



Wochenupdate KW 36/2017

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

[CHARTANALYSE](#)

Symbol	WF0LMS1992
Erstellungsdatum	08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste	Punkte 3.713
Indexstand	177,20
High Watermark	190,03
Performance seit Beginn	+77,19%
Performance seit Emission	+85,30%
Performance seit Jahresbeginn	+47,10%
Performance 1 Jahr	+46,71%
Performance 6 Monate	+27,36%
Performance 3 Monate	+3,38%
Performance 1 Monat	-5,53%
52-Wochen-Hoch	192,81
Maximaler Verlust (bisher)	-15,27%
Sharpe Ratio	2,97

[Gesamt](#) [Letzter Monat](#) [Letzte Woche](#) [Intraday](#)

Kontoauszug

Schwerpunkt DEUTSCHLAND

- Mittel- bis langfristig
- Guter Kommunikator
- Regelmäßige Aktivität
- Treue Anleger
- Häufig gekauft
- Guter Money Manager

wikifolio-Indexzertifikat

Besichertes Zertifikat

Kurse per 08.09.2017 - 22:59

177,20 EUR
Mittelkurs

€ 1.243.069,57
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



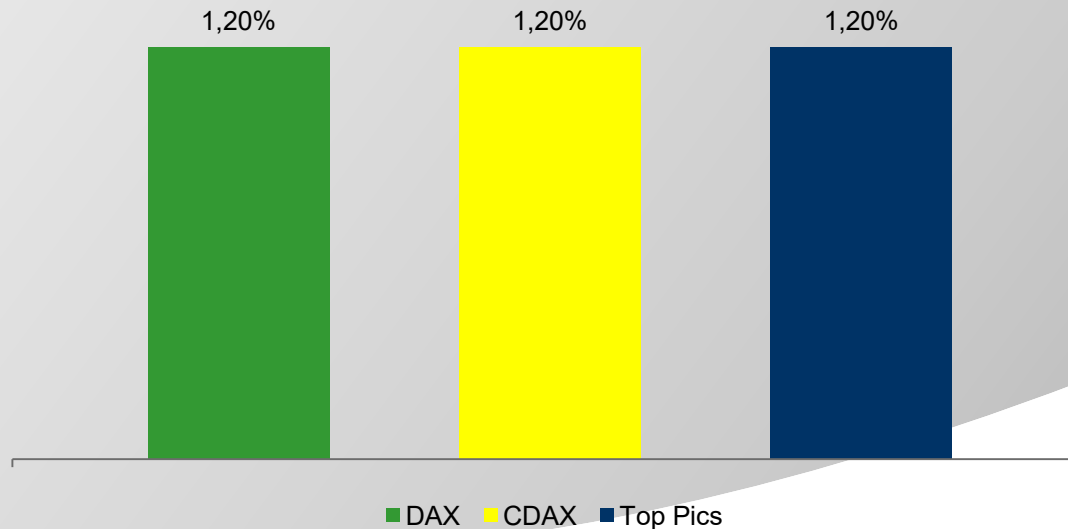
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2016	Akt. Kurs	Δ in % seit Kauf	Gewichtung
Adesso AG	46,00€	49,35€	+7,3%	10,4%
Berentzen AG	7,65€	9,15€	+19,6%	10,9%
Easy Software AG	4,91€	6,88€	+40,0%	12,6%
GK Software SE	59,95€	122,45€	+104,3%	14,7%
König & Bauer AG	42,75€	65,44€	+53,1%	14,1%
Mensch und Maschine SE	12,56€	18,90€	+50,5%	4,8%
Pantaflix AG	83,00€	131,65€	+58,6%	12,6%
Polytec AG	10,34€	16,38€	+58,4%	10,1%
Sinnerschrader AG	6,60€	13,70€ (verkauft)	+107,6% (verkauft)	0,0%
Steico SE	12,88€	18,83€	+46,2%	9,7%



Entwicklung in KW 36/2017

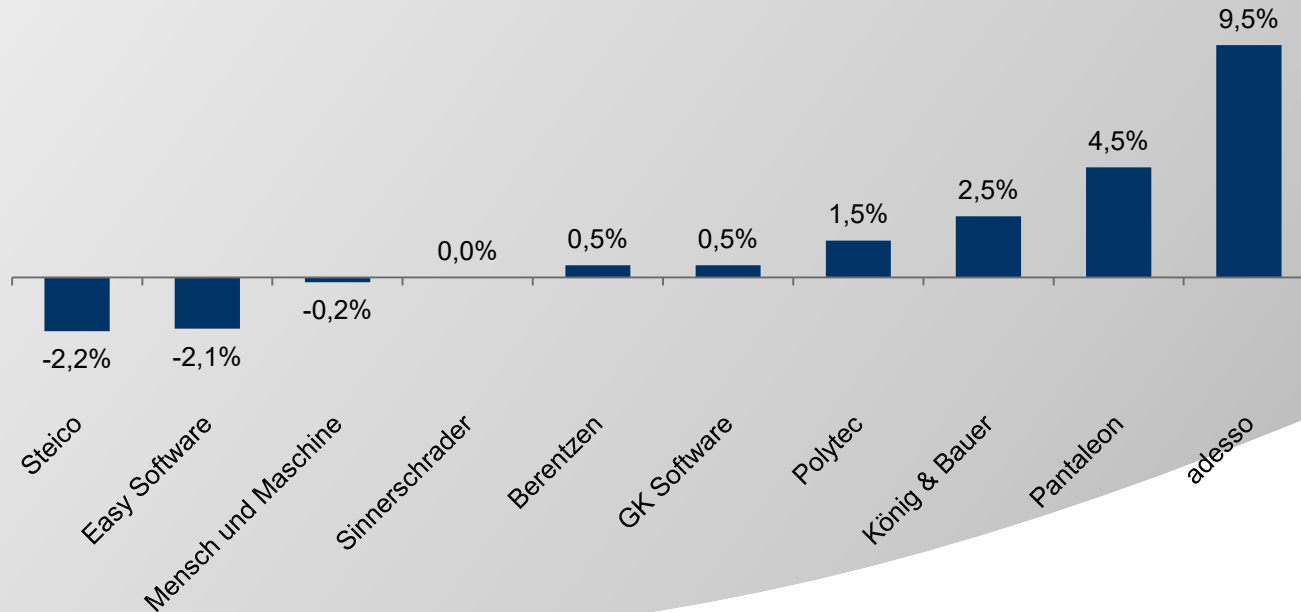
- +1,2% vs. Jeweils +1,2% bei DAX und CDAX
- Positive Effekte durch unverändert niedrigen EZB-Zins
- Konferenzen ab September (Hidden Champion/Heidelberg, Züricher Kapitalmarktkonferenz, DVFA Herbstkonferenz/Frankfurt, Rüttnauer IR-Fahrt/Düsseldorf, Prior Konferenz/Frankfurt, Eigenkapitalforum/Frankfurt, Münchener Kapitalmarktkonferenz) sollten neue Kursimpulse bringen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 36/2017

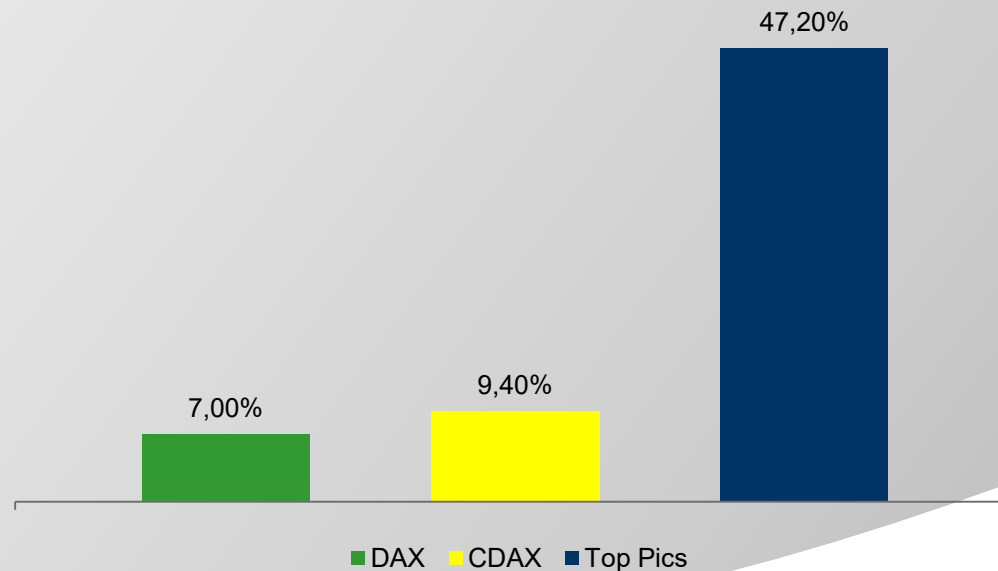
- Großteils positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Adesso Aktie kann nach Verlusten in den Vorwochen wieder deutlich aufholen
- Mensch und Maschine + GK Software auf Konferenz präsentiert
- Fundamentale Perspektiven weiter gut





Entwicklung im Jahr 2017

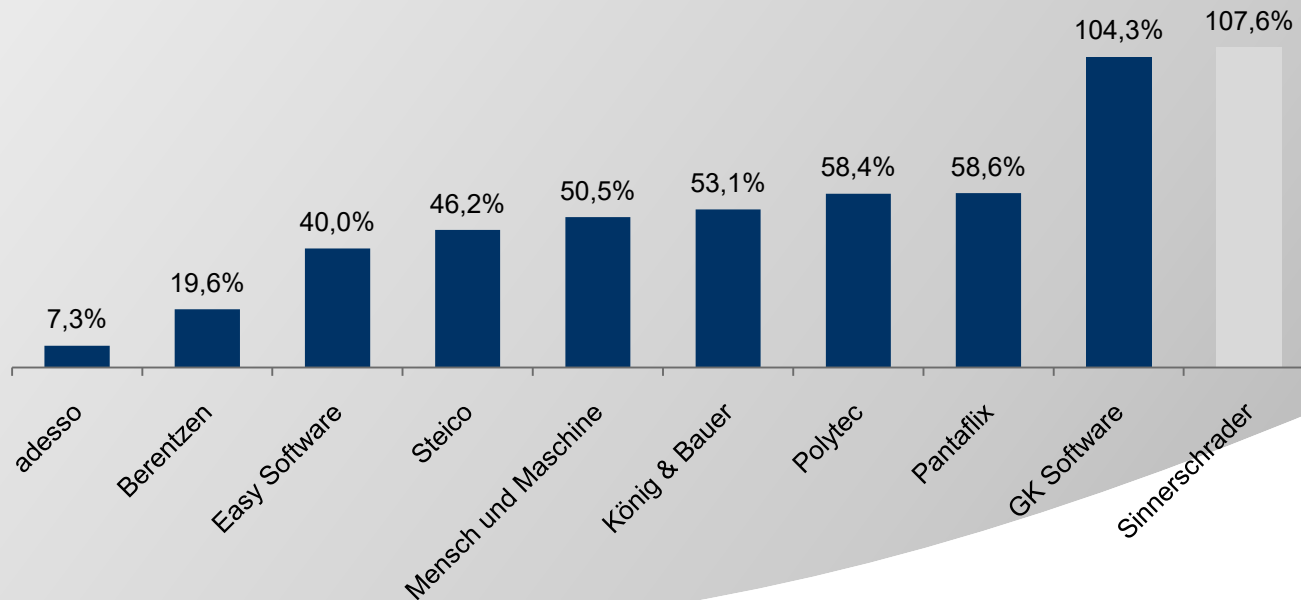
- Weiterhin deutliches Plus von 47,2%
- Outperformance von 40,2% vs. DAX & 37,8% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Entwicklung der Unternehmen wider
- Bereits deutlich bessere Entwicklung als im Gesamtjahr 2016





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2017

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





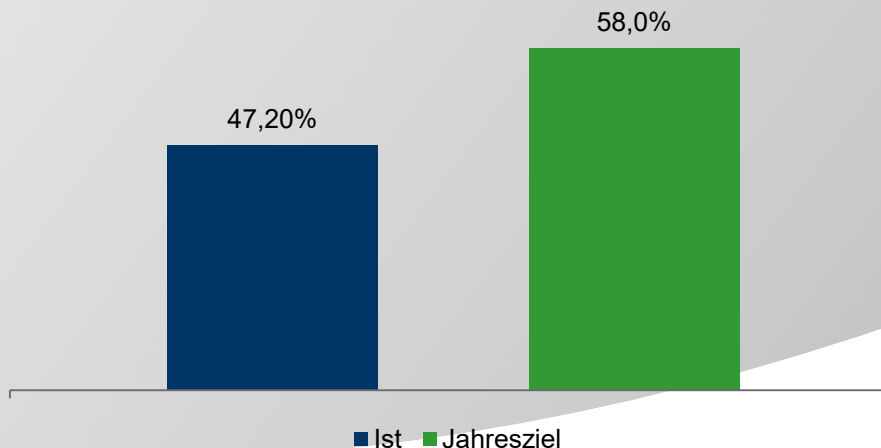
Basis für gute Entwicklung im Jahr 2017

- ⊙ 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

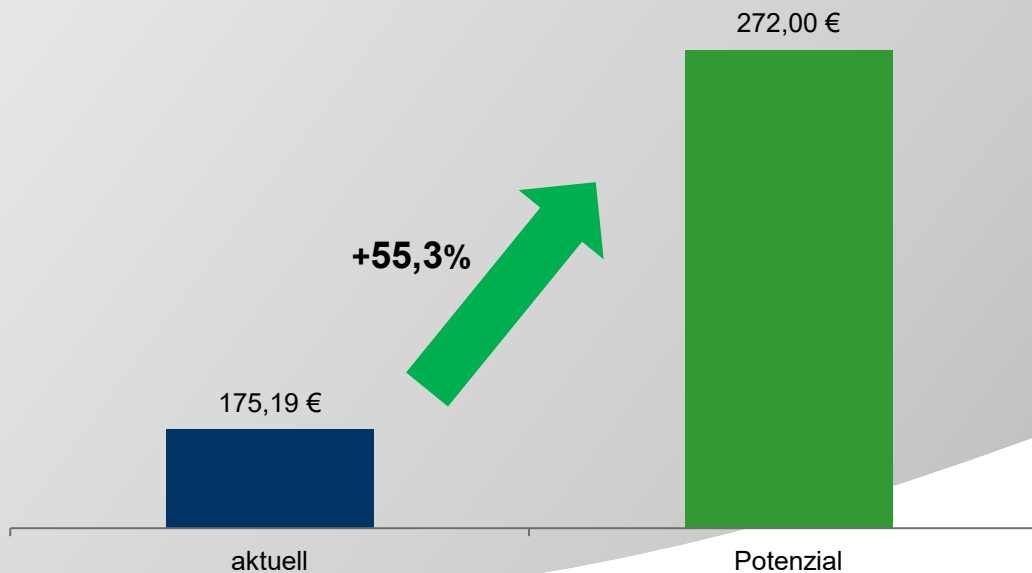
- Unverändertes Ziel von 58,0% bis Jahresende angestrebt
- Ausgehend vom aktuellen Niveau +7,3%
- Mögliche Anhebung abhängig von Marktumfeld + Q3-Zahlen
- Basis dessen
 - Unverändert gute operative Entwicklung der Unternehmen in Q2 + Q3 erwartet – inklusive der ein oder anderen Prognoseanhebung
 - Weitere 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	49,35€	88,00€ (under Review)	+78,3%
Berentzen AG	9,15€	15,50€	+69,4%
Easy Software AG	6,88€	9,40€	+36,7%
GK Software SE	122,45€	132,00€	+8,6%
König & Bauer AG	65,44€	78,00€	+19,2%
Mensch und Maschine SE	18,90€	21,30€	+12,7%
Pantaflix AG	131,65€	340,00€	+158,3%
Polytec AG	16,38€	27,00€	+64,8%
Sinnerschrader AG	13,70€ (verkauft)	12,70€	Verkauft
Steico SE	18,83€	30,00€	+59,4%



Portfoliounternehmen im Fokus – Easy Software AG

- ◎ Halbjahresbericht am 31.08.2017
 - Umsatz 19,63 Mio. € (+5,2%)
 - EBITDA 0,12 Mio. € (vj. -0,30 Mio. € bereinigt um Sondereffekte im Vorjahr)
 - Operativer Cashflow 7,12 Mio. € (vj. 5,23/+36,2%)
 - Prognose bestätigt
 - Umsatz 41,9 -43,5 Mio. € (Lse: 43,7)
 - EBITDA 3,1 – 3,8 Mio. € (Lse: 3,5)
- ◎ Weitere Details und Comment folgen nach der Easy World am 13.09.



Portfoliounternehmen im Fokus – Pantaflix AG

- ⦿ Drehbeginn der zweiten Staffel der für Amazon Prime Video in Deutschland produzierten Serie „You are wanted“ am 14.09.2017
- ⦿ Hauck & Aufhäuser hat das Kursziel von 164,00€/Buy zuletzt bestätigt
- ⦿ Roadshow mit Hauck & Aufhäuser am 10./11.10.2017



Portfoliounternehmen im Fokus – Polytec Group AG

- ◎ Baader Bank bestätigt Kauf-Rating mit Kursziel 21,00€
 - Roadshow mit Polytec gemacht
 - CFO weiter zuversichtlich für das operative Geschäft -> weitere gute Nachfrage aus der Automobilbranche
 - CFO hält Margenniveau für nachhaltig



Konferenzen im Fokus – Rüttnauer IR-Fahrt

- ◎ Rüttnauer IR-Fahrt am 08./09.09.2017 in Düsseldorf – mit dabei u.a. GK Software (Dr. Schiller/IR) + Mensch und Maschine (Adi Drotleff/Vorstand)
 - GK Software
 - Keine Neuigkeiten
 - Starkes Lizenzgeschäft in Q2 durch mehrere Projekterfolge
 - Umsatzprognose für 2018 bereits 2017 erreichbar
 - Cloud-Lösungen zukünftig relevanter
 - Zukünftig auch andere Bereiche wie Tankstellen + Gastronomie + kleine/mittlere Händler
 - Mensch und Maschine
 - Keine Neuigkeiten
 - Steigende Ergebnisdynamik im HJ2 erwartet durch ganzjährige Umstellung von Kauf auf Miete
 - EPS Ziel von 1,00€ bis 2020 erreichbar
 - Steigende Dividende von 10-15 Cent p.a. führt zu attraktiver Dividendenrendite



Ausblick KW 37/2017

- ⦿ 12.09.2017: Prior Konferenz im Raum Frankfurt/Main
- ⦿ 13.09./14.09.2017: Easy World Mühlheim
 - Messe der Easy Software AG
- ⦿ 15.09.2017: Halbjahresbericht adesso AG



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](#)
- ⦿ Interview im Börsenradio
 - [Zum Interview](#)
- ⦿ Anmeldung zum Newsletter
 - [Zur Newsletteranmeldung](#)