



Wochenupdate KW 31/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“

In sehr schwachem Marktumfeld weniger stark verloren | Ytd. +19,6%





Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio   

Letzter Login: 03.08.2019

PERFORMANCE

+69,2 %
seit 08.12.2015

-17,0 %
1 Jahr

0,0 %
Heute

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 %
Max Verlust (bisher)

1,1x
Risiko-Faktor

PORTFOLIO



● Aktien 99,4 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

169,19
Mittelkurs

per 03.08.2019 um 12:55 - in EUR

Investiertes Kapital **EUR 612.009**

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 22.558


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

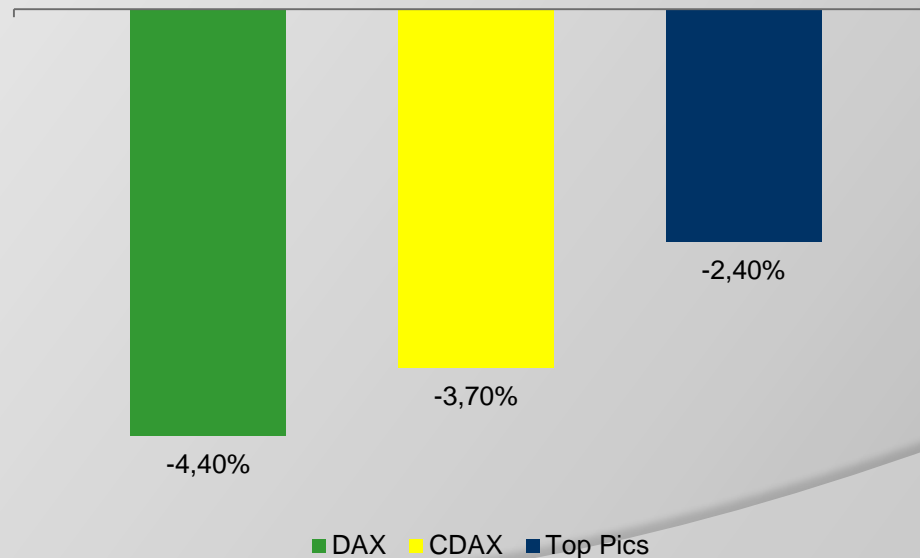
Aktie	Kurs 31.12.2018	Akt. Kurs	Δ in % 2019	Gewichtung
Adesso AG	47,10 €	47,95 €	1,80%	13,2%
Allgeier SE	25,10 €	23,40 €	-6,80%	12,9%
Cyan AG	25,98 €	23,70 €	-8,80%	12,8%
Datagroup SE	29,55 €	44,90 €	51,90%	12,9%
Eckert & Ziegler AG	61,70 €	117,60 €	90,60%	3,9%
Fabasoft AG	12,25 €	18,70 €	52,70%	3,5%
Pva Tepla AG	12,20 €	10,84 €	-11,10%	13,2%
S&T AG	15,81 €	20,30 €	28,40%	12,2%
Singulus AG*	9,15 €	8,50 €	-7,10%	0,0%
Vectron Systems AG	8,51 €	10,55 €	24,00%	14,8%

*Verkauft in KW 24/2019



Entwicklung in KW 31/2019

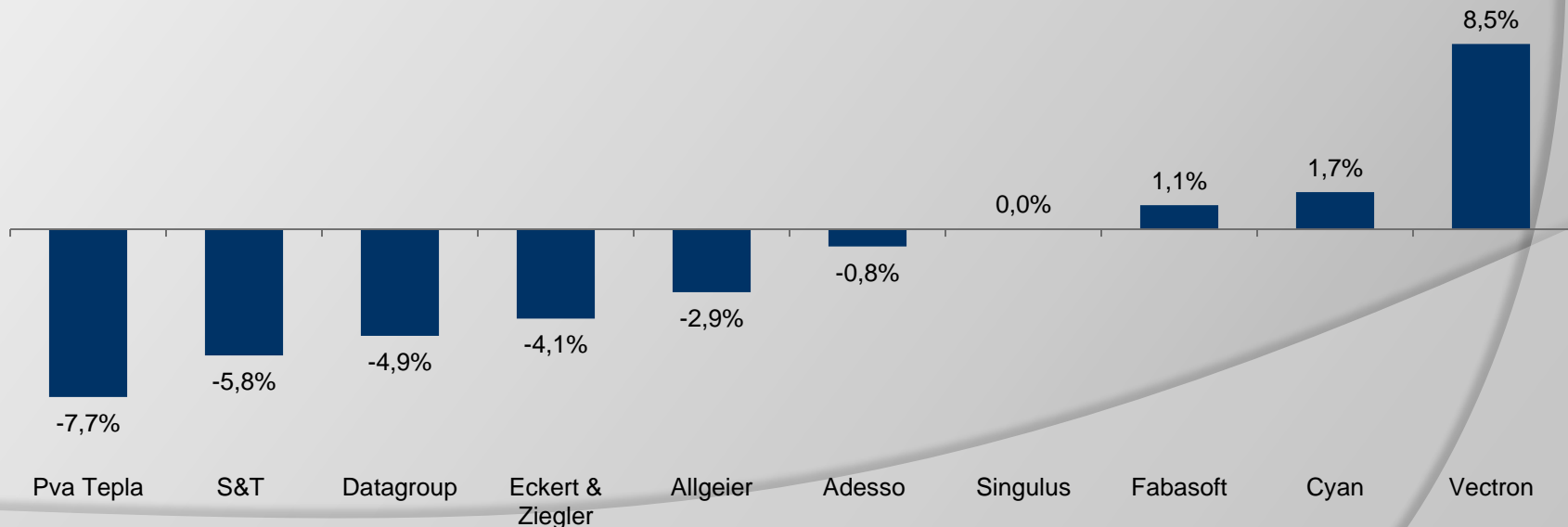
- -2,4% vs. -4,4% beim DAX und -3,7% beim CDAX
- Gesamtmarkt durch Ankündigung einer weiteren Erhöhung von Strafzöllen auf chinesische Waren durch die USA belastet
- Zinssenkung der Fed gerät in den Hintergrund
- Politische Themen unverändert im Fokus





Entwicklung der Einzelwerte in KW 31/2019

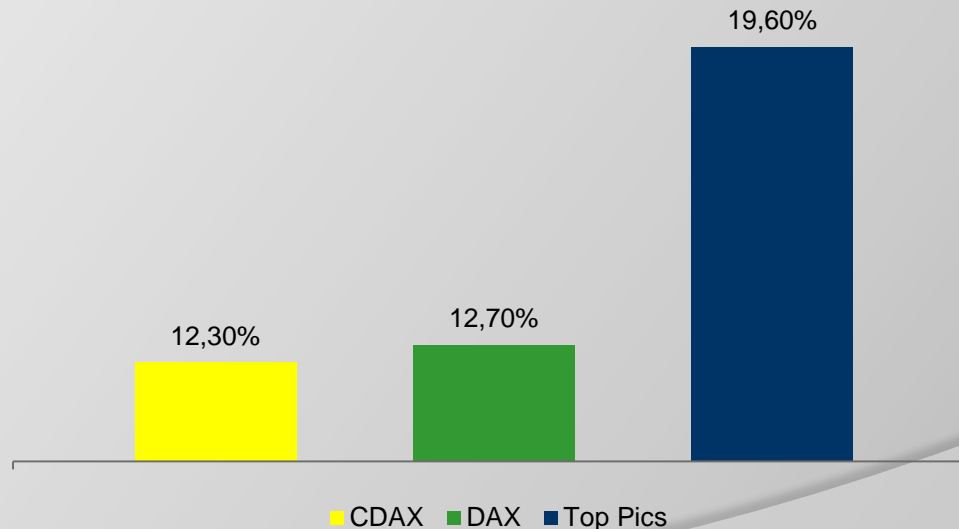
- Überwiegend negative im Wochenverlauf
- Vectron ohne News mit deutlichem Kursplus, Cyan nach Empfehlung in einem Börsenbrief mit Kursplus, alle anderen Werte ohne News
- Verkaufserlös aus Eckert & Ziegler Position in adesso, Allgeier, Cyan, Pva Tepla und Vectron reinvestiert
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

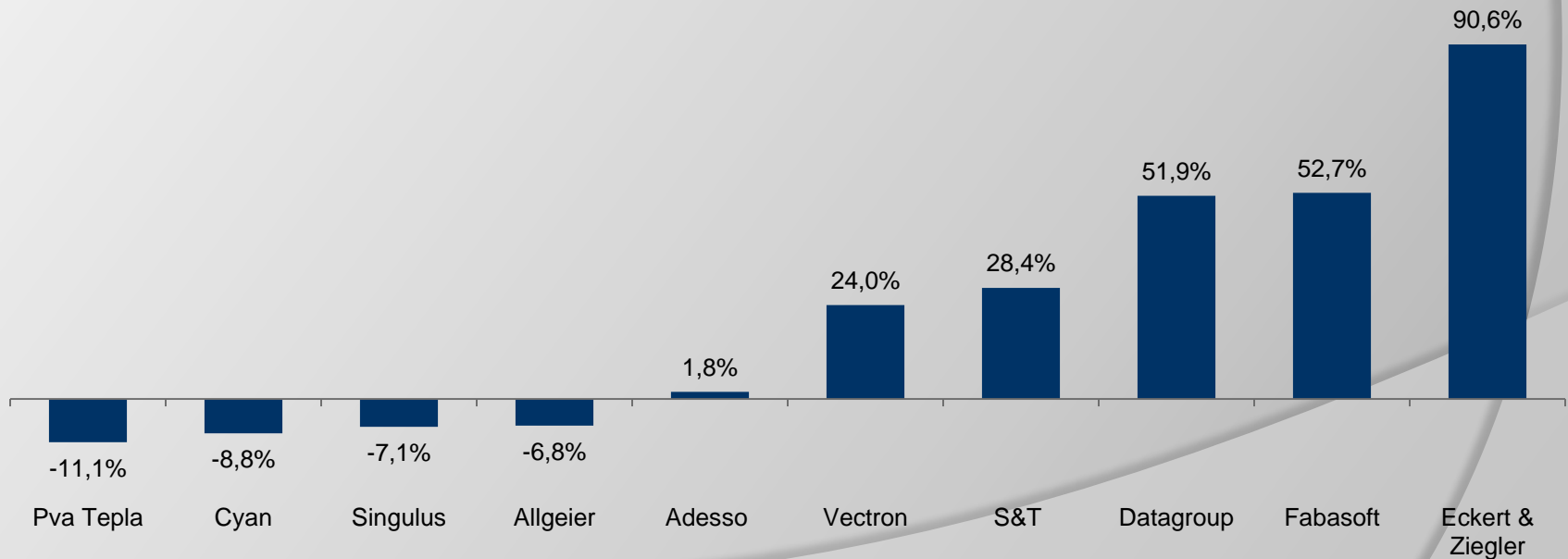
- +19,6% vs. +12,7% beim DAX und +12,3% beim CDAX
- Outperformance von 6,9% ggü. DAX und 7,3% ggü. CDAX
- Drittes Quartal mit guter Entwicklung bisher
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

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





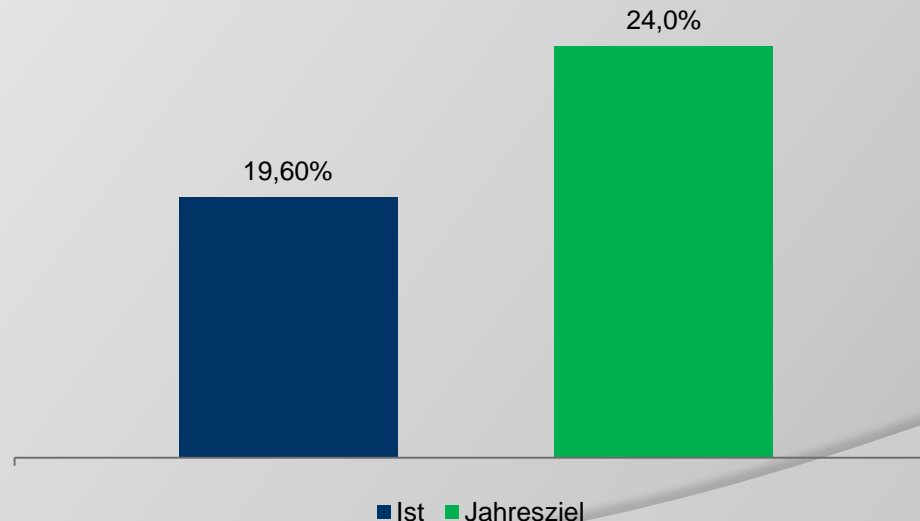
Investmentansatz

- 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 (5 in 2019)



Ziele 2019

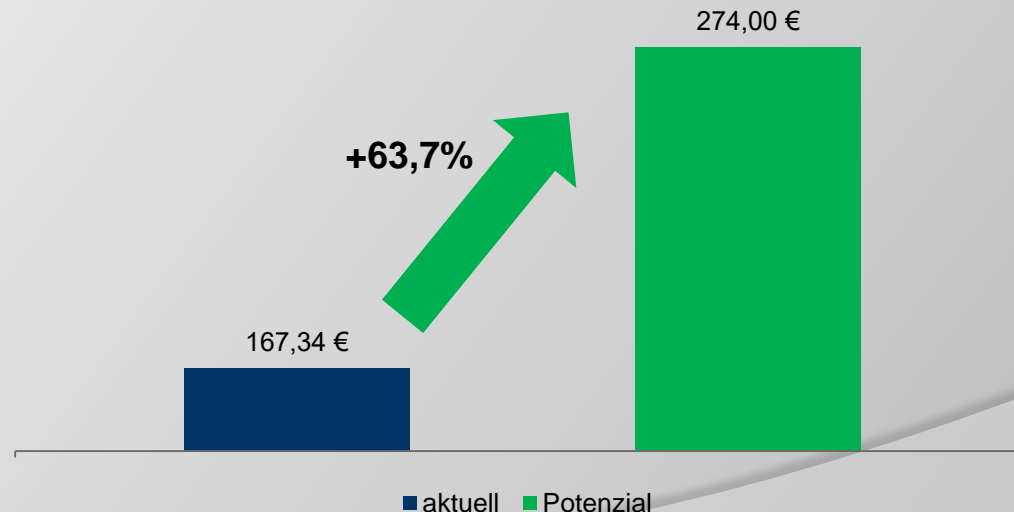
- Jahresziel unverändert 24,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld 2019 bisher mit ähnlichem Verlauf wie 2018





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 274€
- Upside von rund 64%
- 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	47,95 €	84,00 € (u.R.)	75,20%
Allgeier SE	23,40 €	55,00€	135,00%
Cyan AG	23,70 €	39,00€	64,60%
Datagroup SE	44,90 €	64,00€	42,50%
Eckert & Ziegler AG	117,60 €	129,00 € (u.R.)	9,70%
Fabasoft AG	18,70 €	19,00 € (u.R.)	1,60%
Pva Tepla AG	10,84 €	16,00 €	47,60%
S&T AG	20,30 €	29,00 € (u.R.)	42,90%
Singulus AG*	8,50 €	16,00 €	88,20%
Vectron Systems AG	10,55 €	32,00 €	203,30%

u.R. = under Review

*Verkauft in KW 24/2019



Aktie im Fokus – Eckert & Ziegler AG

- 29.07.2019 | Joint-Venture in China für Y-90
 - Produktionsanlage für Radiopharmazeutika (Yttrium-90) -> Duplizierung des deutschen Herstellungsprozesses in China
 - Produktionsstart mit Zulassung verschiedener Y-90 basierter Produkte, deren Zulassung von den chinesischen Behörden derzeit geprüft werden
- 01.08.2019 | Joint Venture in China für Tumorbestrahlungsgeräte
 - JV mit chinesischem Unternehmen TCL Healthcare Equipment
 - Ziel: gemeinsame Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Tumorbestrahlungsgeräten
 - Eckert & Ziegler mit Anteil von 49%
 - Jährlich 4 Mio. neue Krebspatienten in China
- Fazit: Beides sehr positive Nachrichten, da sich Eckert & Ziegler so im größten Markt für Krebspatienten weltweit positioniert



Aktie im Fokus – S&T AG

- 22.07.2019 | Neues Aktienrückkaufprogramm beschlossen
 - Rückkauf ab dem 25.07.2019 bis spätestens 27.12.2019
 - Maximaler Gesamtbetrag 30mEUR
 - Preisobergrenze 20,00€



Ausblick KW 32/2019

- 08.08.2019 | HJ-Zahlen S&T AG
- 09.08.2019 | HJ-Zahlen Pva Tepla AG



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](#)