



Wochenupdate KW 47/2017

wikifolio „Top Pics of the Year“

Temporäre Schwäche ausgeglichen – Aussichten bleiben gut



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

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

[TRADE](#) [ÄNDERN](#)

Preise in EUR

190,56 EUR
Mittelkurs

€ 1.194.116,72
Investiertes Kapital

Erstmission 26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a. **0,95%**
Performancegebühr **10%**
Liquidationskennzahl **0,7 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

Symbol: WFOMLS1992
Erstellungsdatum: 08.12.2015
Top-wikifolio-Rangliste: Punkte 5.383
Indexstand: 190,56
High Watermark: 194,79
Performance seit Beginn: +90,56%
Performance seit Emission: +99,27%
Performance seit Jahresbeginn: +58,19%
Performance 1 Jahr: +65,18%
Performance 6 Monate: +15,93%
Performance 3 Monate: +8,70%
Performance 1 Monat: +1,12%
52-Wochen-Hoch: 198,14
Risiko-Faktor: 0,78
Maximaler Verlust (bisher): -15,27%
Sharpe Ratio: 4,23

CHARTANALYSE

Gesamt | Letzter Monat | Letzte Woche | Intraday

Kontoauszug

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



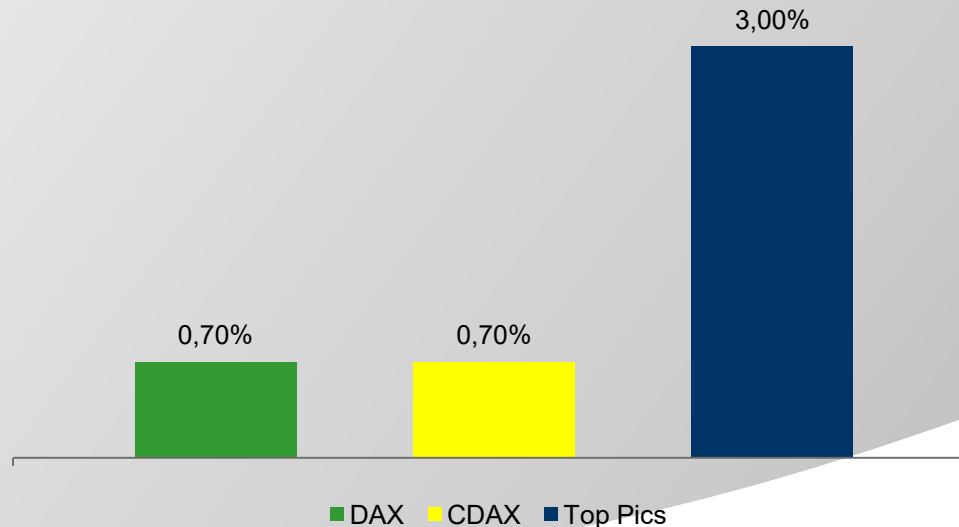
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2016	Akt. Kurs	Δ in % seit Kauf	Gewichtung
Adesso AG	46,00€	53,70€	+16,7%	13,6%
Berentzen AG	7,65€	8,33€	+8,8%	12,2%
Easy Software AG	4,91€	6,96€	+41,8%	14,7%
GK Software SE	59,95€	114,75€	+91,4%	6,4%
König & Bauer AG	42,75€	65,43€	+53,1%	13,1%
Mensch und Maschine SE	12,56€	21,30€ (verkauft)	+69,6% (verkauft)	0,0%
Pantaflix AG	83,00€	171,45€	+106,6%	15,4%
Polytec AG	10,34€	19,90€	+92,4%	11,5%
Sinnerschrader AG	6,60€	13,70€ (verkauft)	+107,6% (verkauft)	0,0%
Steico SE	12,88€	21,40€	+66,1%	13,1%



Entwicklung in KW 47/2017

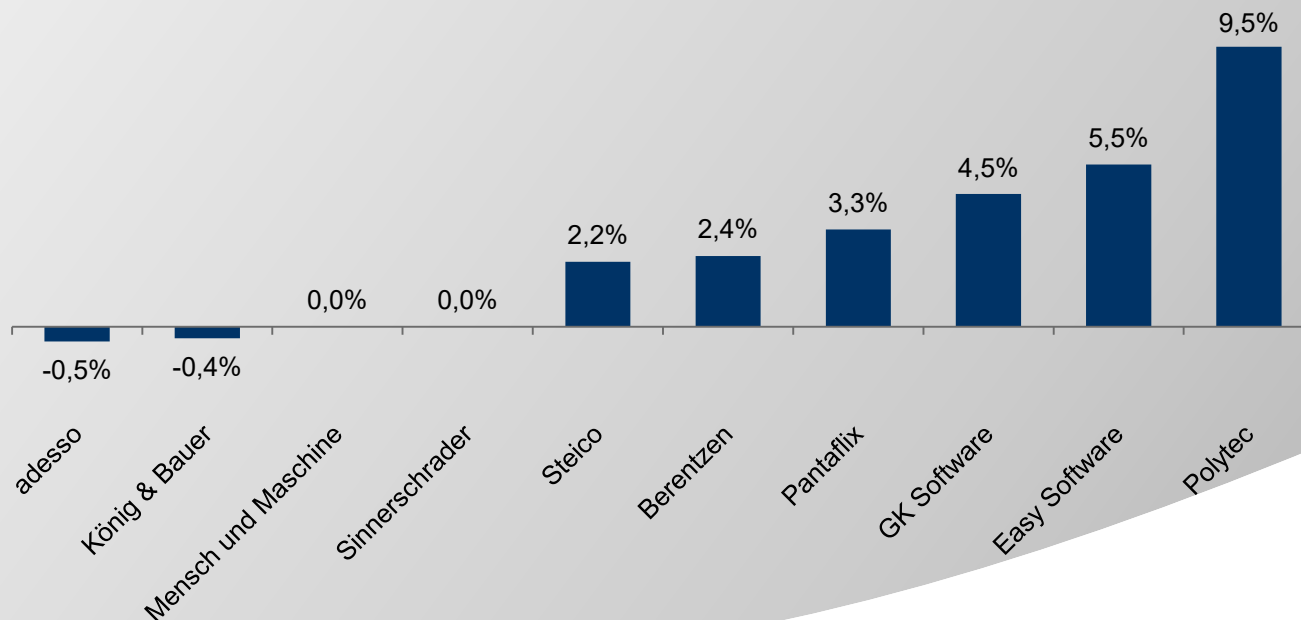
- +3,0% vs. +0,7% bei DAX und +0,7% im CDAX
- Temporäre Schwäche aus den Vorwochen wieder ausgeglichen durch deutlich stärkere Wochenperformance
- Weitere Konferenzen im Jahresverlauf (Deutsches Eigenkapitalforum/Frankfurt, Münchener Kapitalmarktkonferenz) sollten weitere Kursimpulse bringen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 47/2017

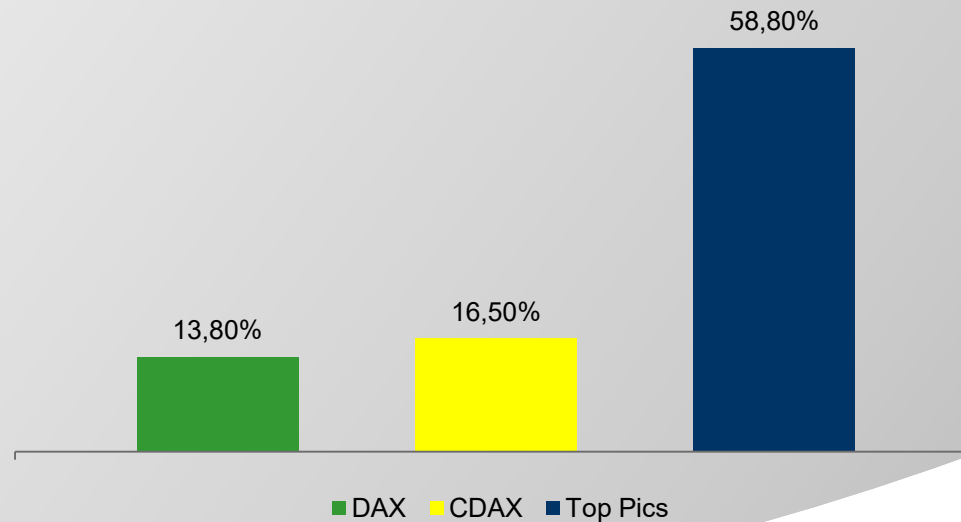
- Mehrheitlich positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Polytec Aktie nach Abverkauf in den Vorwochen mit deutlicher Erholung, GK und Easy Software ohne News im Plus, Pantaflix nach Vertriebs Erfolg in China im Plus
- Fundamentale Perspektiven weiter gut





Entwicklung im Jahr 2017

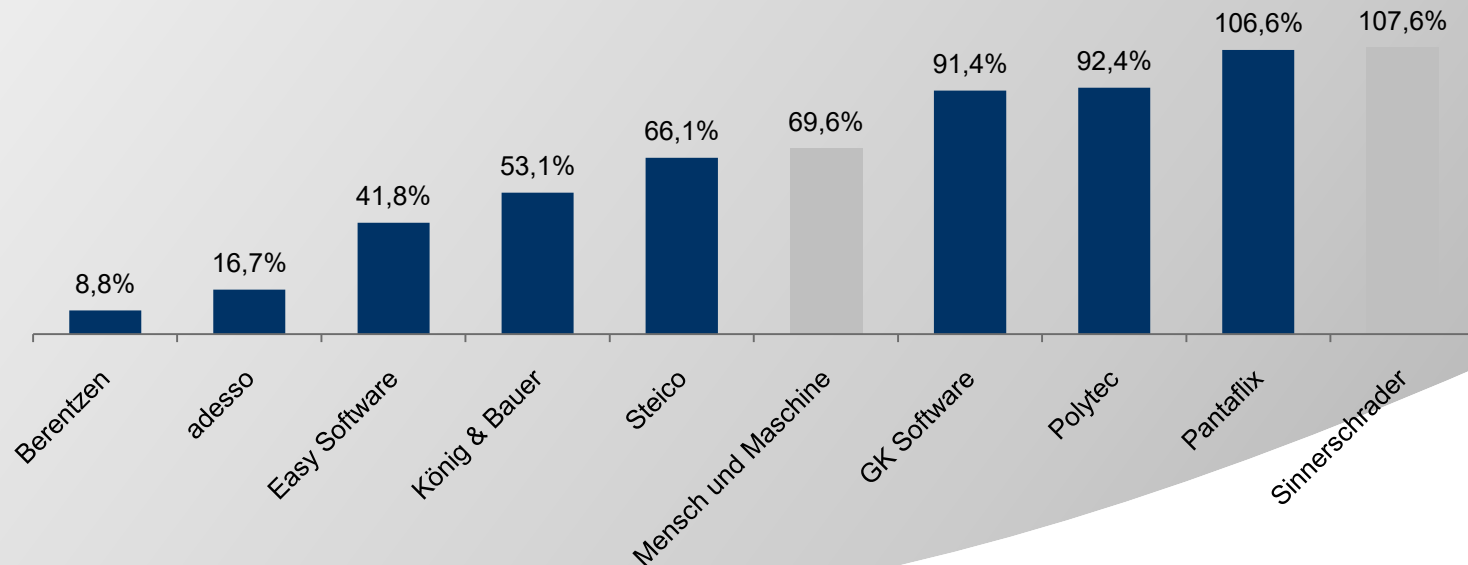
- Weiterhin deutliches Plus von 58,8%
- Outperformance von 45,0% vs. DAX & 42,3% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Entwicklung der Unternehmen wider
- Bereits deutlich bessere Entwicklung als im Gesamtjahr 2016





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2017

- Alle Depotwerte im Plus mit teils deutlichen Zugewinnen
- 7 Aktien mit $>+50\%$ Ytd., 2 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





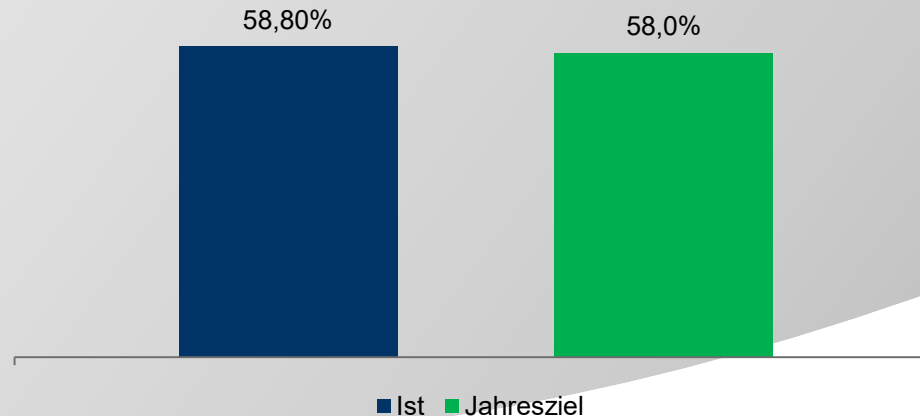
Basis für gute Entwicklung im Jahr 2017

- ⊙ 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

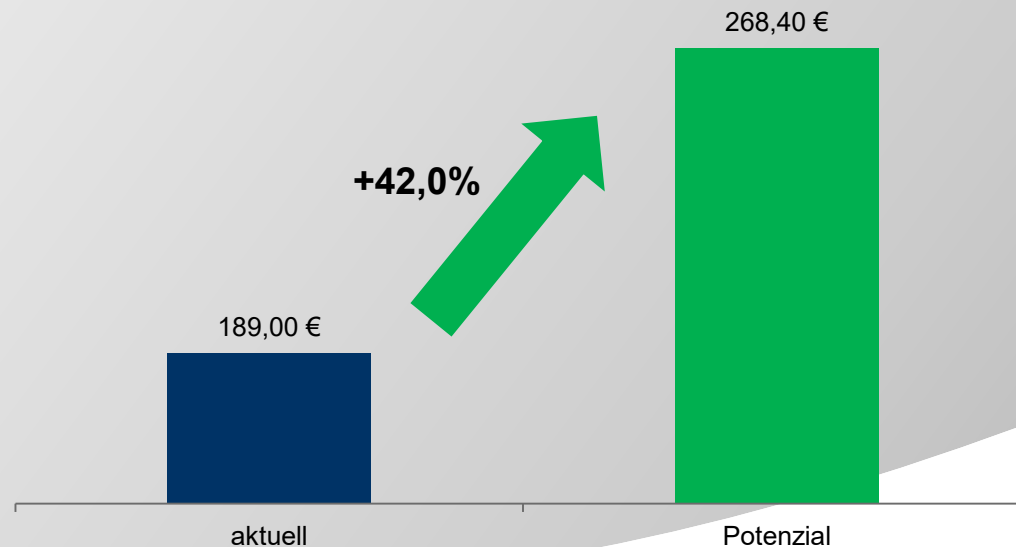
- Unverändertes Ziel von 58,0% bis Jahresende angestrebt
- Anhebung im Jahresverlauf noch möglich
- Mögliche Anhebung abhängig von Marktumfeld + Q3-Zahlen
- Basis dessen
 - Unverändert gute operative Entwicklung der Unternehmen in Q3 erwartet – inklusive der ein oder anderen Prognoseanhebung
 - Weitere 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	53,70€	75,00€	+39,7%
Berentzen AG	8,33€	13,30€	+59,8%
Easy Software AG	6,96€	9,60€	+37,9%
GK Software SE	114,75€	138,00€	+21,1%
König & Bauer AG	65,43€	78,00€	+22,3%
Mensch und Maschine SE	21,30€ (verkauft)	19,20€	Verkauft
Pantaflix AG	171,45€	320,00€	+86,6%
Polytec AG	19,90€	27,00€	+45,8%
Sinnerschrader AG	13,70€ (verkauft)	12,70€	Verkauft
Steico SE	21,40€	29,00€	+35,5%



Portfoliounternehmen im Fokus – Pantaflix AG

- ◎ **Vertriebserfolg in China**
 - Neuer Film „Hot Dog“ nach China verkauft
 - Europäische Produktionen werden eher selten nach China verkauft -> positives Zeichen
 - S&C Pictures kauft alle Rechte für chinesischen Markt
 - Davor bereits in andere Länder wie Japan, Middle East, Taiwan und Spanien lizenziert
 - Kinostart in Deutschland am 18. Januar 2018
- ◎ **Group Lunch in München am 22.11.2017 mit CEO + COO**
 - Erneut positiver Eindruck
 - Insbesondere der COO machte einen sehr kompetenten Eindruck
 - Viele Möglichkeiten für die VoD-Plattform (z.B. „White-Label“ Lösungen)
 - Hohes Interesse an der Plattform (40.000 Filme in 2017 unverändert Ziel)
 - Netflix in der Branche durch Rückzug von Disney angeschlagen
 - Positiver Newsflow im Rahmen des Eigenkapitalforums und danach zu erwarten
- ◎ **Kursziel unverändert 320,00€**



Eigenkapitalforum im Fokus

- ⦿ Größte Investorenkonferenz Europas vom 27.11. – 29.11.2017 in Frankfurt am Main
- ⦿ Eine Vielzahl an Unternehmen aus dem Small und Mid Cap Bereich präsentieren sich hier
- ⦿ Ich werde ebenfalls an allen 3 Tagen vor Ort sein -> 17 Gespräche (Einzelgespräche & Group Meetings) mit Vorständen und IR-Managern
- ⦿ Dazu zahlreiche Präsentationen als Ergänzung
- ⦿ Abendveranstaltung mit Hauck & Aufhäuser und zahlreichen Small Caps auf der ich eingeladen bin
- ⦿ Aus dem Portfolio vor Ort
 - Adesso
 - Berentzen
 - GK Software
 - König & Bauer
 - Pantaflix



Ausblick KW 48/2017

- 27.11. – 29.11.2017: Eigenkapitalforum in Frankfurt/Main
- 27.11.2017: 9-Monatsbericht GK Software 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](#)