



Wochenupdate KW 42/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“

Konsolidierung auf hohem Niveau setzt sich fort | Ytd. +22,8%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Letzter Login: 18.10.2019 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#) [Ändern](#) [Teilen](#)

[📈](#) [📱](#) [€](#)

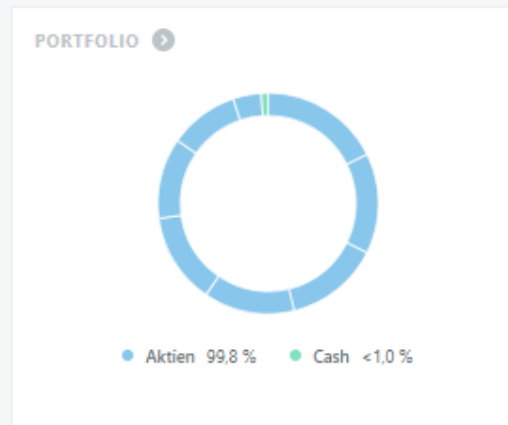
PERFORMANCE

+73,6 % seit 08.12.2015	-7,4 % 1 Jahr	0,0 % Heute
-----------------------------------	-------------------------	-----------------------

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 % Max Verlust (bisher)	1,1x Risiko-Faktor
----------------------------------------	------------------------------



INDEXZERTIFIKAT

173,65
Mittelkurs

per 19.10.2019 um 12:59 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 569.481**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 6.197

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2018</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in % 2019</u>	<u>Gewichtung</u>
Adesso AG	47,10 €	50,40 €	7,00%	14,8%
Allgeier SE	25,10 €	22,50 €	-10,40%	13,4%
Cyan AG	25,98 €	20,50 €	-21,10%	11,9%
Datagroup SE	29,55 €	50,10 €	69,50%	14,0%
Eckert & Ziegler AG**	61,70 €	141,80 €	129,80%	0,0%
Fabasoft AG	12,25 €	22,90 €	86,90%	4,2%
Pva Tepla AG	12,20 €	10,42 €	-14,60%	13,4%
S&T AG	15,81 €	17,59 €	11,30%	10,3%
Singulus AG*	9,15 €	8,50 €	-7,10%	0,0%
Vectron Systems AG	8,51 €	13,20 €	55,10%	17,8%

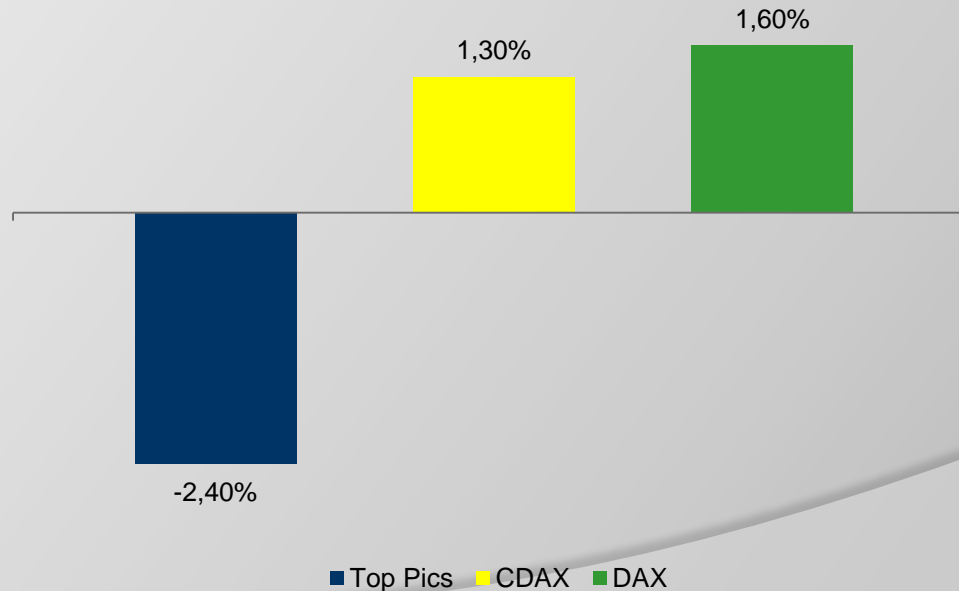
*Verkauft in KW 24/2019

**Verkauft in KW 33/2019



Entwicklung in KW 42/2019

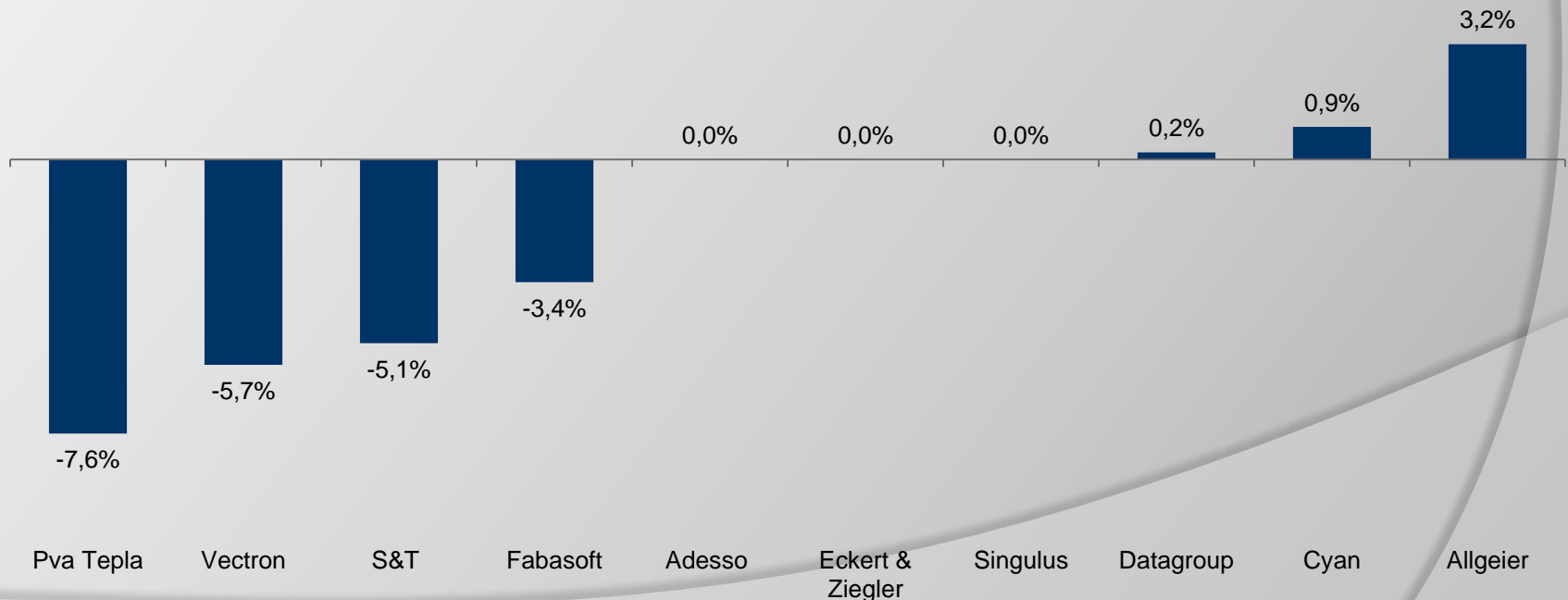
- -2,4% vs. +1,6% beim DAX und +1,3% beim CDAX
- Brexit-Deal führt zu positiver Kursreaktion an den Börsen trotz noch ausstehender Abstimmung im britischen Parlament. wikifolio nach sehr guter Entwicklung im September mit Konsolidierung
- Politische Themen unverändert im Fokus





Entwicklung der Einzelwerte in KW 42/2019

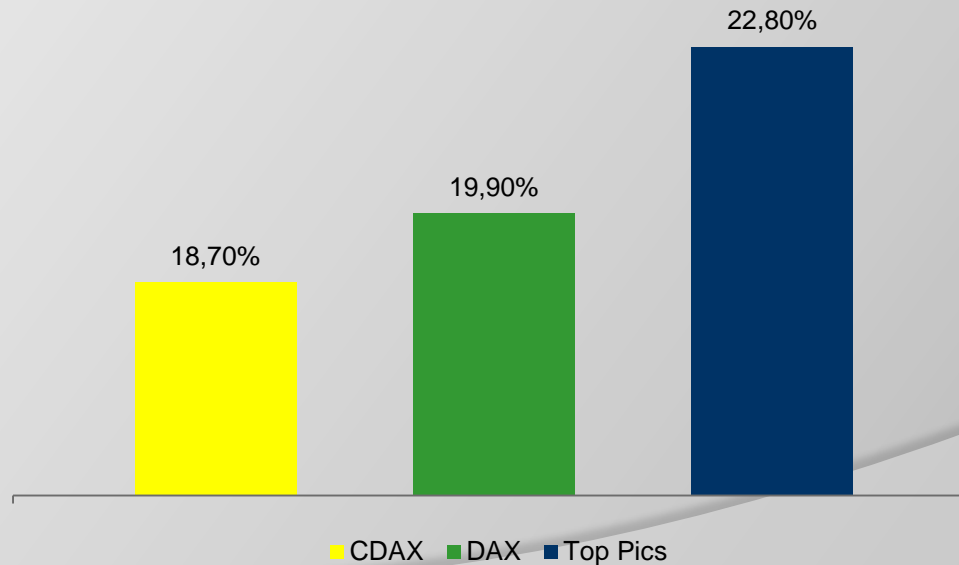
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Allgeier nach Empfehlung in einem Börsenbrief mit Kursplus, Pva Tepla und Vectron ohne News deutlich im Minus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

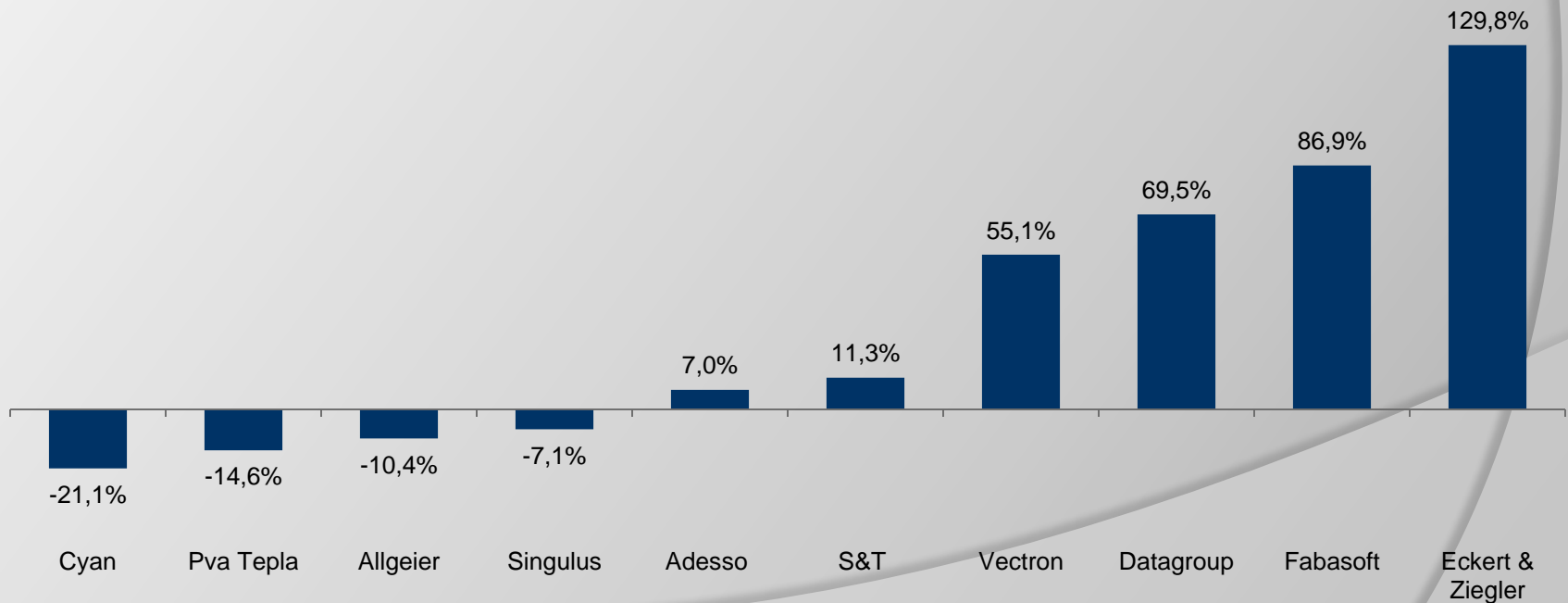
- +22,8% vs. +19,9% beim DAX und +18,7% beim CDAX
- Outperformance von 2,9% ggü. DAX und 4,1% ggü. CDAX
- Viertes Quartal bisher schwach angelaufen
- Insgesamt besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- 6/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Positiver Verlauf in den ersten 9 Monaten
- 5 Aktien mit >+10% Kursgewinn in 2019
- Fundamentale Perspektiven weiterhin gut





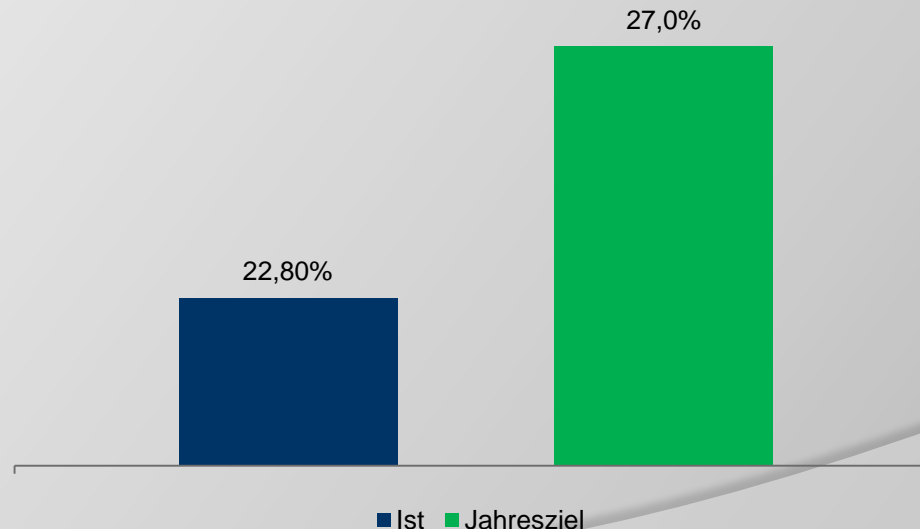
Investmentansatz

- ⦿ 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 (8 in 2019)



Ziele 2019

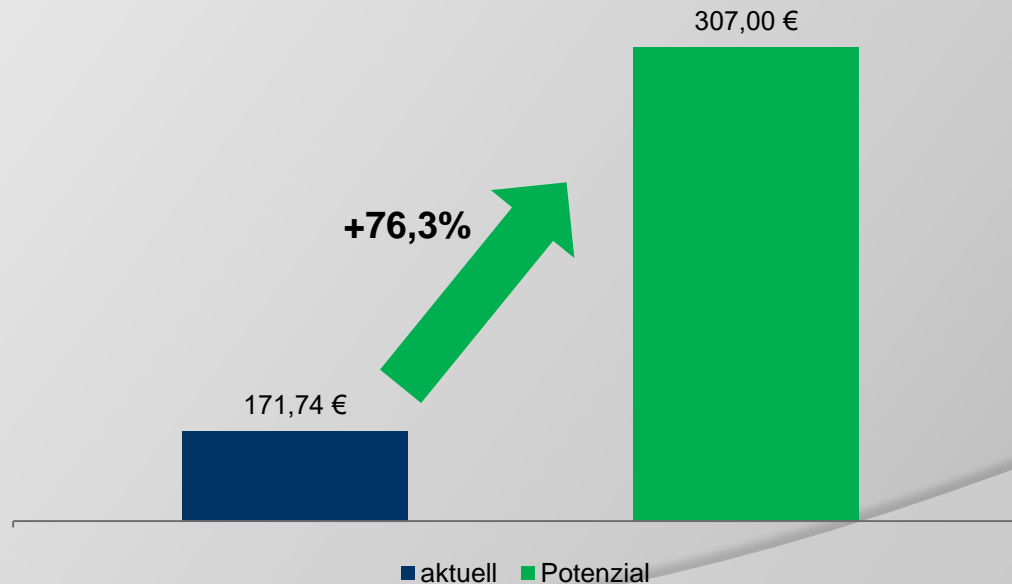
- Jahresziel unverändert 27,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld 2019 in Q3 + Q4 deutlich besser als 2018





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 307€
- Upside von rund 76%
- Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte
- Potenzial ergibt sich allein aus aktueller Zusammenstellung





Das Potenzial der Einzelwerte

<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Adesso AG	50,40 €	79,00€	56,70%
Allgeier SE	22,50 €	50,00 €	122,20%
Cyan AG	20,50 €	39,00€	90,20%
Datagroup SE	50,10 €	64,00€	27,70%
Eckert & Ziegler AG**	141,80 €	129,00 € (u.R.)	-9,00%
Fabasoft AG	22,90 €	28,00€	22,30%
Pva Tepla AG	10,42 €	16,00 €	53,60%
S&T AG	17,59 €	30,00€	70,60%
Singulus AG*	8,50 €	16,00 € (u.R.)	88,20%
Vectron Systems AG	13,20 €	32,00 €	142,40%

u.R. = under Review

*Verkauft in KW 24/2019

**Verkauft in KW 33/2019



Aktie im Fokus – Datagroup SE

- **Übernahme von Teilen der IT Informatik dürfte kurzfristig belasten**
 - Übernahme von Teilen der insolventen IT Informatik GmbH im August
 - Wechsel von rund 300 Mitarbeitern an den Standorten Ulm, Barcelona und Berlin zur Datagroup
 - Fokus auf Vertrieb und damit einhergehend Steigerung der Auslastung in den kommenden 12 Monaten
 - 2019/20 noch kein nennenswerter Ergebnisbeitrag zu erwarten, ab 2020/21 sukzessive Margensteigerung
 - Kaufpreis dürfte durch Erwerb aus Insolvenz sehr gering ausgefallen sein
 - Deutliche Stärkung im SAP-Umfeld durch Übernahme von rund 200 SAP Experten
- **Fazit: Der Erwerb dürfte sich mittelfristig positiv auf die Marge auswirken, kurzfristig wird diese belastet sein. Kursziel unverändert 64,00€**



Ausblick KW 43/2019

- Keine regulären Termine



Sonstiges

- ◉ Hier gelangen Sie zum wikifolio
 - [Zum wikifolio](#)
- ◉ Ab sofort Q&A auf meiner Homepage zum wikifolio integriert
 - [Zur Q&A](#)
- ◉ Präsentation zum wikifolio ab sofort abrufbar
 - [Zur Präsentation](#)
- ◉ Aktuelle Videos/Interviews
 - [Zu den Videos](#)
- ◉ Anmeldung zum Newsletter
 - [Zur Newsletteranmeldung](#)