



Wochenupdate KW 36/2019




wikifolio „Top Pics of the Year“

Positiven Trend der Vorwochen fortgesetzt, nahe Jahreshoch! | Ytd. +21,5%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio    

Letzter Login: 07.09.2019

PERFORMANCE

+72,0 % seit 08.12.2015

-17,2 % 1 Jahr

- Heute


Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 % Max Verlust (bisher)

1,1x Risiko-Faktor

PORTFOLIO



● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

169,92 Verkauf | **174,05** Kauf


per 07.09.2019 um 12:56 - in EUR

kopieren

Investiertes Kapital **EUR 572.975**

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 46.387


Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

 Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen

Line Chart

1T 7T 1M 1J **Max** Analyse 



2016 2017 2018 2019



Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2018	Akt. Kurs	Δ in % 2019	Gewichtung
Adesso AG	47,10 €	47,80 €	1,50%	14,4%
Allgeier SE	25,10 €	20,70 €	-17,50%	12,6%
Cyan AG	25,98 €	23,85 €	-8,20%	13,8%
Datagroup SE	29,55 €	45,30 €	53,30%	12,9%
Eckert & Ziegler AG**	61,70 €	141,80 €	129,80%	0,0%
Fabasoft AG	12,25 €	20,10 €	64,10%	3,7%
Pva Tepla AG	12,20 €	11,96 €	-2,00%	15,6%
S&T AG	15,81 €	19,53 €	23,50%	11,5%
Singulus AG*	9,15 €	8,50 €	-7,10%	0,0%
Vectron Systems AG	8,51 €	11,15 €	31,00%	15,4%

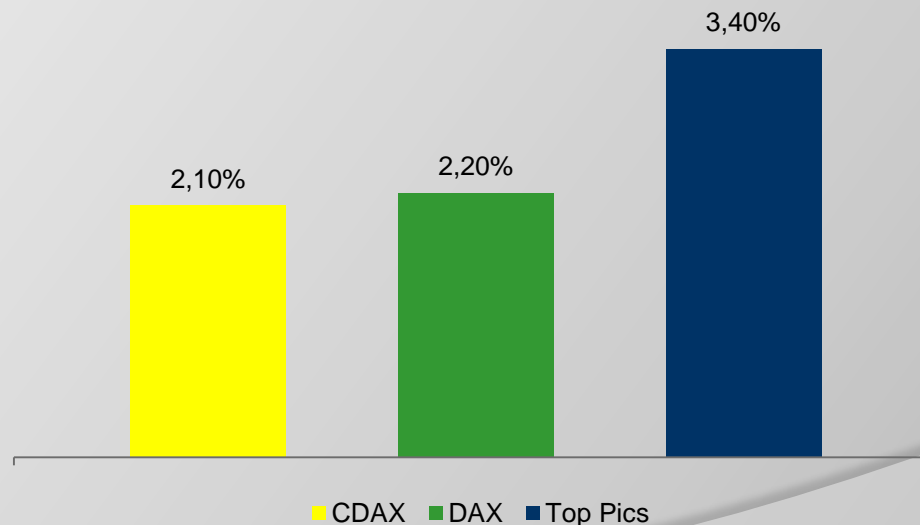
*Verkauft in KW 24/2019

**Verkauft in KW 33/2019



Entwicklung in KW 36/2019

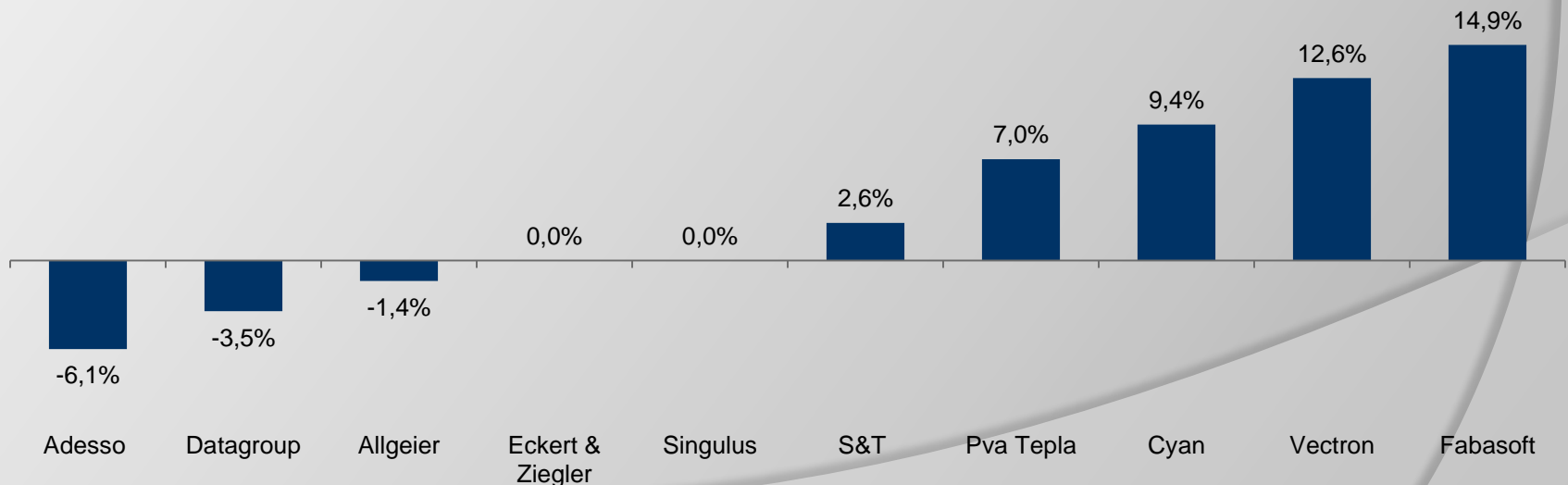
- +3,4% vs. +2,2% beim DAX und +2,1% beim CDAX
- Positive Impulse durch mögliche Entspannung im US-Handelskonflikt + Ablehnung eines No-Brexit Deals durch das britische Unterhaus
- Politische Themen unverändert im Fokus





Entwicklung der Einzelwerte in KW 36/2019

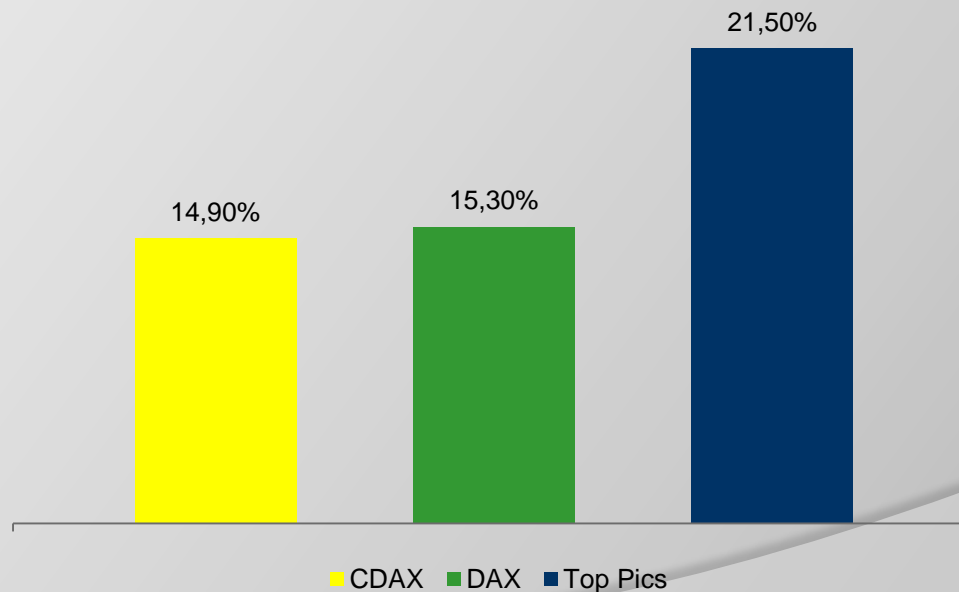
- Positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Fabasoft nach überzeugender Konferenzpräsentation mit deutliche Kursplus, Vectron nach Konferenzpräsentation ebenfalls im Plus, adesso trotz sehr guter Zahlen in der Vorwoche mit Wochenminus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

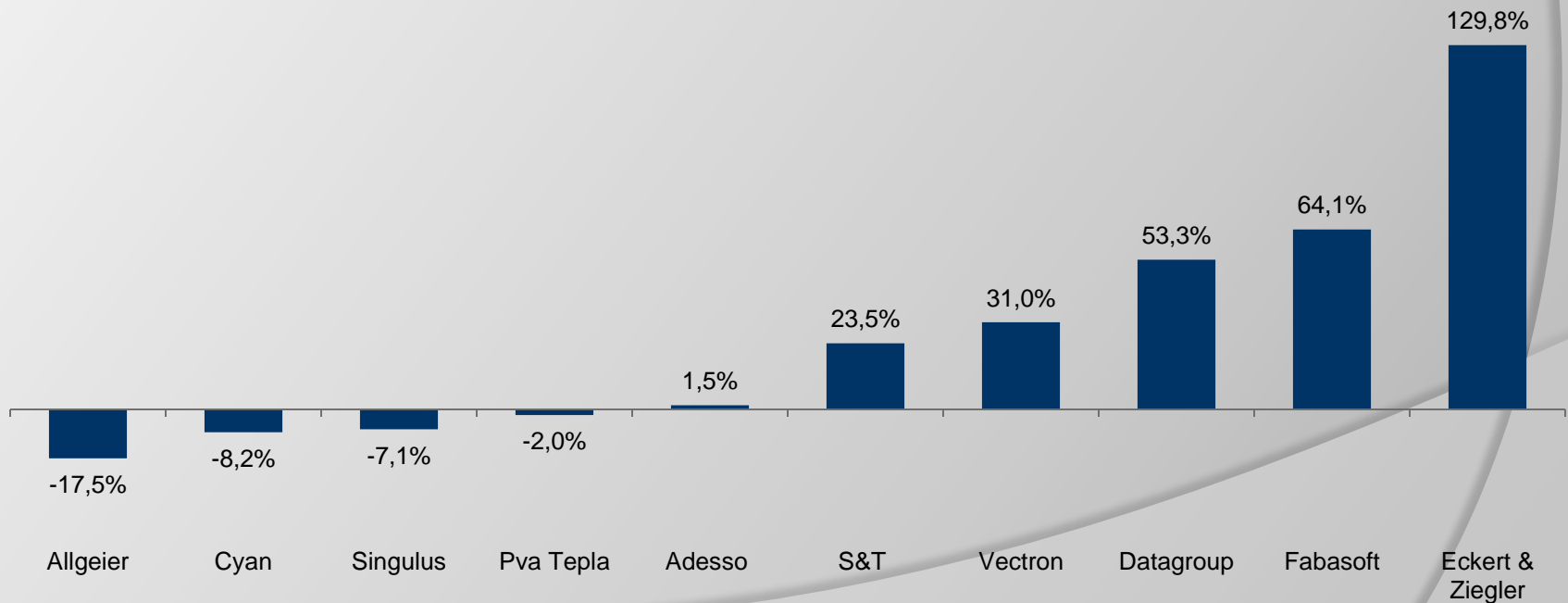
- +21,5% vs. +15,3% beim DAX und +14,9% beim CDAX
- Outperformance von 6,2% ggü. DAX und 6,6% ggü. CDAX
- Drittes Quartal mit leicht positiver Entwicklung
- Insgesamt besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- 6/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Positiver Verlauf in den ersten 8 Monaten
- 5 Aktien mit $>+10\%$ Kursgewinn in 2019
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





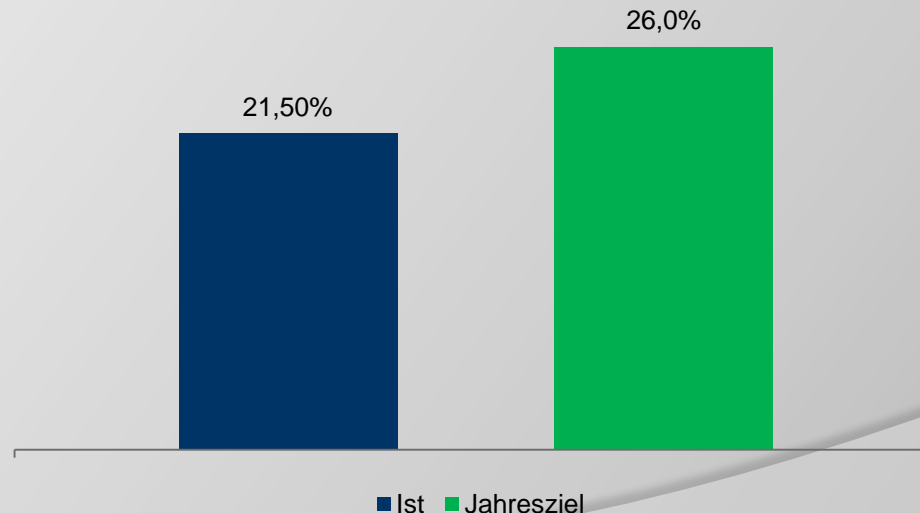
Investmentansatz

- 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 (7 in 2019)



Ziele 2019

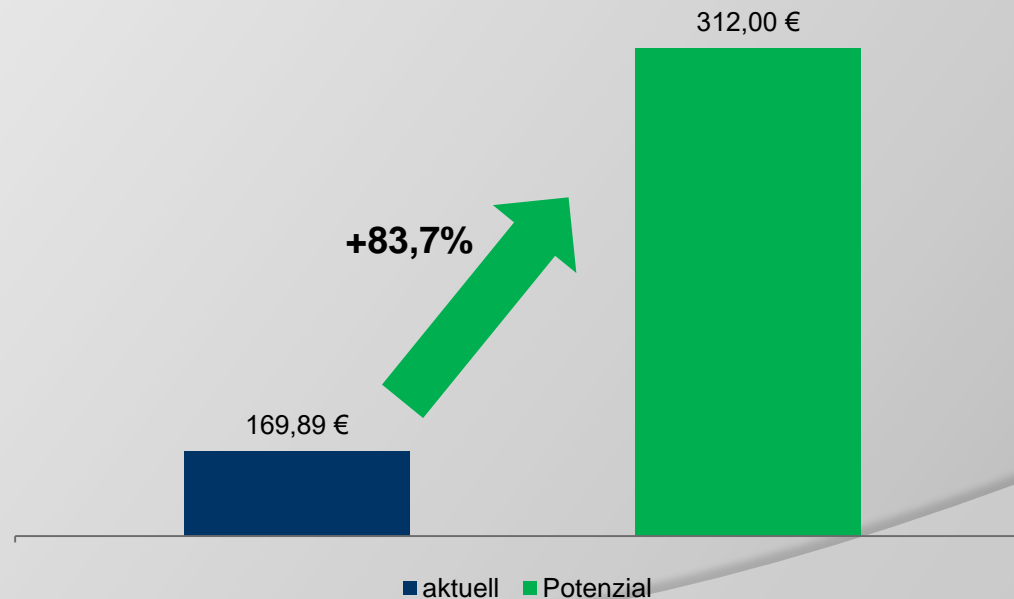
- Jahresziel leicht auf 26,0% angehoben (alt: 24,0%)
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld 2019 bisher mit ähnlichem Verlauf wie 2018





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 312€ angehoben (alt: 308€)
- Upside von knapp 84%
- 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	47,80 €	79,00€	65,30%
Allgeier SE	20,70 €	55,00€ (u.R.)	165,70%
Cyan AG	23,85 €	39,00€	63,60%
Datagroup SE	45,30 €	64,00€	39,10%
Eckert & Ziegler AG**	141,80 €	129,00 € (u.R.)	-9,00%
Fabasoft AG	20,10 €	28,00€ (alt: 19,00 €)	39,30%
Pva Tepla AG	11,96 €	16,00 €	33,80%
S&T AG	19,53 €	30,00€	53,60%
Singulus AG*	8,50 €	16,00 € (u.R.)	88,20%
Vectron Systems AG	11,15 €	32,00 €	187,00%

u.R. = under Review

*Verkauft in KW 24/2019

**Verkauft in KW 33/2019



Aktie im Fokus – Fabasoft AG

⦿ Anhebung des Kursziels

- Gespräch mit dem CEO auf der Herbstkonferenz Anfang der Woche bestätigt sehr positiven Eindruck der Gesellschaft
- Geschäftsentwicklung im GJ 2018/19 besser als erwartet – insb. Mindbreeze mit deutlichem Wachstum (+91% vs. +50% Lse)
- Weiterhin hohe Umsatz- und Ergebnisdynamik in Q1 2019/20
- Weitere Neukunden gewonnen
- Weiter steigendes Interesse an der Lösung von Mindbreeze durch größere Industrieunternehmen
- Zuletzt auch von Forrester als Leader ausgezeichnet (Gartner 2018)
- Vertriebspartnerschaften für Mindbreeze als Wachstumsoption
- Kursziel von zuletzt 19,00€ auf 28,00€ deutlich angehoben



Ausblick KW 37/2019

- 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](#)