



Wochenupdate KW 35/2017

wikifolio „Top Pics of the Year“

Start in spannende Börsenmonate – Konferenzsaison beginnt



Aktuelle Übersicht

€ Top Pics of the Year

Referenzportfolio - Status: Investierbar - erstellt von [Junolyst](#)

[TRADE](#) [ÄNDERN](#)

Preise in EUR

174,96 EUR
Mittelkurs

€ 1.389.823,12
Investiertes Kapital

Erstmission 26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a. **0,95%**
Performancegebühr **10%**

[JETZT INVESTIEREN!](#)

[Endgültige Bedingungen zum Endlos-Zertifikat bezogen auf den wikifolio-Index zu diesem wikifolio](#)
[Basisprospekte/Nachträge zum Basisprospekt der Lang & Schwarz Aktiengesellschaft](#)
[FAQ - Besicherung von wikifolio-Zertifikaten](#)

Aktuelle Depot News

CHARTANALYSE

Symbol	WFO LMS1992
Erstellungsdatum	08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste	Punkte 3.648
Indexstand	174,96
High Watermark	190,03
Performance seit Beginn	+74,95%
Performance seit Emission	+82,96%
Performance seit Jahresbeginn	+45,24%
Performance 1 Jahr	+48,17%
Performance 6 Monate	+24,71%
Performance 3 Monate	+1,54%
Performance 1 Monat	-8,88%
52-Wochen-Hoch	192,81
Maximaler Verlust (bisher)	-15,27%
Sharpe Ratio	2,98

[Kontoauszug](#)

Schwerpunkt DEUTSCHLAND

Mittel- bis langfristig Guter Kommunikator

Regelmäßige Aktivität Treue Anleger

Häufig gekauft Guter Money Manager



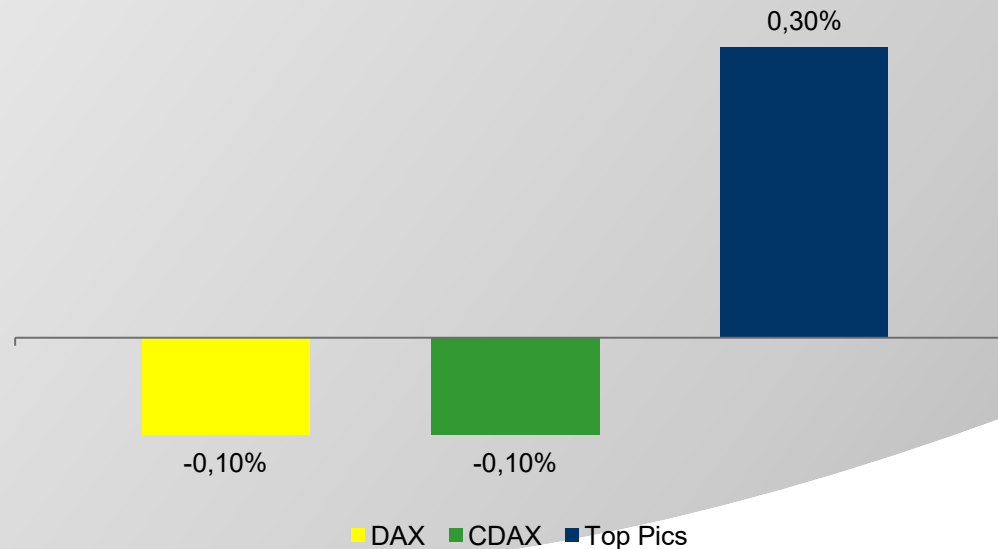
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2016	Akt. Kurs	Δ in % seit Kauf	Gewichtung
Adesso AG	46,00€	45,09€	-2,0%	9,8%
Berentzen AG	7,65€	9,10€	+19,0%	11,0%
Easy Software AG	4,91€	7,03€	+43,1%	13,1%
GK Software SE	59,95€	121,85€	+103,3%	14,9%
König & Bauer AG	42,75€	63,82€	+49,3%	13,9%
Mensch und Maschine SE	12,56€	18,95€	+50,8%	4,9%
Pantaflix AG	83,00€	126,00€	+51,8%	12,4%
Polytec AG	10,34€	16,13€	+56,0%	9,9%
Sinnerschrader AG	6,60€	13,70€ (verkauft)	+107,6% (verkauft)	0,0%
Steico SE	12,88€	19,25€	+49,5%	10,1%



Entwicklung in KW 35/2017

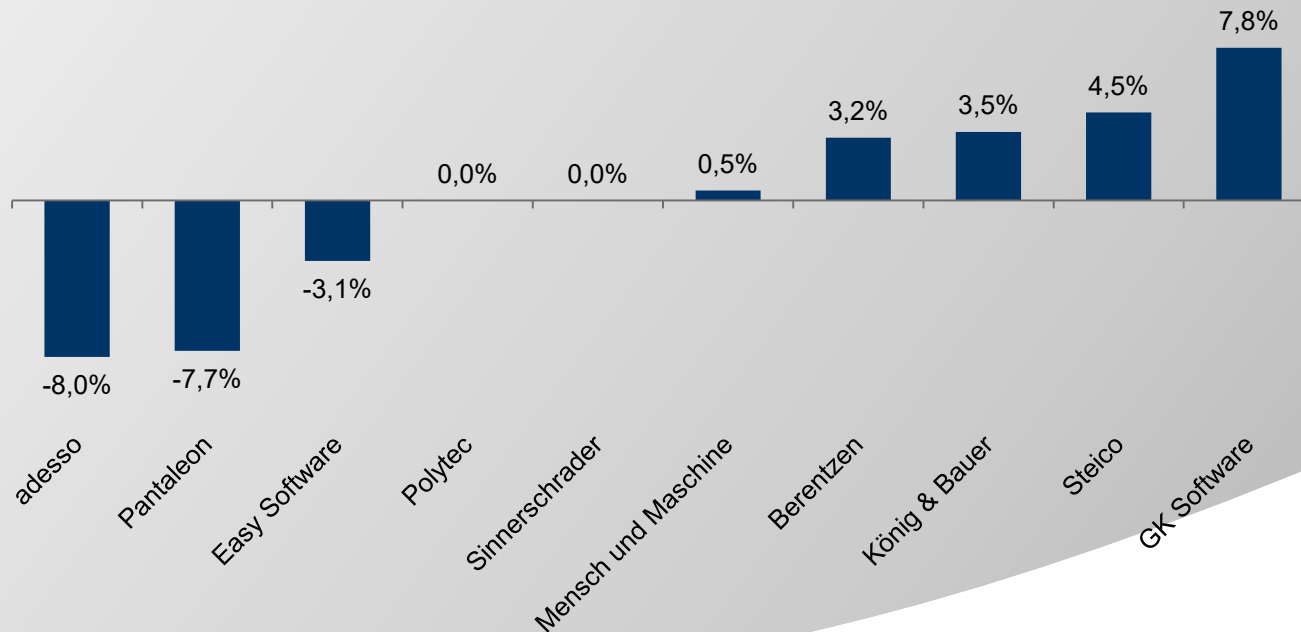
- +0,3% vs. Jeweils -0,1% bei DAX und CDAX
- Wochenperformance trotz größerer Verluste positiv
- Konferenzen ab September (Hidden Champion/Heidelberg, Züricher Kapitalmarktkonferenz, DVFA Herbstkonferenz/Frankfurt, Prior Konferenz/Frankfurt, Eigenkapitalforum/Frankfurt, Münchener Kapitalmarktkonferenz) sollten neue Kursimpulse bringen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 35/2017

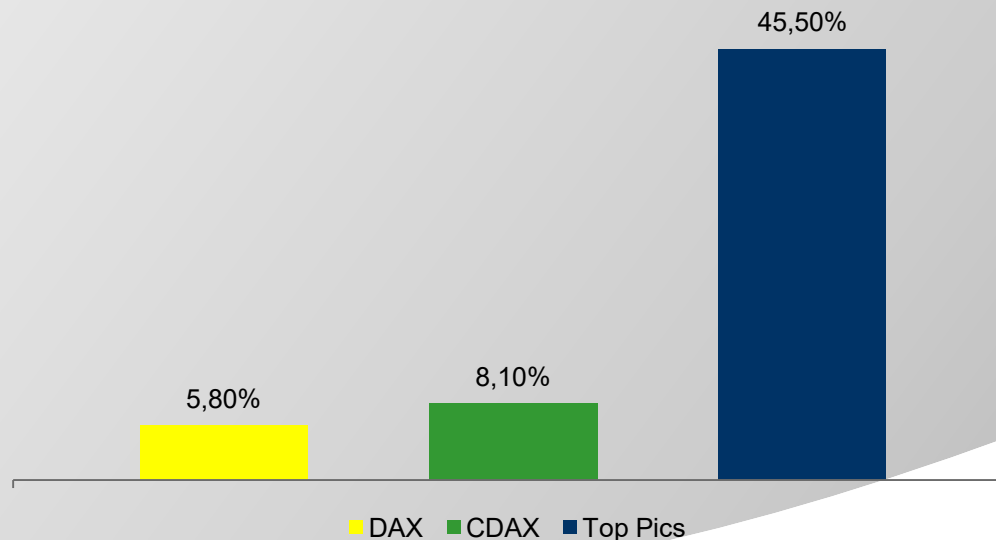
- ◉ Gemischte Entwicklung der Einzelwerte
- ◉ Adesso Aktie nach Prognosereduzierung weiter unter Druck, GK Software weiter im Aufwind, Pantaleon ohne News im Minus -> mehr dazu auf Folie 12
- ◉ Fundamentale Perspektiven weiter gut





Entwicklung im Jahr 2017

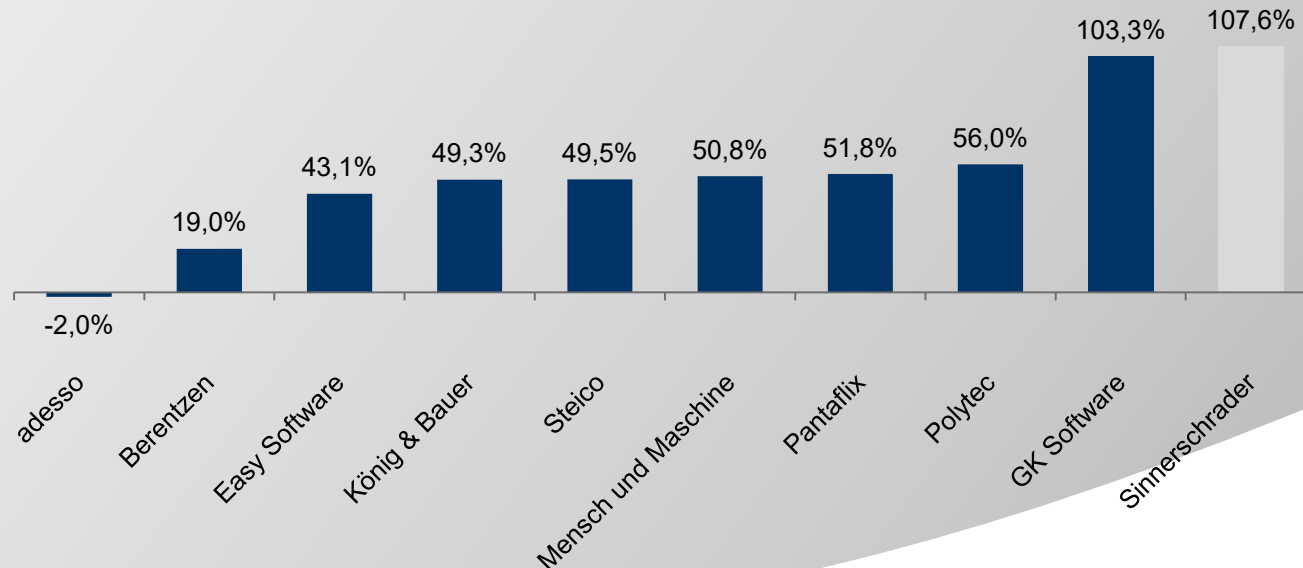
- Weiterhin deutliches Plus von 45,5%
- Outperformance von 39,7% vs. DAX & 37,4% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Entwicklung der Unternehmen wider
- Bereits deutlich bessere Entwicklung als im Gesamtjahr 2016





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2017

- Fast alle Depotwerte im Plus mit teils deutlichen Zugewinnen
- 5 Aktien mit $>+50\%$ Ytd., 2 Aktien mit $>+100\%$ Ytd.
- Sinnerschrader Aktie (grau) wegen starker Kursentwicklung + Überschreiten des Kursziels verkauft
- Entwicklung spiegelt hohe Auswahlqualität wider





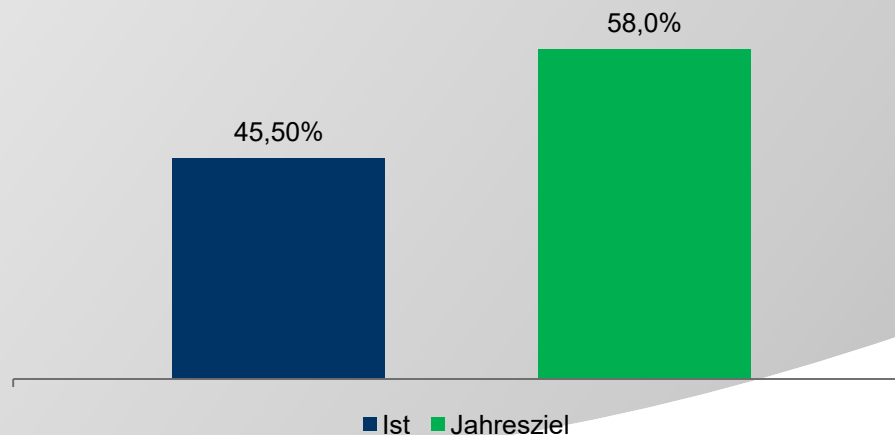
Basis für gute Entwicklung im Jahr 2017

- ⦿ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ⦿ Unternehmen im wikifolio mit...
 - Steigenden Umsatzerlösen
 - Steigenden Ergebnismargen
 - Hohen Kapitalrenditen
- ⦿ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ⦿ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ⦿ Breites Wissen zu Nebenwerten
- ⦿ Hoher täglicher Zeitaufwand zur Analyse des Marktes & Unternehmen
- ⦿ Regelmäßiger Kontakt zum Unternehmen (Investor Relations oder Vorstand)
- ⦿ Regelmäßige Teilnahme an Investorenkonferenzen (bereits 3 im 1. Halbjahr), weitere werden in HJ2 folgen



Ziele 2017

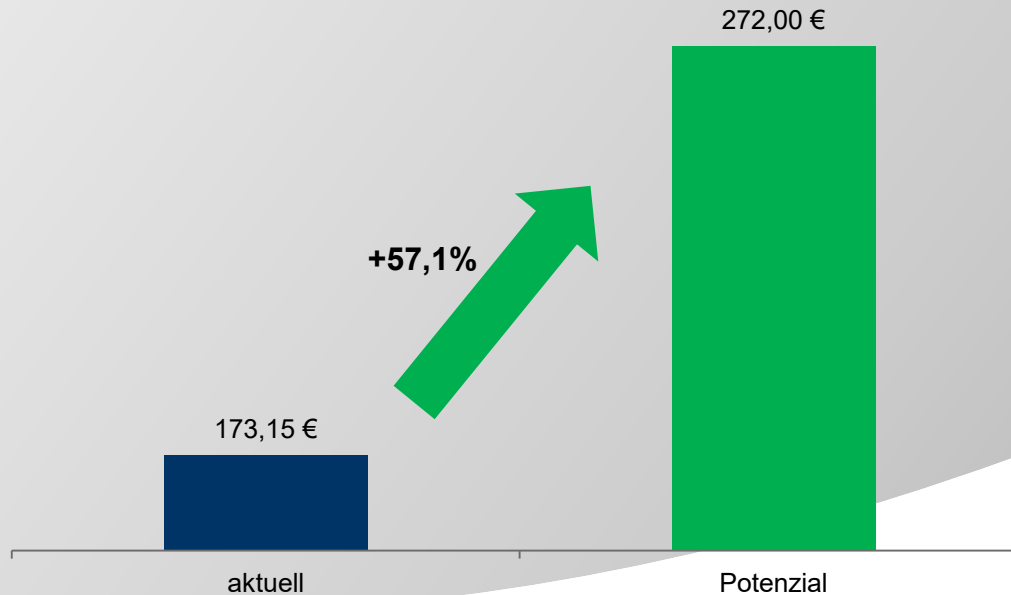
- Unverändertes Ziel von 58,0% bis Jahresende angestrebt
- Ausgehend vom aktuellen Niveau +8,6%
- Mögliche Anhebung abhängig von Marktumfeld + Q3-Zahlen
- Basis dessen
 - Unverändert gute operative Entwicklung der Unternehmen in Q2 + Q3 erwartet – inklusive der ein oder anderen Prognoseanhebung
 - Weitere Konferenzen ab September rücken Unternehmen wieder mehr in den Fokus
 - Aktien fundamental weiter attraktiv





Das Potenzial des wikifolios

- ⦿ Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- ⦿ Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- ⦿ Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte
- ⦿ Potenzial allein aus aktueller Zusammenstellung





Das Potenzial der Einzelwerte

<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Adesso AG	45,09€	88,00€ (under Review)	95,2%
Berentzen AG	9,10€	15,50€	70,3%
Easy Software AG	7,03€	9,40€	33,8%
GK Software SE	121,85€	132,00€	8,3%
König & Bauer AG	63,82€	78,00€	22,2%
Mensch und Maschine SE	18,95€	21,30€	12,4%
Pantaflix AG	126,00€	340,00€	169,8%
Polytec AG	16,13€	27,00€	67,4%
Sinnerschrader AG	13,70€ (verkauft)	12,70€	Verkauft
Steico SE	19,25€	30,00€	55,8%



Portfoliounternehmen im Fokus – adesso AG

- ⦿ Prognosereduzierung lastet auch noch in dieser Woche auf dem Aktienkurs
- ⦿ Rücksprache mit dem Unternehmen in dieser Woche
- ⦿ Details dazu im neuen Comment
- ⦿ Überarbeitung der Schätzungen + Kursziel nach dem Halbjahresbericht am 15.09.2017



Ausblick KW 36/2017

- Keine regulären Unternehmenstermine
- 06.09.2017: Züricher Kapitalmarktkonferenz – Vor Ort:
 - GK Software AG
- 08.09./09.09: Rüttbauer Bootsfahrt Düsseldorf – Vor Ort:
 - GK Software AG
 - Mensch und Maschine SE



Sonstiges

- ◉ Aktuelle Umfrage zum wikifolio
 - [Zur Umfrage](#)
- ◉ Ab sofort Q&A auf meiner Homepage zum wikifolio integriert
 - [Zur Q&A](#)
- ◉ Präsentation zum wikifolio ab sofort abrufbar
 - [Zur Präsentation](#)
- ◉ Anmeldung zum Newsletter
 - [Zur Newsletteranmeldung](#)