



Wochenupdate KW 41/2017

wikifolio „Top Pics of the Year“

Weiterhin sehr gute Entwicklung – pos. Effekte durch Q3-Zahlen erwartet



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Referenzportfolio - Status: Investierbar - erstellt von **Junolyst**

TRADE **ÄNDERN**

Preise in EUR

192,29 EUR Verkaufskurs (Bid) **195,21** EUR Kaufkurs (Ask)

€ 1.342.597,64 Investiertes Kapital

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 Portfolio News

PANTAFLEX AG INHABER-AKTIE O.N. (DE000A12U1P7)

CHARTANALYSE

Symbol	WFOLMS1992
Erstellungsdatum	08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste	Punkte 5.725
Indexstand	193,75
High Watermark	194,79
Performance seit Beginn	+93,75%
Performance seit Emission	+102,61%
Performance seit Jahresbeginn	+60,84%
Performance 1 Jahr	+61,29%
Performance 6 Monate	+33,91%
Performance 3 Monate	+7,27%
Performance 1 Monat	+7,31%
52-Wochen-Hoch	198,14
Risiko-Faktor	0,72
Maximaler Verlust (bisher)	-15,27%
Sharpe Ratio	3,79

Kontoauszug

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



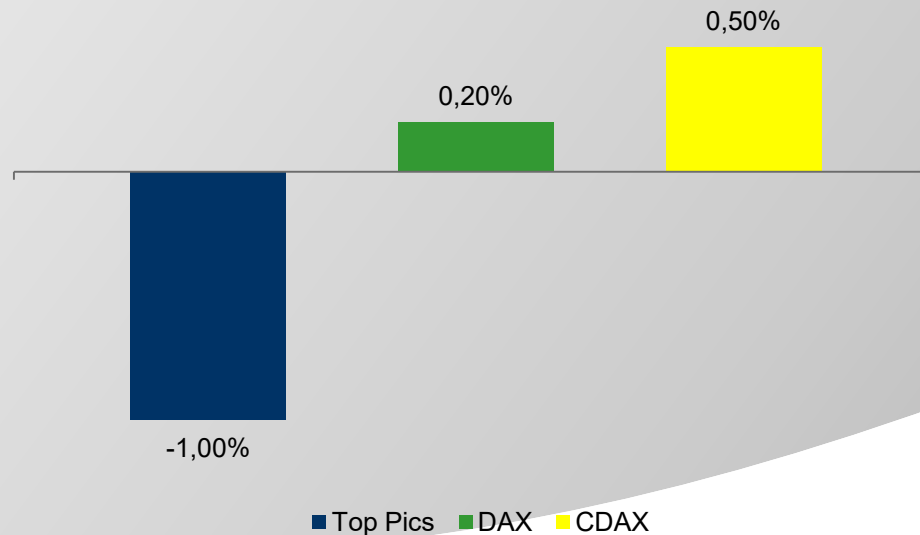
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2016	Akt. Kurs	Δ in % seit Kauf	Gewichtung
Adesso AG	46,00€	52,90€	+15,0%	10,3%
Berentzen AG	7,65€	7,95€	+3,9%	8,7%
Easy Software AG	4,91€	7,04€	+43,4%	12,0%
GK Software SE	59,95€	127,00€	+111,8%	6,9%
König & Bauer AG	42,75€	69,39€	+62,3%	13,7%
Mensch und Maschine SE	12,56€	21,00€	+67,2%	5,0%
Pantaflix AG	83,00€	157,95€	+90,3%	14,1%
Polytec AG	10,34€	22,11€	+107,6%	12,5%
Sinnerschrader AG	6,60€	13,70€ (verkauft)	+107,6% (verkauft)	0,0%
Steico SE	12,88€	22,26€	+72,8%	10,3%



Entwicklung in KW 41/2017

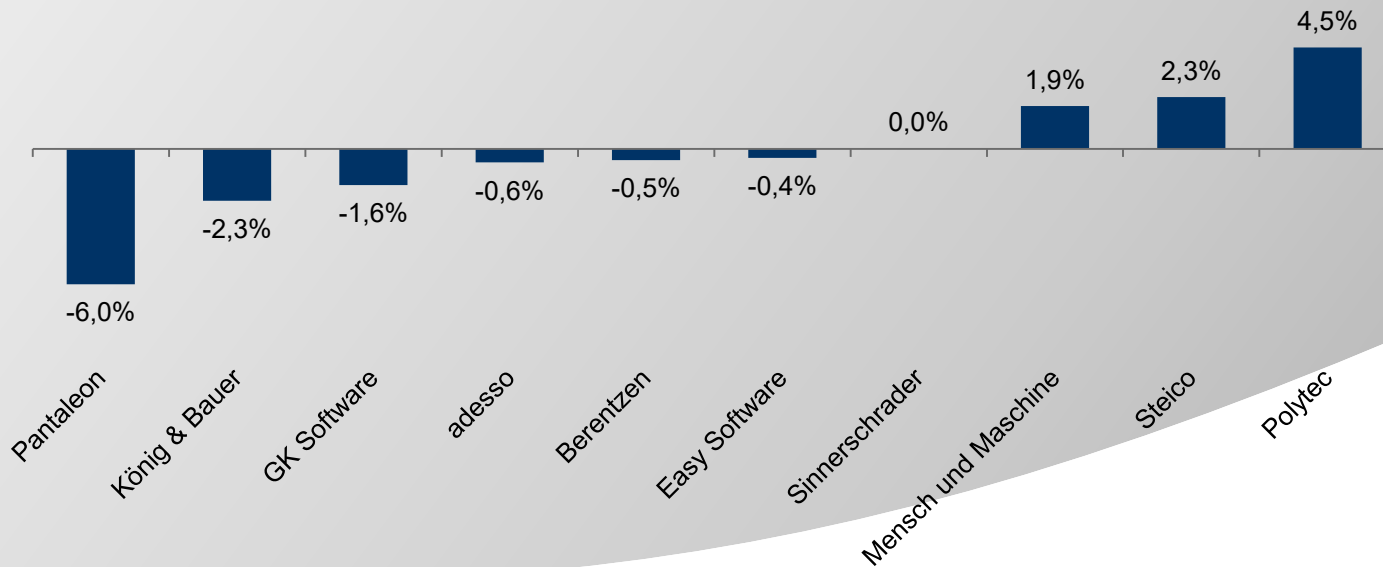
- -1,0% vs. +0,2% bei DAX und +0,5% im CDAX
- Konsolidierung auf hohem Niveau
- Konferenzen seit September (Hidden Champion/Heidelberg, Züricher Kapitalmarktkonferenz, DVFA Herbstkonferenz/Frankfurt, Rüttnauer IR-Fahrt/Düsseldorf, Prior Konferenz/Frankfurt, Eigenkapitalforum/Frankfurt, Münchener Kapitalmarktkonferenz) sollten weitere Kursimpulse bringen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 41/2017

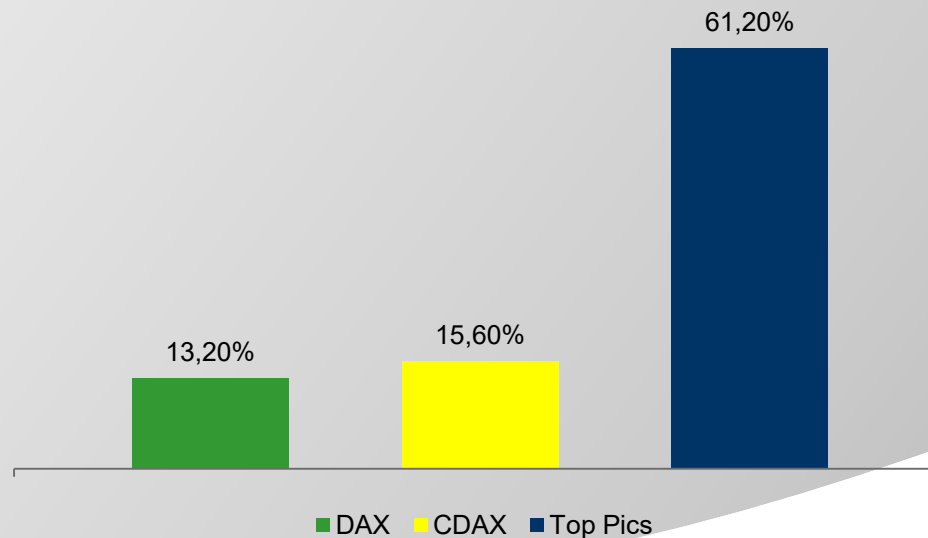
- Leicht negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Pantaflix nach Kapitalerhöhung auf Wochensicht im Minus, Polytec mit Blick auf anstehende Q3-Zahlen vorab weiter stark
- Mittelverwendung aus GK Software Reduzierung steht noch aus
- Fundamentale Perspektiven weiter gut





Entwicklung im Jahr 2017

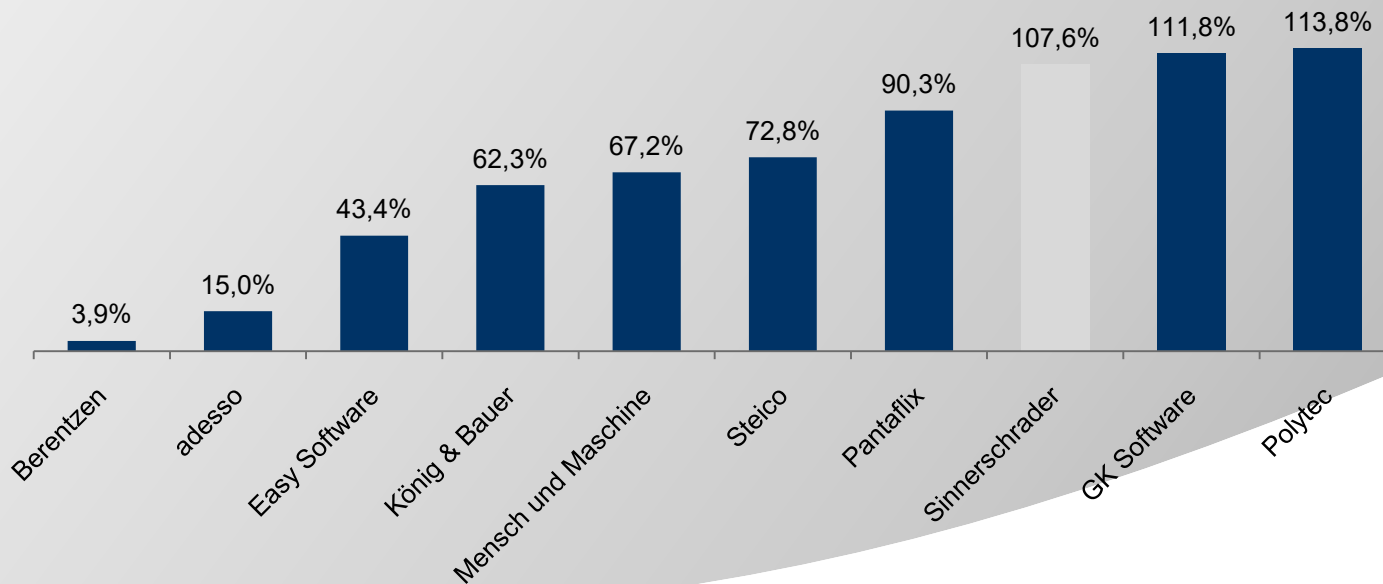
- Deutliches Plus von 61,2%
- Outperformance von 48,0% vs. DAX & 45,6% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Entwicklung der Unternehmen wider
- Bereits deutlich bessere Entwicklung als im Gesamtjahr 2016





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2017

- Alle Depotwerte im Plus mit teils deutlichen Zugewinnen
- 7 Aktien mit >+50% Ytd., 3 Aktien mit >+100% Ytd.
- Sinnerschrader Aktie (grau) wegen starker Kursentwicklung + Überschreiten des Kursziels verkauft, GK Software + Mensch und Maschine um jeweils 50% reduziert
- Entwicklung spiegelt hohe Auswahlqualität wider





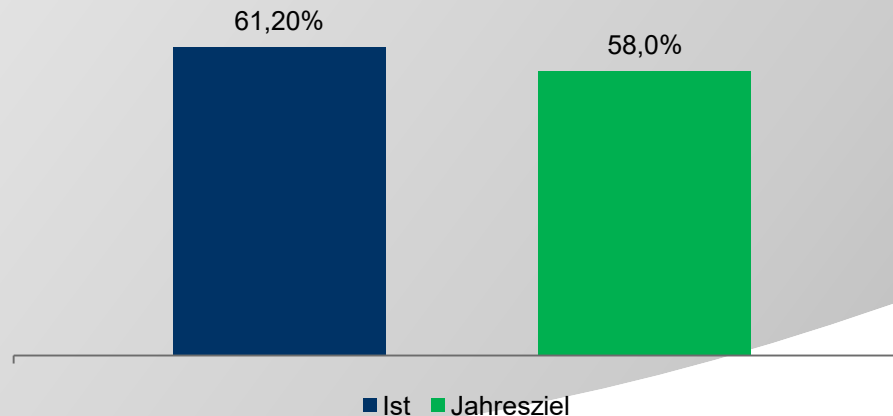
Basis für gute Entwicklung im Jahr 2017

- ⊙ 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

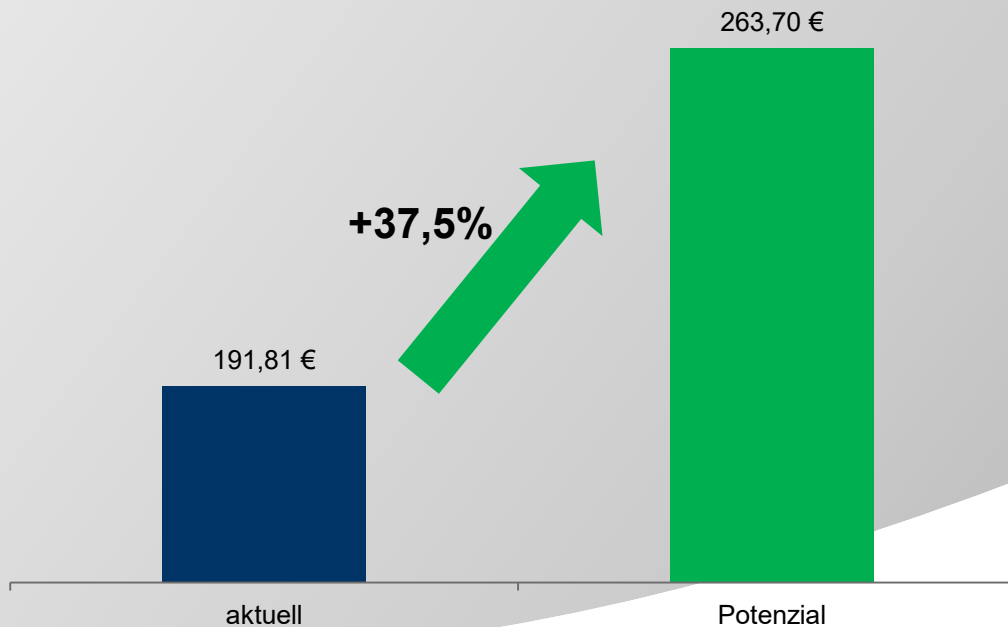
- Unverändertes Ziel von 58,0% bis Jahresende angestrebt
- Vorerst noch keine Anpassung, ggf. in den kommenden Wochen
- Mögliche Anhebung abhängig von Marktumfeld + Q3-Zahlen
- Basis dessen
 - Unverändert gute operative Entwicklung der Unternehmen in Q3 erwartet – inklusive der ein oder anderen Prognoseanhebung
 - Weitere Konferenzen im Jahresverlauf 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	52,90€	75,00€	+41,8%
Berentzen AG	7,95€	13,70€	+72,3%
Easy Software AG	7,04€	9,40€	+36,4%
GK Software SE	127,00€	138,00€	+8,7%
König & Bauer AG	69,39€	78,00€	+2,4%
Mensch und Maschine SE	21,00€	21,30€	+1,4%
Pantaflix AG	157,95€	340,00€	+115,3%
Polytec AG	22,11€	27,00€	+22,1%
Sinnerschrader AG	13,70€ (verkauft)	12,70€	Verkauft
Steico SE	22,26€	30,00€	+30,3%



Portfoliounternehmen im Fokus – Pantaflix AG

- ◎ VoD-Plattform ab sofort in chinesischer Sprache verfügbar
 - Sechste Sprache nach Deutsch, Englisch, Französisch, Türkisch und Polnisch
 - Rund 1,3 Mrd. Menschen weltweit sprechen chinesisch
 - Neben China Muttersprache zahlreicher weiterer Bevölkerungen
 - Asien als wichtiger Wachstumsmarkt
 - Internationaler Rollout verläuft laut Unternehmensangaben nach Plan
 - -> wichtiger Schritt um Voraussetzung auch für das Deutsch-Chinesische-JV mit der Sun Seven Stars Gruppe zu schaffen

- ◎ Kapitalerhöhung i.H.v. 10% bei institutionellen Investoren platziert
 - Privatplatzierung ohne Bezugsrecht
 - 115.500 neue Aktien zu 160,00€ platziert
 - Bruttoemissionserlös i.H.v. rund 18,50 Mio. € zur Finanzierung des weiteren Wachstums
 - Streubesitz auf rund 40% erhöht
 - -> Kapitalmaßnahme sichert Liquidität, da Unternehmen weiter Verluste erzielt. Meines Erachtens wäre eine Erhöhung um 5% ausreichend gewesen



Ausblick KW 42/2017

- 16.10.2017: Q3-Zahlen 2017 Steico SE
 - Fortsetzung der positiven Umsatz- und Ergebnisentwicklung erwartet



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](#)