

Analyse og data pr. 9. januar 2015

## Ekstramail

### Erria solgt og ChemoMetec beholdt

Jeg købte oprindeligt Erria til SmallMidCap-porteføljen til kurs 10,1 den 31. maj 2013. Den 30. november 2014 skrev jeg, at potentialet i Erria var ca. kurs 30 (plus 50 procent fra kurs 20,8) hen over de kommende to år. Erria er dog steget med vanvittige 122 procent (til 45 kr.), siden mit estimat blev sendt ud. Når en aktie stiger så meget og så hurtigt uden nyheder, er det af og til en god ide at reducere i eller helt sælge aktien. Derfor har jeg undtagelsesvist solgt ud af en aktie, der er i køb. Det er også undtagelsesvist, at jeg sælger en aktie midt mellem to statusopgørelser. Erria er solgt til 39,0 kr. pr. aktie i snit.

Når kursstigninger er for store og hurtige, til at det giver mening, så er der gået spekulation i den, og så er det bedst at udnytte det store handelsvolumen i aktien til at få læsset noget af. Desuden antager jeg, at kursstigningen i Erria fra kurs 23,2 den 31. december til at runde kurs 45 den 9. januar slet ikke hænger sammen med selskabets potentiale inden for de næste to år. Derfor vurderer jeg, at der er risiko for tilbagevenden til niveauet 22-30 kr. pr. aktie, når hysteriet har lagt sig. *I niveauet 22-25 kr. kan jeg finde på at genkøbe Erria til SmallMidCap-porteføljen.*

Den 9. januar 2014 solgte jeg halvdelen af de Erria-aktier, som jeg ejer privat. De er solgt til kurs 38,6 kr. pr. aktie. *Personligt kan jeg melde mig som køber igen på niveauet 22-25 kr. pr. aktie.*

En anden aktie, som udgør en noget mindre del af porteføljen end Erria, men som også er steget vildt, er ChemoMetec. Aktien er steget 82 procent i 2014. Og som man siger: "Deeettt heeeellttt viiiildt, maaand!". Korrekt. Men i modsætning til Erria, er ChemoMetec kommet med en opjustering i år (den 7. januar). Det er en effektiv strategi og flere kunder, der er baggrunden for opjusteringen. Læs mere her: <http://chemometec.com/about/ir/selskabsmeddelelser/>.

Jeg beholder ChemoMetec i SmallMidCap-porteføljen, da jeg vurderer, at aktien kan stige noget mere oven på selskabets succesfulde turnaround. Ved dens børsintroduktion i december 2006 handlede aktien i niveauet 17-18 kr. og var et år efter oppe og teste 27 kr. Jeg vurderer, at 20 kr. er inden for rækkevidde i år.

Sikken en begyndelse på aktieåret!

Jesper

Ansvarsfraskrivelse:

*Denne mail og al information fra Dansk Finansservice kan ikke og skal ikke stå alene i forbindelse med en eventuel investering i værdipapirer. Alle oplysninger fra os er tilstræbt korrekte, men der gives ingen garanti mod datafejl eller unøjagtigheder. Alle data stammer fra kilder, som vi finder troværdige. Oplysningerne er kun til orientering og er ikke et tilbud om en investeringsmulighed. Materialet kan indeholde fremadrettede udsagn om investering og andre udsagn, som ikke er historiske kendsgerninger. Sådanne udsagn er baseret på forudsætninger og forventninger. Undersøg altid de skattemæssige konsekvenser af at handle med værdipapirer. Nogle gange vil et aktiesalg eller -køb, der er foreslået af min analyse ikke være fordelagtige at udføre i alle skattemiljøer og for alle personer på det givne tidspunkt. Derfor kan der forekomme situationer, hvor jeg i mine virkelige porteføljer ikke følger alle købs- og salgsanbefalinger i modelporteføljerne. Dansk Finansservice påtager sig intet ansvar for handlinger foretaget udelukkende ud fra de af os af enhver art givne oplysninger.*