zweiten Quartal stieg der Umsatz um 65 Prozent auf 210 Millionen Euro und das EBITDA um 156 Prozent auf 39 Millionen Euro. Die Firmendynamik strahlt auch der Nagarro-Sprecher aus. Im Gespräch mit mir verwies er darauf, dass nur rund 20 Prozent des Geschäfts in Deutschland erzielt werden, aber gerade die Nach-

Performance seit Erstempfehlung **+0,0 %**

Nagarro

Chance	■
Risiko	■
Kurs	95,80 €
WKN	A3H220
Börsenwert	1,3 Mrd. €
Umsatz 22e	820 Mio. €
KGV 22e / 23e / 24e	24 / 19 / 15
KUV 22e	2
Operative Dynamik	■
Chart-Timing	■
Bilanz-Stärke	■



frage von Kunden aus Asien „extrem hoch“ sei. Nagarro hat eine Motorrad-Miet-Funktion für BMW entwickelt und eine Offroad-Community für Land Rover. Referenzen, die weltweit Türen öffnen. Gerade würden Airlines wieder verstärkt in die Digitalisierung investieren und Trend sei es auch, Schnittstellen zwischen Branchen wie Versicherungen und Automobil zu entwickeln, was eine Stärke von Nagarro sei. Man hört aus Analystenkreisen, dass 2023 statt 60 eher „nur“ 30 Prozent Wachstum drin sind, doch auch das macht den Fallen Angel in Verein mit einem Aktienrückkauf und Insiderkäufen wieder interessant. Buy.

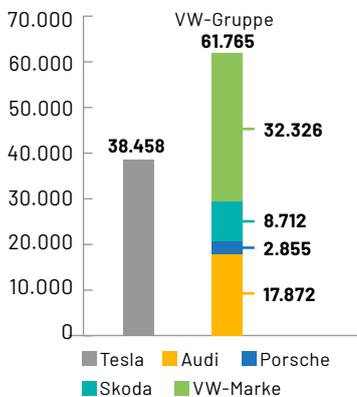
TESLA-SHORT / VOLKSWAGEN „Zerstörung 2023“

Tesla „schockt VW“, war die Tage zu lesen. Weil Tesla oft Verkäufe für einen Monat „sammelt“ und verkündet, wurden in Deutschland im September 9.846 Model Y verkauft. Ich habe mir die Mühe gemacht, alle Verkäufe dieses Jahres bis September zu addieren, um die Ver-



Der Audi Q4 hat Lieferprobleme, doch neben dem Porsche Macan (ab 2024) das Zeug, Tesla zu ärgern.

E-Autos Januar bis September 2022



Allein VW (ein Zehntel so viel an der Börse wert wie Tesla) verkauft bereits mehr E-Autos als Tesla. (KBA)

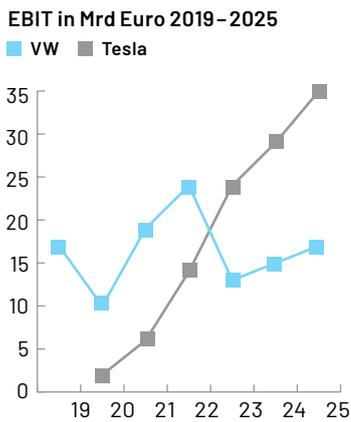
käufe zu glätten, was klar zeigt (Grafik), dass die VW-Gruppe selbst bei reinen Elektroautos bereits an Tesla vorbeigezogen ist. Zwar bremsen bei VW noch immer, wie mir Insider sagen, Teileengpässe die Verkäufe, doch die Summe an Rivalen wie BMW, Mercedes, Land Rover, Ford und GM nimmt zu – und die Förderung in Deutschland ab 2023 ab. Interessant: Das Google-Trends-Interesse an Tesla ist auf ein 12-Monats-Tief gefallen, die jüngste Auslieferungsenttäuschung wohl kein Einzelfall. Zumal einige Kunden nicht nur auf den neuen Porsche Macan warten, sondern VW mit dem Trinity ab 2026 einen weiteren großen Margensprung vorbereitet. Ein wichtiger Faktor: 50 Einzelteile werden per Druckguss in einem Arbeitsschritt gefertigt und der Roboteranteil wird

Performance seit Erstempfehlung **-28 %**

VW

Chance	■ ■ ■ ■ ■ □ □
Risiko	■ ■ ■ ■ ■ □ □
Kurs	124,00 €
WKN	766403
Börsenwert	73,9 Mrd. €
Umsatz 22e	270 Mrd. €
KGV 22e / 23e / 24e	4 / 7 / 7
KUV 22e	0,3
Operative Dynamik	■ ■ ■ ■ ■
Chart-Timing	■ ■ ■ ■ ■
Bilanz-Stärke	■ ■ ■ ■ ■





Der Rezessionsknick 2023 ist bei VW (Quelle: UBS) schon drin, die Tesla-Schätzungen (noch) hoch.

stark steigen. Doch zunächst steht für alle eine Durststrecke an. Professor Dudenhöffer hatte mir gegenüber im September bestätigt, dass wegen hoher Energiepreise und der Rezession die Nachfrage einbrechen dürfte. Es war ein offenes Geheimnis, dass das KGV von 4 für Volkswagen eine Illusion ist. Jetzt wagt sich UBS vor und hat (endlich) die Gewinnschätzungen fast halbiert, das KGV steigt damit auf 7. Im gesamten Sektor drohe eine „Zerstörung der Nachfrage“. Klar: Kunden haben

wenig Interesse, jetzt ein Elektroauto zu kaufen, ohne zu wissen, wie hoch der Strompreis im nächsten Jahr ist. Träume von 20 Millionen Autos von Tesla im Jahr 2030 (mehr als Verzehnfachung) zerplatzen gerade. Ich wette darauf, dass auch die Tesla-Gewinnschätzungen und Aktie deutlich zurückkommen. Gerade startet ein Tech-Rebound, was eine Chance ist, den Tesla-Short vor einer neuen Abwärtsbewegung auszubauen.

FONAR

Corona-Öffnung: Wieder mehr MRT

Als ich das letzte Mal wegen meines Rückens in einem MRT-Tunnel lag, hätte ich mir gewünscht, es wäre ein Gerät des 1978 gegründeten MRT-Pioniers Fonar: Die Amerikaner bietet Systeme mit Naturbildern im Blick an und solche, in denen Patienten sitzen statt liegen können. Die Pandemie war eine Bremse, da wegen Personalmangels viele MRT-Untersuchungen verschoben wurden. Die neue Corona-Freiheit ist nun ein Kurstreiber. Bereits im Geschäftsjahr 2022 (Juni) stieg der Umsatz

um neun Prozent auf 98 Millionen Dollar und der Nettogewinn um 26 Prozent auf 17 Millionen Dollar. Immerhin: Man sei zuversichtlich, auch in Zukunft profitabel zu arbeiten. Stark: 9-Millionen-Dollar-Aktienrückkauf, Buchwert von 22 Dollar und neues, klares TFA-Signal. Die Firma immun gegen die Konjunktur. Nur kein Depot-Kauf wegen des geringen Handelsvolumens. Small-Cap-Fans kaufen!



Der Gründer des MRT-Pioniers ist jüngst verstorben, doch seine Ideen leben weiter.

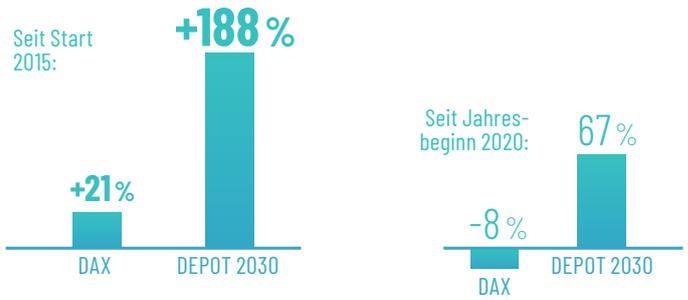
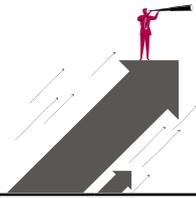
Performance seit Erstempfehlung **+0,0 %**

Fonar

Chance	■
Risiko	■
Kurs	16,70 €
WKN	A0M0FC
Börsenwert	120 Mio. €
Umsatz 22e	100 Mio. €
KGV 22e / 23e / 24e	9 / 10 / 10
KUV 22e	1
Operative Dynamik	■
Chart-Timing	■ ■ ■ ■
Bilanz-Stärke	■ ■ ■ ■



Depot 2030



Unternehmen	Trend	WKN	Gewichtung	Stück	Kaufdatum	Kaufkurs	Aktueller Kurs	Stopp	Aktueller Wert	Performance*
● Solaredge	Solar	A14QVM	5,1	7	28.01.19	35,63 €	207,65 €		1.453,55 €	+482,8 %
● Plug Power	Wasserstoff	A1JA81	2,8	40	23.08.19	1,99 €	20,00 €		800,00 €	+905,0 %
● Samsung SDI	Elektroauto	923086	5,2	14	10.01.20	46,90 €	106,40 €		1.489,60 €	+126,9 %
● Guillemot	Gaming	917556	3,3	70	29.05.20	2,34 €	13,50 €		945,00 €	+476,9 %
● K+S	Rohstoffe	KSAG88	2,9	40	05.05.21	9,87 €	20,79 €		831,60 €	+110,6 %
● SMA Solar	Solar/ Wasserstoff	A0DJ6J	5,7	40	21.05.21	44,90 €	40,74 €		1.629,60 €	-9,3 %
● Formycon	Biotech	A1EWVY	5,2	21	17.05.22	69,00 €	71,60 €		1.503,60 €	+3,8 %
● Baidu	Elektroauto	A0F5DE	2,7	7	27.05.22	127,60 €	109,60 €	97,00 €	767,20 €	
●	Solar									
●	Rohstoffe									
●	E-Auto, SiC									
●	Elektroauto									
●	Cloud/ Sicherheit									
Depotwert									18.259,22 €	
Bar									10.493,00 €	
Gesamtwert / Performance seit Auflegung Sept. 2015									28.752,22 €	+187,5 %

NUR FÜR ABONNENTEN

● Kaufen ● Halten ● Verkaufen

Stand: 14.10.22

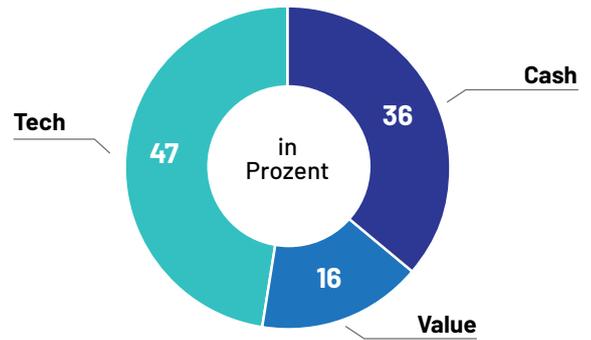
* Performance seit Erstkauf
Stoppkurse auf Schlusskursbasis

Durchgeführte Transaktionen

Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
NUR FÜR ABONNENTEN					

Exklusiv: SMA: „Schrittweise Entspannung“

Die zuvor starken Solartitel kamen in diesen Tagen unter Druck. Zudem verschärft sich der Ton zwischen China und den USA und Corona ist hier noch ein Thema. Wir haben enge Stopps unter einige unserer China-Titel gesetzt, die wie immer bei Kurs unter dem Niveau auf Schlusskursbasis aktiv werden.



Aixtron in Euro



SolarEdge in Euro



Empfehlungen im Check

Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Marktkap. in Mio. €	KGV 22e	Chart	Bilanz	Chance	Risiko	Einschätzung
MyHammer	A11QWW	Wette/15	16,00	+140	120	-	■■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
DocCheck	A1A6WE	Wette/15	10,95	+141	55	-	■■■	■■■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Kaufen
Artnet	A1K037	Wette/15	6,50	+141	37	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
YOC	593273	Wette/15	12,30	+469	43	-	■■■■	■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
PSI	A0Z1JH	03/15	20,25	+88	318	15	■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Neutral
Hypoport	549336	05/15	82,55	+200	536	20	■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Neutral
Nynomic	A0MSN1	UP	29,20	+641	166	-	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Neutral
Nvidia	918422	10/15	119,74	+2.185	298.153	26	■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Neutral
Norcom	A12UP3	22/15	5,74	+55	12	-	■■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Ceotronics	540740	23/15	4,66	+282	31	11	■■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Bitcoin Group	A1TNV9	23/16	17,84	+288	89	-	■■■	■■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Match Group	A1424N	25/16	45,98	+240	13.010	18	■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Sony	853687	27/16	66,20	+145	83.484	13	■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Kaufen
OHB	593612	31/16	29,50	+59	515	12	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■	Kaufen
SMA Solar	A0DJ6J	07/17	40,62	+67	1.410	-	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
Samsung SDI	923086	12/17	106,00	+282	29.156	-	■■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen
First Sensor	720190	26/17	57,60	+348	594	-	■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
SFC Energy	756857	13/18	16,06	+95	279	48	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Nel	A0B733	34/18	1,01	+181	1.578	-	■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Nuance	A0HGWX	38/18	50,00	+245	-	120	■■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
2G Energy	A0HL8N	41/18	20,65	+299	370	19	■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Powercell	A14TK6	01/19	10,22	+173	533	-	■■■	■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Neutral
Enphase	A1JC82	03/19	247,00	+4.272	33.458	48	■■■■	■■■■	■■■■■■■■	■■■■■■■■	Kaufen



Sony hat bereits mehrere Auto-Prototypen vorgestellt und macht nun ernst.

Sony in Euro



Immer mehr E-Autos! Sony und Honda peilen ab 2026 den Verkaufsstart eines E-Autos auf Level 3 ab 2026 in den USA und Japan an. Der Walkman-Erfinder punktet mit Infotainment-Know-how und seinen eigenen Kamerasensoren. Auch beim Thema Metaverse will man überraschen.

■ = Positive Veränderung des Ratings

■ = Negative Veränderung des Ratings

Unternehmen	WKN	Ausgabe	Aktueller Kurs in €	in Prozent	Marktkap. in Mio. €	KGV 22e	Chart	Bilanz	Chance	Risiko	Einschätzung
Solaredge	A14QVM	05/19	199,88	+445	11.120	22	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Plug Power	A1JA81	22/19	19,12	+724	11.064	-	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
AMD	863186	23/19	59,10	+108	95.406	14	■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
PNE	A0JBPG	32/19	18,30	+487	1.402	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Verbio	A0JL9W	40/19	68,10	+620	4.317	23	■■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Xiaomi	A2JNY1	42/19	1,11	+8	27.768	12	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Baidu	A0F5DE	43/19	106,00	-4	36.628	12	■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Secunet	727650	47/19	180,80	+30	1.175	-	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
OTRS	A0S9R3	09/20	8,35	+2	15	-	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
BEG	522130	12/20	77,20	+209	1.067	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Westwing	A2N4H0	18/20	6,07	+25	127	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Guillemot	917556	19/20	13,40	+518	205	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■	Kaufen
Accell Group	A1JADL	20/20	-	-	-	17	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
MIPS	A2DNT6	22/20	34,17	+15	895	29	■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Vista Outdoor	A14MAD	22/20	26,64	+141	1.506	4	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Manz	A0JQ5U	28/20	26,05	+23	222	18	■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Allkem	A3C8Z7	28/20	9,06	+485	5.777	7	■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Intershop	A0EPUH	30/20	2,88	-6	41	72	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Pinterest	A2PGMG	31/20	30,00	-2	15.164	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Gaussin	A2P1T0	35/20	4,84	+58	131	-	■■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Enapter	A255G0	37/20	17,10	+178	465	-	■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Razer	A2H6WY	39/20	-	-	-	8	■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Formycon	A1EWVY	40/20	70,60	+122	1.064	-	■■■	■■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
TripAdvisor	A1JRLK	44/20	23,17	+14	3.235	15	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Lynas	871899	46/20	4,86	+114	4.396	10	■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
AT&S	922230	46/20	32,95	+63	1.280	5	■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Ehang	A2PWWB	47/20	3,94	-61	226	-	■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Ecotel	585434	49/20	25,70	+147	90	-	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Zooplus	511170	05/21	301,00	+51	2.152	43	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Hapag-Lloyd	HLA647	07/21	174,80	+46	30.723	5	■■	■	■■■■■■■	■■■■■	Neutral
Ernst Russ	A16107	07/21	3,98	+45	129	3	■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
VW Vz.	766403	07/21	124,46	-28	73.941	4	■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Quirin Privatbank	520230	08/21	2,90	+19	125	-	■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
Holiday Check	549532	08/21	2,70	+27	236	-	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
BOX Inc.	A110YG	10/21	26,33	+41	3.747	18	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
BayWa	519406	11/21	41,65	+21	1.489	17	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Kaufen
Wolfbank	A2PBHR	14/21	13,80	+18	60	39	■■■	■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral
K+S	KSA688	15/21	20,71	+107	3.964	4	■■■	■■	■■■■■■■	■■■■■■■	Neutral

+++ Der Gaming-Gigant **Electronic Arts** ist aus Teenager-Zimmern nicht wegzudenken. Insbesondere das Fußball-Game FIFA ist ein Blockbuster. Die neue Version FIFA 23 haben in der ersten Woche über zehn Millionen Gamer gespielt. „Die Resonanz unserer Fans ist unglaublich. Wir sind begeistert angesichts der Rekordzahlen“, so EA. Weiterer Zulauf ist vorprogrammiert, da Updates zur Weltmeisterschaft anstehen. Gaming-Firmen haben beste Chancen, die hohe Inflation reibungslos weiterzugeben ohne Kostenbelastungen. EA bleibt ein Übernahmekandidat und Basisinvestment. +++ TFA-Titel **BOX** kämpft sich wieder nach oben. Der Cloud-App-Anbieter hat von Raymond James ein „Outperform“-Rating erhalten, nachdem der Analyst das Management getroffen hat. Die Aussichten der neuen Produkt-Roadmap seien gut, Investoren würden noch unterschätzen, wie viel neue Funktionen die BOX-App enthalte. +++ Schönes Kaufsignal bei **Andritz**. Wie mir ein Sprecher im September sagte, bleiben die Aussichten dank vieler energiesparender, grüner Produkte stark. Nun wurde die weltweit erste Anlage zur Erzeugung von Schwefelsäure aus Gasen im Zellstoffwerk eines Kunden gestartet, womit das Werk autarker wird. Gute Value-Idee, da die Maschinen der Österreicher wichtig sind, um Kapazitäten umzusiedeln in Regionen mit niedrigen Energiepreisen. +++ **Vista Outdoor** meldet am 2. November Zahlen. Das KGV liegt nur bei 4 und Munitions-Marken und E-Bike-Töchter sorgen für Fantasie. Die Radbekleidungsmarke Fox Racing startet eine neue Performance-Kollektion. Chance auf Rebound.



Die Grafiken werden immer ausgefeilter, weswegen die Spielzeiten steigen und die In-App-Käufe zulegen.



Andritz liefert Maschinen für Wasser- und Biogaskraftwerke und ist stark im Bereich Zellstoff. Auch eine Batterie-Maschinen-Tochter sorgt für volle Auftragsbücher.

Hinweis auf Interessenkonflikte:

Der Vorstandsvorsitzende und Mehrheitsinhaber der Herausgeberin Börsenmedien AG, Herr Bernd Förtsch, ist unmittelbar und mittelbar Positionen über die in der Publikation angesprochenen nachfolgenden Finanzinstrumente oder hierauf bezogene Derivate eingegangen, die von der durch die Publikation etwaig resultierenden Kursentwicklung profitieren können: Formycon, Nvidia, Palantir, VW.

TFA-Depot

Unternehmen	WKN	Stückzahl	Ausgabe	Kaufkurs	Aktueller Kurs	Kurswert 14.10.22	Performance	Gewichtung in %
● Vista Outdoor	A14MAD	20	10.06.2020	10,10 €	26,87 €	537,30 €	+166,0 %	2,3 %
● Deutsche Rohstoff	A0XYG7	30	11.05.2021	14,75 €	23,20 €	696,00 €	+57,3 %	3,0 %
● Mühlbauer	662720	17	17.09.2021	57,00 €	59,80 €	1.016,60 €	+4,9 %	4,3 %
● Netscout	925244	70	15.11.2021	28,70 €	33,20 €	2.324,00 €	+15,7 %	9,9 %
● Daldrup	783057	270	25.11.2021	5,15 €	7,66 €	2.068,20 €	+48,7 %	8,8 %
● Aumann	A2DAM0	70	25.02.2022	16,47 €	10,52 €	736,40 €	-36,1 %	3,1 %
● 7C Solarparken	A11QW6	240	25.03.2022	4,33 €	4,62 €	1.107,60 €	+6,6 %	4,7 %
●								
●								
●								
●								

NUR FÜR ABONNENTEN

Depotwert	17.107,24 €	73,2 %
Bar	6.274,00 €	26,8 %
Gesamtwert	23.381,24 €	100,0 %
Performance seit 01.01.2020		+29,5 %
Performance seit Auflegung am 17.02.2017		+133,8 %
DAX seit 01.01.2020		-6,3 %
DAX seit Auflegung am 17.02.2017		+5,1 %

● Kaufen ● Halten ● Verkaufen

Neue Transaktionen

Transaktion	Unternehmen	WKN	Stück	Datum	Kurs
Verkauf	Aumann	A2DAM0	70	14.10.2022	10,40 €
Verkauf	Gesco	A1K020	50	14.10.2022	21,70 €

Leichtes Plus

Das TFA-Depot hat zur Vorausgabe leicht zugelegt, muss jedoch in diesem Umfeld immer wieder angepasst werden. Insbesondere deutsche Firmen werden von Investoren (auch von ausländischen) derzeit gemieden, was TFA-Verkaufssignale bei Gesco und Aumann zur Folge hat. Schade, da das Management und die Aussichten jeweils stimmig sind – doch im TFA-Depot geht der Chart vor Bewertung und Gefühl. Daldrup hingegen behauptet sich als grüner Titel weiterhin sehr gut. Beim Highflyer Vista ist nach den Teilgewinnmitnahmen der Zeitpunkt gekommen (KGV 4), über einen Rückkauf nachzudenken. Weiter kaufenswert bleibt auch Value-TFA-Titel Geo Group.

DACH-Turnaround-Signale seit dem 02.07.2020

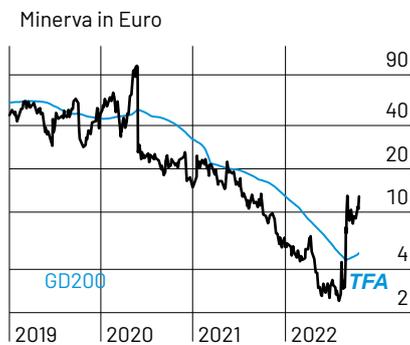
Unternehmen	WKN	Kaufsignal	Signalkurs	Aktueller Kurs	Performance	Status
Artnet AG NA O.N.	A1K037	02.07.2020	5,10 €	7,08 €	38,8 %	aktiv
Hornbach Baumarkt AG O.N.	608440	03.07.2020	29,39 €	-	-	aktiv
Bastei Lübbe AG O.N.	A1X3YY	27.07.2020	2,68 €	4,94 €	84,3 %	aktiv
Qiagen NV EO-,01	A2DKCH	27.08.2020	41,93 €	44,05 €	5,1 %	aktiv
BiotestAG VZ O.N.	522723	09.09.2020	25,10 €	34,40 €	37,1 %	aktiv
Yoc AG O.N.	593273	18.09.2020	5,35 €	12,25 €	129,0 %	aktiv
Formycon AG	A1EWVY	06.10.2020	30,00 €	70,50 €	135,0 %	aktiv
Verbund AG Kat. A	877738	09.10.2020	51,85 €	80,75 €	55,7 %	aktiv
SMA Solar Technology	A0DJ6J	05.11.2020	40,60 €	39,46 €	-2,8 %	aktiv
Merck KGaA	659990	06.11.2020	136,10 €	161,75 €	18,8 %	aktiv
7C Solarparken AG O.N.	A11QW6	11.11.2020	3,90 €	4,48 €	14,9 %	aktiv
Zooplus AG	511170	13.11.2020	151,80 €	450,00 €	196,4 %	aktiv
AT&S	922230	17.11.2020	18,52 €	32,40 €	74,9 %	aktiv
Technotrans SE NA O.N.	A0XYGA	20.11.2020	1,00 €	1,00 €	0,0 %	aktiv



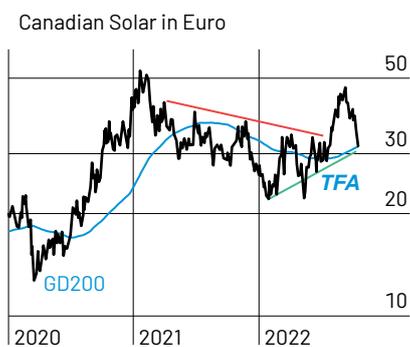
NUR FÜR ABONNENTEN

Hinweis auf Interessenkonflikte gemäß § 34b WpHG: Der Autor, Herr Florian Söllner, ist Positionen in den besprochenen Wertpapieren „Biotest“ und „KUKA“ eingegangen, die von der etwaigen aus der Publikation resultierenden Kursentwicklung profitieren.

Unternehmen	WKN	Kaufsignal	Signalkurs	Aktueller Kurs	Performance	Status



Minerva – Schöner Start des TFA-Hot-Stocks mit einem weiteren kleinen Kaufsignal im Chart. Als Biotech-Titel ist hier Volatilität vorprogrammiert, da FDA-Entscheidungen zu enormen Kursausschlägen führen. So gesehen bei Minerva 2020, als der Titel zunächst 200 Prozent stieg, dann jedoch wegen eines Rückschlags eines Wirkstoffs gegen Depressionen in einem Rutsch 80 Prozent verlor. Nun soll der Wirkstoff Roluperidone negative Symptome der Schizophrenie behandeln und grünes Licht von den Behörden erhalten. Für Zocker.



Canadian Solar – Fehlstart des TFA-Solartitels Canadian Solar im Depot. Der grüne Sektor korrigierte kräftig nach den vorherigen Kursgewinnen. Canadian Solar hat nun bei rund 29 Dollar ein Gap (Kurslücke geschlossen) und die 30-Dollar-Marke zurückerobert. Ich sehe eine gute Chance auf eine zunächst temporäre Erholung. Das 2023er-KGV liegt bei nur 7.

US-Turnaround-Signale seit dem 10.07.2020

Unternehmen	WKN	Kaufsignal	Signalkurs	Aktueller Kurs	Performance	Status
Evolent Health	A14UCN	10.07.2020	6,85	31,40	358,4 %	aktiv
Clean Energy Fuels	AOMRJL	04.08.2020	2,14	4,96	131,8 %	aktiv
Axt	914410	01.10.2020	5,46	4,42	-19,0 %	aktiv
Xilinx	880135	12.11.2020	108,26	220,00	107,0 %	aktiv
Kimball Electronics	A12EMH	03.12.2020	12,59	18,00	43,0 %	aktiv
Ihs Markit	A2ANS2	17.12.2020	71,6	100,00	40,0 %	aktiv
Gulf Island Fabrication	906405	15.01.2021	2,93	3,80	29,7 %	aktiv
BOX Inc.	A110YG	09.03.2021	17,88	26,48	48,1 %	aktiv
Compix International	912729	19.03.2021	12,42	18,38	48,0 %	aktiv
Huttig Building	931510	04.05.2021	4,24	10,70	110,0 %	aktiv
Intersect Ent	A117WV	27.07.2021	18,25	28,00	50,0 %	aktiv
Spx Flow	A14Z8J	05.08.2021	67,55	86,00	20,0 %	aktiv
Bel Fuse	876528	12.08.2021	13,03	29,60	127,2 %	aktiv
Palo Alto Network	A1JZ00	17.08.2021	13,03	29,60	127,2 %	aktiv



NUR FÜR ABONNENTEN

Unternehmen	WKN	Kaufsignal	Signalkurs	Aktueller Kurs	Performance	Status

In der Turnaround-Liste werden alle Turnaround-Signale unseres Systems aufgelistet, die in den letzten Monaten erfolgt sind. Wurde bereits ein Verkaufssignal generiert, wird der Trade als „Verkaufen“ eingestuft und in der Folgeausgabe nicht mehr geführt.

Stimmungs-Tiefpunkt

Das System bleibt hart: Cash is King.

Nicht nur, dass der TFA-Gesamtmarktindikator nunmehr seit Anfang des Jahres und damit so lange wie noch nie zu einer stark erhöhten Cashquote rät – nun fällt das DACH-Börsenthermometer mit „0“ auf einen neuen Tiefpunkt.

Ausnahme bleibt weiterhin der US-Markt, der mit Fonar ein weiteres Signal generiert hat, doch insbesondere deutsche Aktien habe derzeit noch kräftig Marktgegenwind, wengleich bei so viel Pessimismus zumindest eine überraschende Gegenbewegung jederzeit möglich ist.

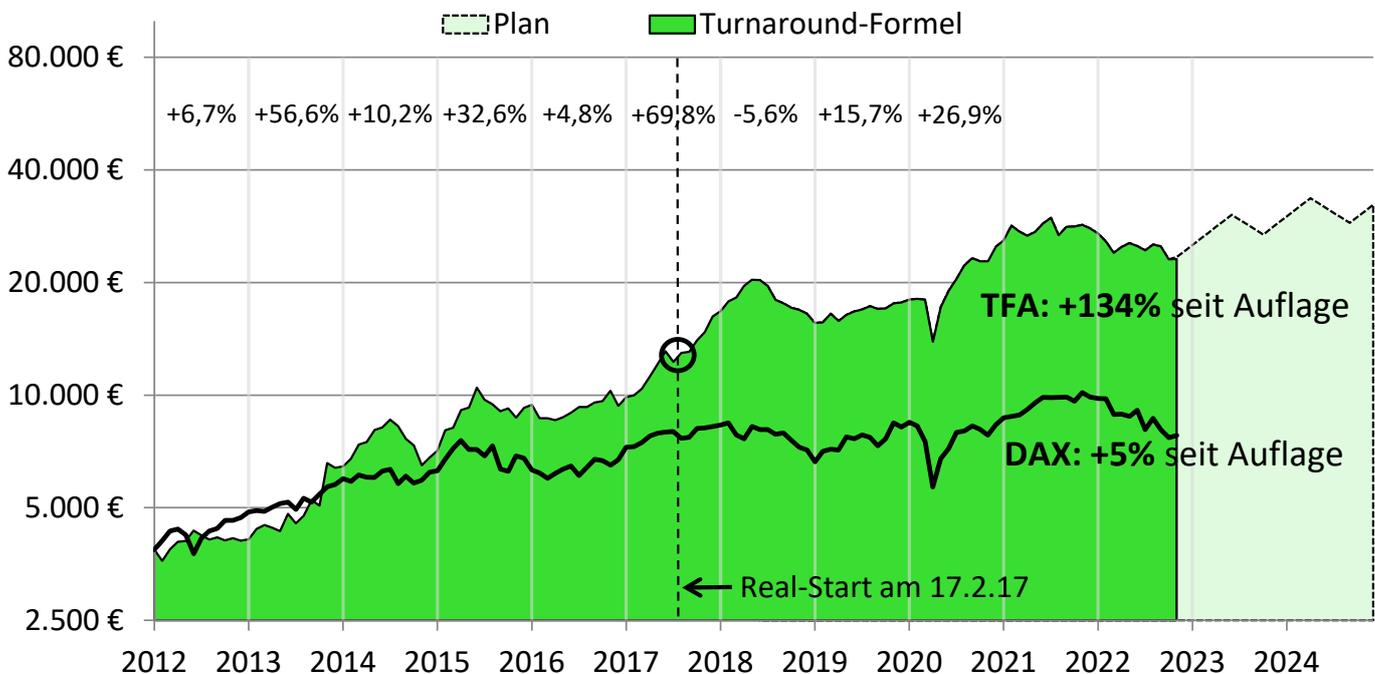
Kaufsignale seit 14.09.2022



Gesamtmarkt: Vorsicht!

Je mehr Kaufsignale die Turnaround-Formel im Monat liefert, als umso gesünder ist der Markt insgesamt einzustufen.

Ziel: Outperformance des Gesamtmarkts um jährlich 15 Prozent



IMPRESSUM



Erscheinungsweise

Sie erhalten im Rahmen Ihres Abonnements eine monatliche Schwerpunkt-Ausgabe mit wöchentlichen Strategiepapieren sowie unregelmäßig Eilmeldungen bei dringendem Handlungsbedarf.

Verlag

Börsenmedien AG
Am Eulenhof 14 • 95326 Kulmbach
Tel. +49(0)9221 9051-110
E-Mail: team@hotstockreport.de

Vorstandsvorsitzender:
Bernd Förtsch
Aufsichtsratsvorsitzende:
Michaela Förtsch

Redaktion

Verantwortlicher Redakteur (V.i.S.d.P.):
Florian Söllner

Grafik, Layout

Werbefritz! GmbH, Jasmin Kulms

Lektorat

Karla Seedorf

RECHTLICHE HINWEISE UND DISCLAIMER

Urheberrecht

Die Inhalte unterliegen dem deutschen Urheberrecht. Die Vervielfältigung, Bearbeitung, Verbreitung und jede Art der Verwertung bedürfen der schriftlichen Zustimmung der Börsenmedien AG. Ausdrücke und Kopien dieser Inhalte sind nur für den privaten, nicht kommerziellen Gebrauch gestattet. Soweit die Inhalte auf dieser Seite nicht vom Betreiber erstellt wurden, werden die Urheberrechte Dritter beachtet, insbesondere als solche gekennzeichnet. Sollten Sie trotzdem auf eine Urheberrechtsverletzung aufmerksam werden, bitten wir um einen entsprechenden Hinweis, aufgrund dessen wir derartige Inhalte umgehend entfernen.

Allgemeiner Hinweis

Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in unseren Produkten enthaltenen Finanzanalysen und Empfehlungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Analysen und Empfehlungen richten sich an alle, in ihrem Anlageverhalten sehr unterschiedliche Abonnenten und Leser und berücksichtigen damit in keiner Weise persönliche Anlagesituationen. Den Artikeln, Empfehlungen, Charts und Tabellen liegen Informationen zugrunde, die die Redaktion für zuverlässig hält. Eine Garantie für die Richtigkeit kann die Redaktion jedoch nicht übernehmen. Jeder Haftungsanspruch, insbesondere für Vermögensschäden, die aus Heranziehung der Ausführungen für eigene Anlageentscheidungen resultieren, muss daher kategorisch abgelehnt werden.

Risikohinweis

Jedes Finanzinstrument ist mit Risiken behaftet. Im schlimmsten Fall droht ein Totalverlust. Alle Angaben stammen aus Quellen, welche die Redaktion für vertrauenswürdig hält, ohne eine Garantie für die Richtigkeit übernehmen zu können. Die redaktionellen Inhalte stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstruments dar, sondern geben lediglich die Meinung der Redaktion wieder.

Der Handel mit Anteilen chinesischer Unternehmen ist mit erheblichen politischen und rechtlichen Unsicherheiten verbunden. Für Anleger besteht ein erhöhtes Totalverlustrisiko. DER AKTIONÄR rät dazu, nur in Einzelfällen und mit geringer Gewichtung in China-Aktien zu investieren.