



Wochenupdate KW 44/2017

wikifolio „Top Pics of the Year“

Unverändert positive Entwicklung – Jahresziele bereits erreicht



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

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

[TRADE](#) [ÄNDERN](#)

Preise in EUR

193,43 EUR
Mittelkurs

€ 1.296.135,97
Investiertes Kapital

Erstemission 26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a. 0,95%
Performancegebühr 10%
Liquidationskennzahl 0,5 Tage

[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

CHARTANALYSE

Symbol	WFOLMS1992
Erstellungsdatum	08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste	Punkte 4.857
Indexstand	193,43
High Watermark	194,79
Performance seit Beginn	+93,43%
Performance seit Emission	+102,27%
Performance seit Jahresbeginn	+60,58%
Performance 1 Jahr	+66,70%
Performance 6 Monate	+27,80%
Performance 3 Monate	+0,96%
Performance 1 Monat	+0,87%
52-Wochen-Hoch	198,14
Risiko-Faktor	0,74 x
Maximaler Verlust (bisher)	-15,27%
Sharpe Ratio	4,25

Kontoauszug

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



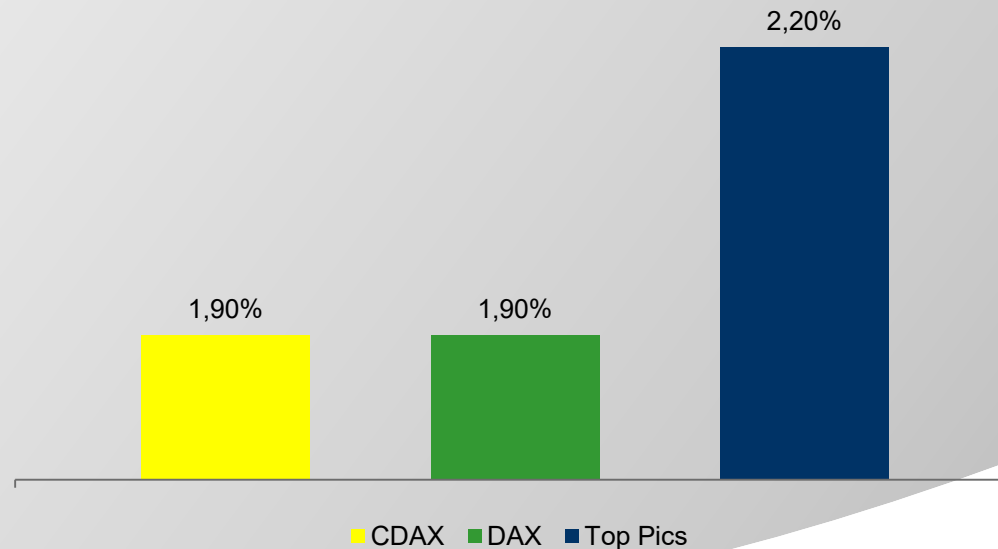
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2016	Akt. Kurs	Δ in % seit Kauf	Gewichtung
Adesso AG	46,00€	51,16€	+11,2%	12,8%
Berentzen AG	7,65€	8,35€	+9,1%	12,1%
Easy Software AG	4,91€	7,08€	+44,1%	12,9%
GK Software SE	59,95€	129,00€	+115,2%	7,1%
König & Bauer AG	42,75€	66,67€	+56,0%	13,1%
Mensch und Maschine SE	12,56€	21,30€ (verkauft)	+69,6% (verkauft)	0,0%
Pantaflix AG	83,00€	162,50€	+95,8%	14,4%
Polytec AG	10,34€	21,89€	+111,7%	12,5%
Sinnerschrader AG	6,60€	13,70€ (verkauft)	+107,6% (verkauft)	0,0%
Steico SE	12,88€	21,89€	+70,0%	13,3%



Entwicklung in KW 44/2017

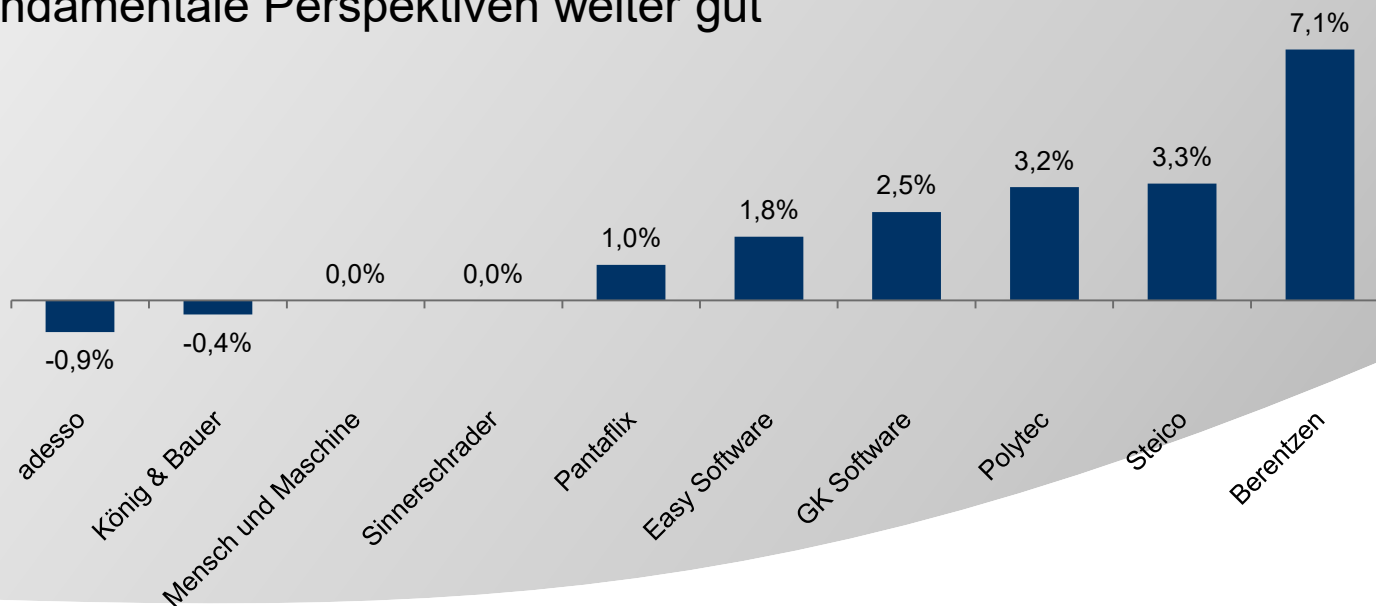
- +2,2% vs. +1,9% bei DAX und +1,9% im CDAX
- Positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Weitere Konferenzen im Jahresverlauf (Deutsches Eigenkapitalforum/Frankfurt, Münchener Kapitalmarktkonferenz) sollten weitere Kursimpulse bringen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 44/2017

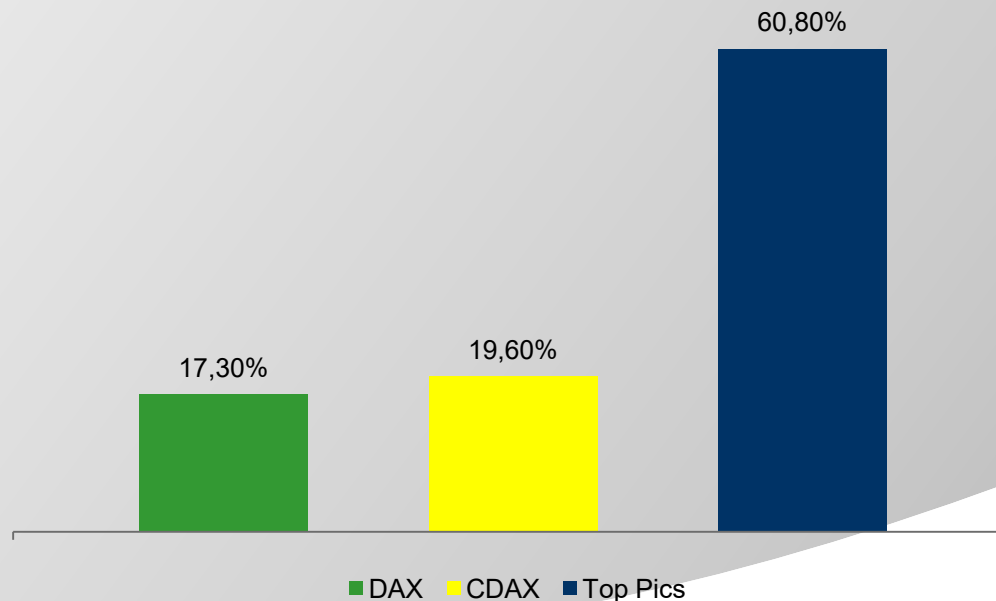
- Mehrheitlich positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Berentzen nach positiven Aussagen zu Q4 im Plus, Polytec vor Q3-Zahlen im Plus, GK Software nach Akquisition im Plus
- Aufstockungen bei adesso, Berentzen und Steico durchgeführt, Easy Software Aufstockung erst zu ca. 50% ausgeführt
- Cashquote 1,9%, 8 Werte verbleiben im Portfolio
- Fundamentale Perspektiven weiter gut





Entwicklung im Jahr 2017

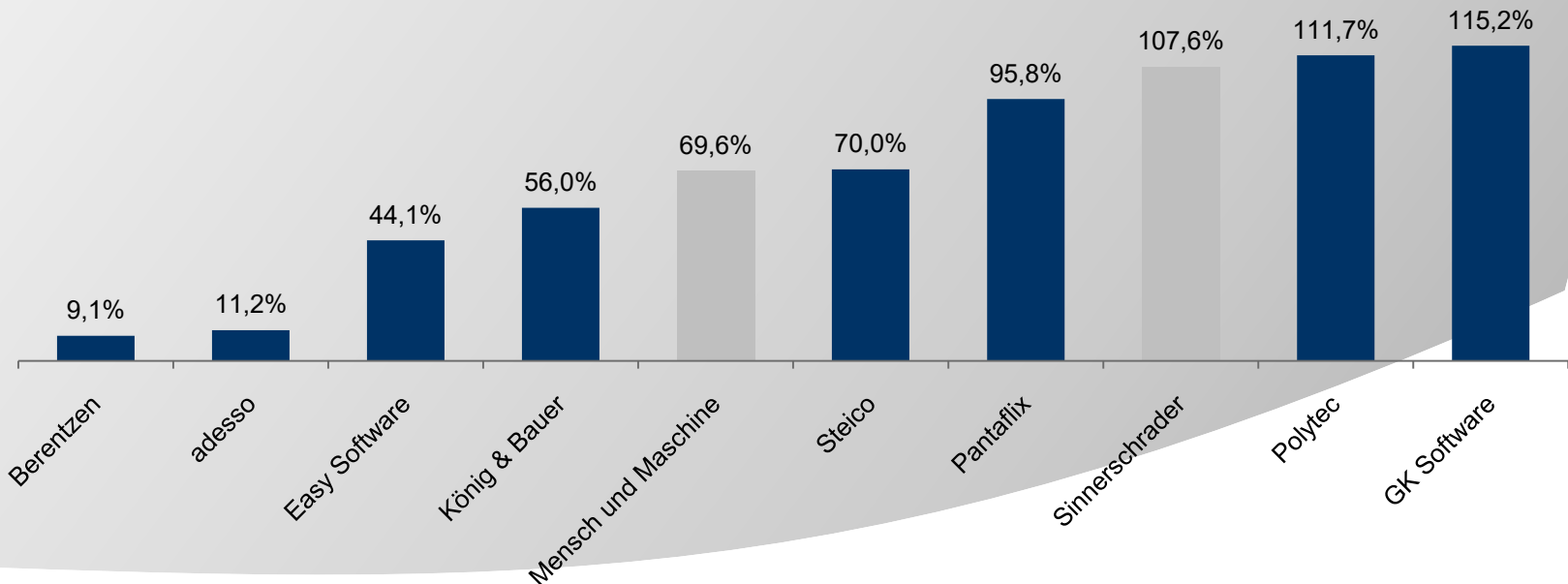
- Deutliches Plus von 60,8%
- Outperformance von 43,5% vs. DAX & 41,2% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Entwicklung der Unternehmen wider
- Bereits deutlich bessere Entwicklung als im Gesamtjahr 2016





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 & Mensch und Maschine Aktie (grau) wegen starker Kursentwicklung + Überschreiten/Erreichen des Kursziels verkauft, GK Software um 50% reduziert
- Entwicklung spiegelt hohe Auswahlqualität wider





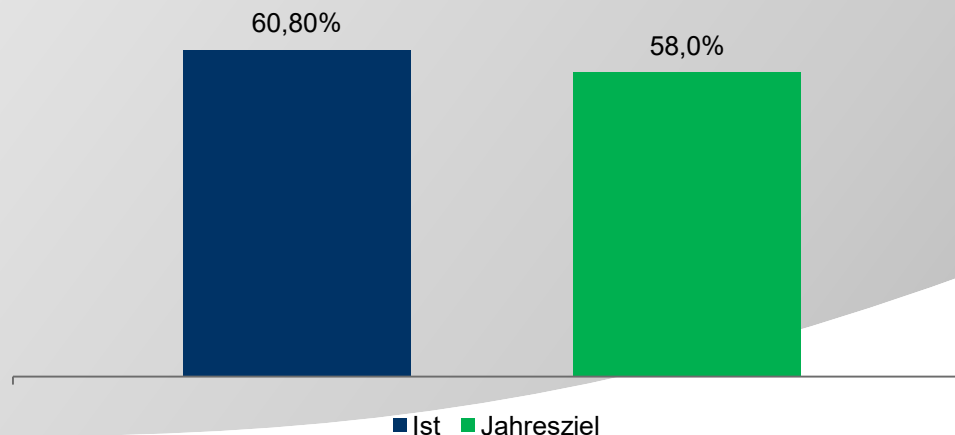
Basis für gute Entwicklung im Jahr 2017

- 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

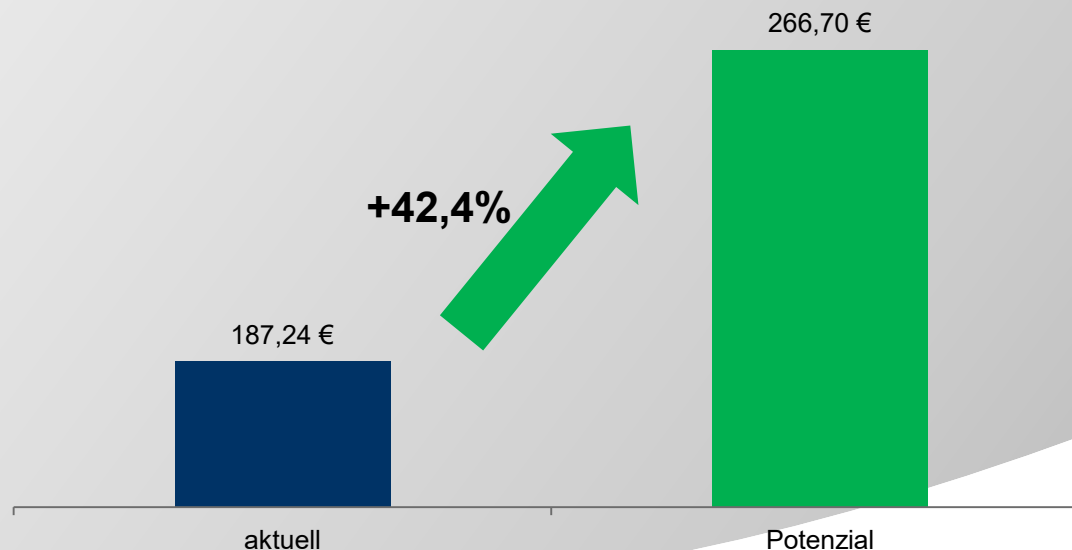
- Unverändertes Ziel von 58,0% bis Jahresende angestrebt
- Mögliche Anhebung nach vollständiger Easy Software Aufstockung
- Mögliche Anhebung abhängig von Marktumfeld + Q3-Zahlen
- Basis dessen
 - Unverändert gute operative Entwicklung der Unternehmen in Q3 erwartet – inklusive der ein oder anderen Prognoseanhebung
 - 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	51,16€	75,00€	+45,3%
Berentzen AG	8,35€	13,30€	+70,7%
Easy Software AG	7,08€	9,40€	+38,1%
GK Software SE	129,00€	138,00€	+9,7%
König & Bauer AG	66,67€	78,00€	+16,5%
Mensch und Maschine SE	21,30€ (verkauft)	19,20€	Verkauft
Pantaflix AG	162,50€	340,00€	+98,8%
Polytec AG	21,89€	27,00€	+27,3%
Sinnerschrader AG	13,70€ (verkauft)	12,70€	Verkauft
Steico SE	21,89€	30,00€	+36,8%



Portfoliounternehmen im Fokus – GK Software SE

- ◎ Akquisition der prudsys AG abgeschlossen
 - Unternehmen im Bereich künstliche Intelligenz (KI)
 - Umsatz 2016 3,6 Mio. €, EBIT zwischen 0,25 – 0,50 Mio. €
 - Bisher im Online-Bereich aktiv, GK plant dies auch im stationären Handel zu integrieren -> bisher noch kein Konkurrent in diesem Bereich aktiv
 - Internationalisierung des prudsys Geschäft geplant
 - Software intelligenter machen um Kunden noch besser ansprechen zu können und Kundennutzen zu erhöhen
- ◎ Kursziel aktuell in der Überarbeitung (zuletzt: 138,00€)



Portfoliounternehmen im Fokus – Pantaflix AG

- ◉ SMC Research legt Kursziel auf 192,00€ fest
- ◉ Hauck & Aufhäuser mit letztem Kursziel 200,00€
- ◉ Details in Q4 noch zum Deutsch-chinesischen Joint-Venture zu erwarten
- ◉ Mögliche Kooperation mit Einzelhändler würde der Plattform einen weiteren Schub geben
- ◉ Seit Juli laut similarweb.com deutlich steigende Site Visits pro Monat
- ◉ Neues Feature: Neuer Kunde kann ersten Film kostenfrei anschauen
- ◉ Eigenkapitalforum Ende November wird m.E. vom Vorstand erneut dazu genutzt den aktuellen Stand der Plattform in den Fokus zu stellen und ggf. mit Nachrichten zu begleiten



Ausblick KW 45/2017

- 06.11.2017: Pantaflix AG (CEO) auf Roadshow mit Hauck & Aufhäuser
- 07.11.2017: Q3-Zahlen Polytec AG
- 08.11.2017: Q3-Zahlen König & Bauer 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](#)