



# Wochenupdate KW 28/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“





---

**In schwachem Marktumfeld mit deutlich geringerem Verlust | Ytd. +19,9%**



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

Mein wikifolio    

Letzter Login: 12.07.2019

### PERFORMANCE

**+68,2 %** seit 08.12.2015

**-15,4 %** 1 Jahr

**0,0 %** Heute


Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

### RISIKO

**-38,5 %** Max Verlust (bisher)

**1,1x** Risiko-Faktor

### PORTFOLIO



● Aktien 95,1 % ● Cash 4,9 %


### INDEXZERTIFIKAT

**166,73** Verkauf | **169,62** Kauf

per 13.07.2019 um 11:07 - in EUR


Investiertes Kapital	<b>EUR 617.104</b>
Erstmission	<b>26.02.2016</b>
Zertifikatsgebühr p.a.	<b>0,95 %</b>
Performancegebühr	<b>10 %</b>
Liquidationskennzahl	<b>0,2 Tage</b>
Handelsvolumen	<b>EUR 45.498</b>


Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

 **Besichertes Zertifikat**

**Jetzt investieren!**

Sparplan anlegen



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

2016 2017 2018 2019



## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

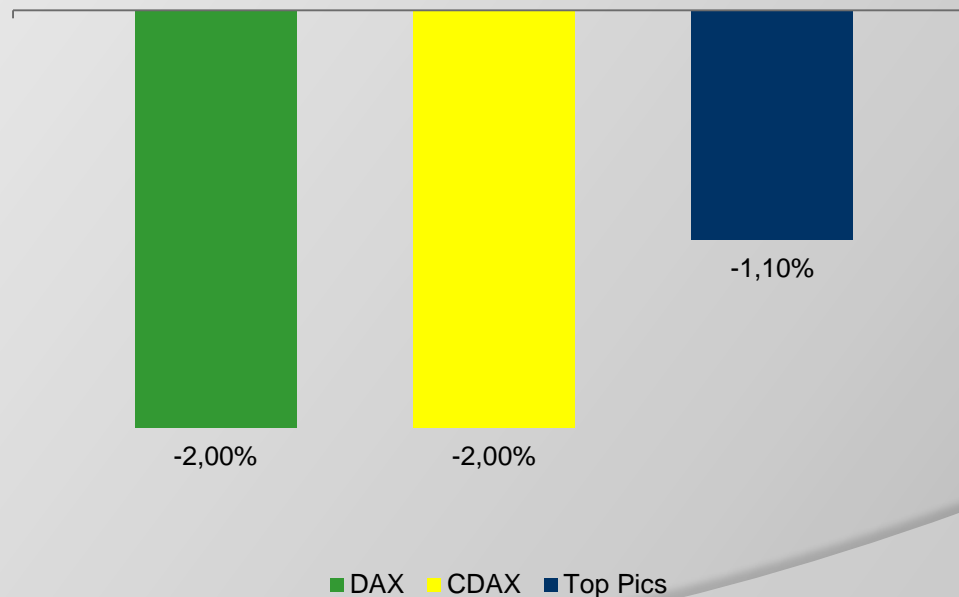
<b>Aktie</b>	<b>Kurs 31.12.2018</b>	<b>Akt. Kurs</b>	<b><math>\Delta</math> in % 2019</b>	<b>Gewichtung</b>
Adesso AG	47,10 €	50,30 €	6,80%	10,5%
Allgeier SE	25,10 €	25,10 €	0,00%	10,4%
Cyan AG	25,98 €	26,65 €	2,60%	10,8%
Datagroup SE	29,55 €	44,10 €	49,20%	12,7%
Eckert & Ziegler AG	61,70 €	102,20 €	65,60%	13,6%
Fabasoft AG	12,25 €	19,30 €	57,60%	3,7%
Pva Tepla AG	12,20 €	11,32 €	-7,20%	10,3%
S&T AG	15,81 €	19,32 €	22,20%	10,8%
Singulus AG*	9,15 €	8,50 €	-7,10%	0,0%
Vectron Systems AG	8,51 €	10,50 €	23,40%	12,4%

\*Verkauft in KW 24/2019



## Entwicklung in KW 28/2019

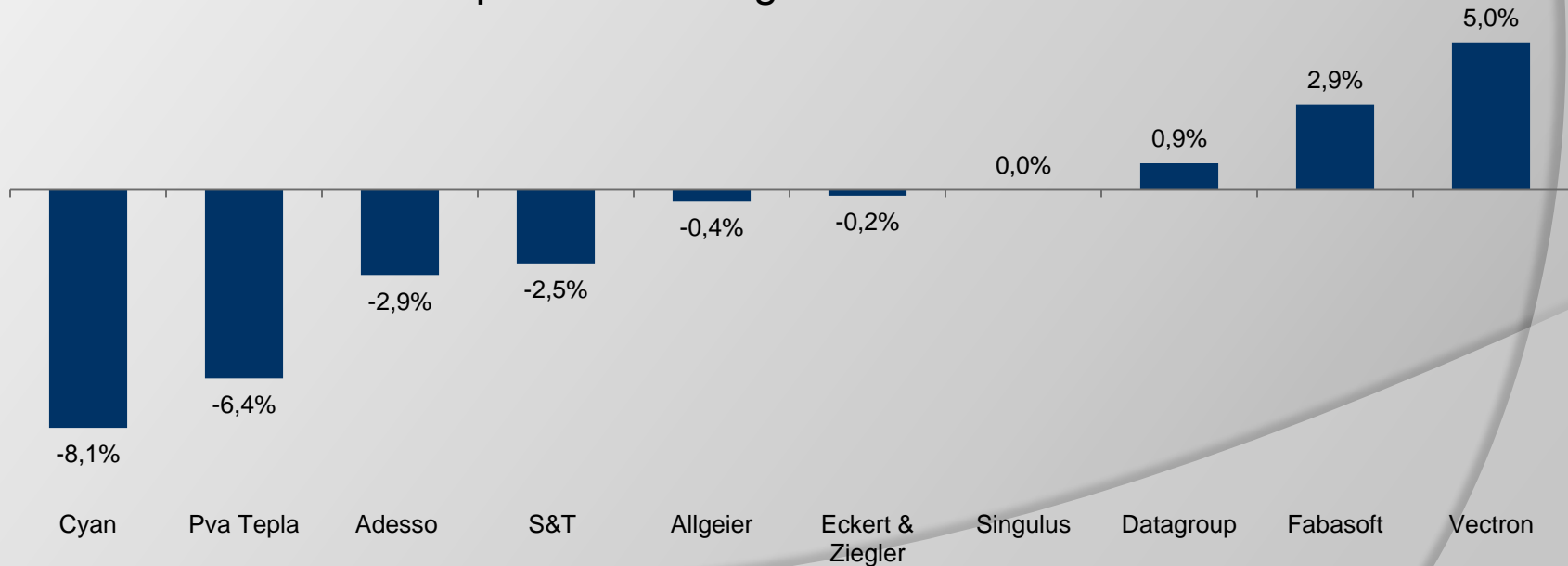
- -1,1% vs. -2,0% beim DAX und -2,0% beim CDAX
- Trotz Anzeichen der FED auf eine Zinssenkung Verluste an den Aktienmärkten
- Politische Themen unverändert im Fokus





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 28/2019

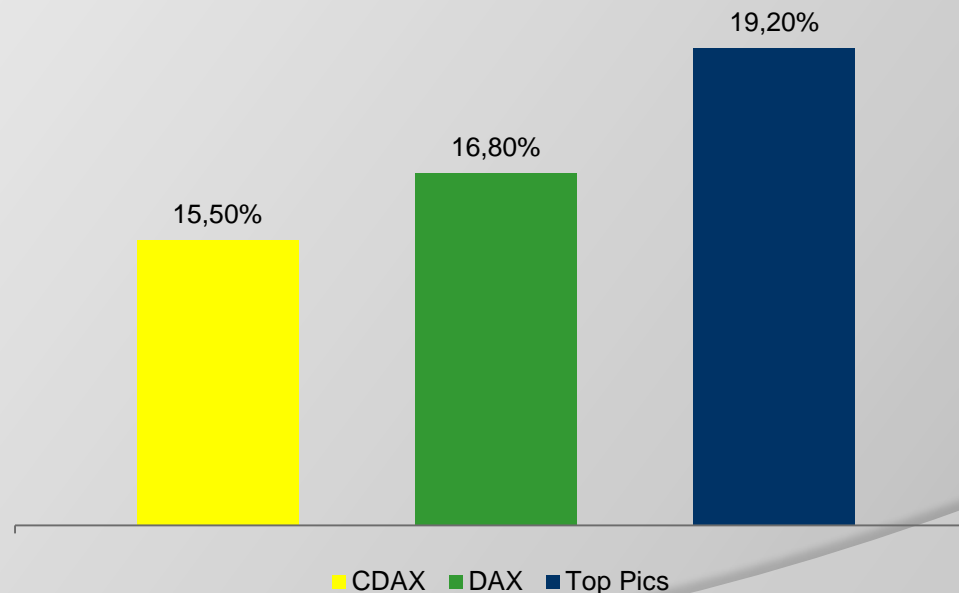
- ◉ Gemischte Entwicklung im Wochenverlauf
- ◉ Cyan nach fragwürdiger Kapitalerhöhung deutlich im Minus, Vectron ohne News deutlich im Plus, alle anderen Werte ohne News
- ◉ Fabasoft Aktie nach Kursanstieg erneut um 50% reduziert
- ◉ Fundamentale Perspektiven sehr gut





## Entwicklung im Jahr 2019

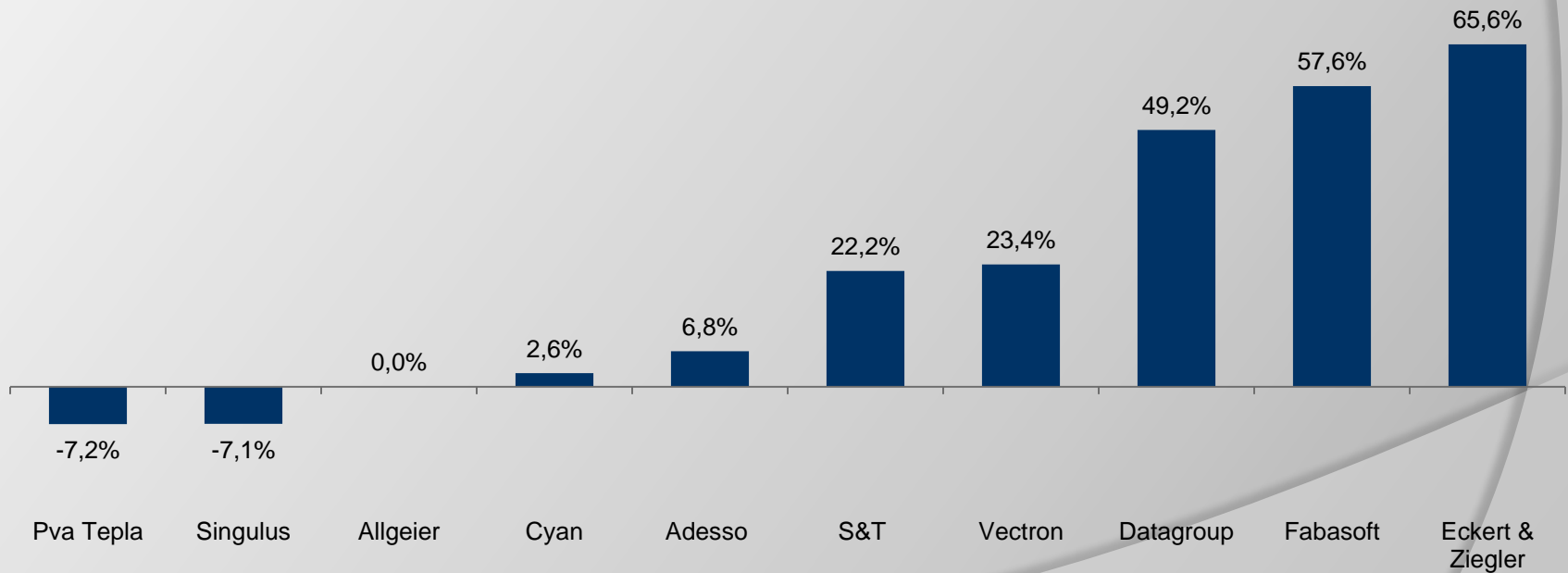
- +19,2% vs. +16,8% beim DAX und +15,5% beim CDAX
- Outperformance von 2,4% ggü. DAX und 3,7% ggü. CDAX
- Zweites Quartal ebenfalls erfolgreich verlaufen
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- 8/10 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

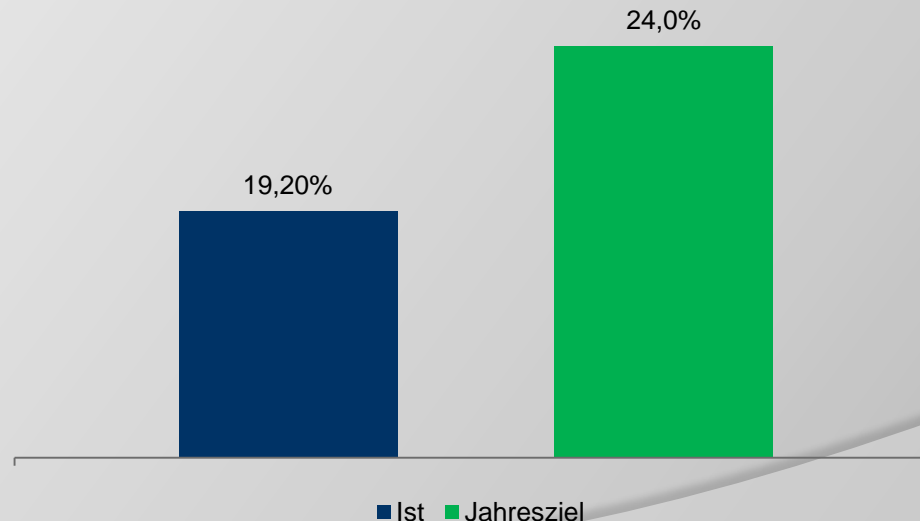
- Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- Breites Wissen 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

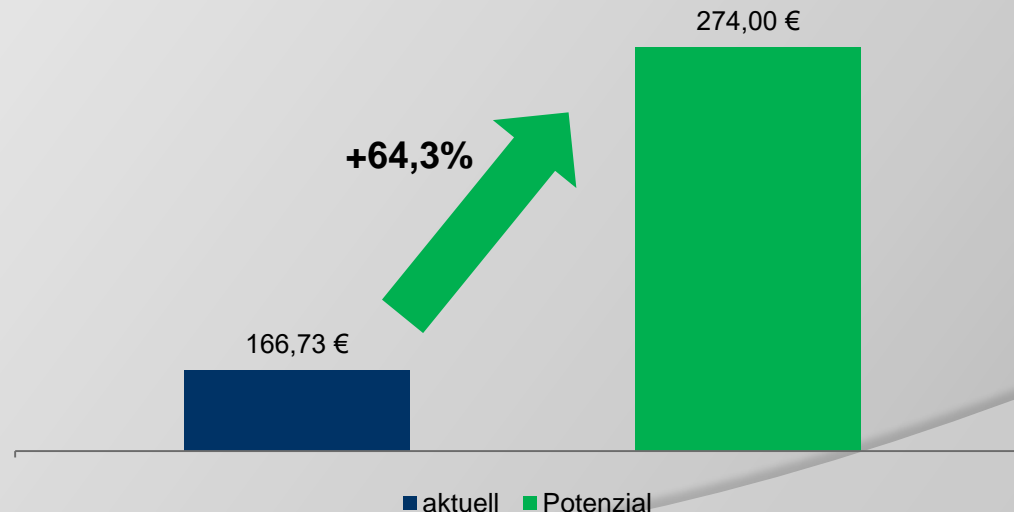
- Jahresziel unverändert 24,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld 2019 bisher mit ähnlichem Verlauf wie 2018





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 274€ (alt: 276€) reduziert
- 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	50,30 €	84,00 € (u.R.)	67,00%
Allgeier SE	25,10 €	55,00€	119,10%
Cyan AG	26,65 €	39,00€ (alt: 41,00 €)	46,30%
Datagroup SE	44,10 €	64,00€	45,10%
Eckert & Ziegler AG	102,20 €	129,00 € (u.R.)	26,20%
Fabasoft AG	19,30 €	19,00 € (u.R.)	-1,60%
Pva Tepla AG	11,32 €	16,00 €	41,30%
S&T AG	19,32 €	29,00 € (u.R.)	50,10%
Singulus AG*	8,50 €	16,00 €	88,20%
Vectron Systems AG	10,50 €	32,00 €	204,80%

u.R. = under Review

\*Verkauft in KW 24/2019



## Aktie im Fokus – Cyan AG

- ◎ 08.07.2019 | Proof-of-Concept Installation bei Telecom Argentina
  - Testphase begonnen
  - Im Anschluss Netzoptimierung und Sicherheitslösungen für die Datennutzung von bis zu 20 Mio. Endkunden geplant
- ◎ 09.07.2019 | Kooperation mit Wirecard
  - Einbindung der „Endpoint Security“-Lösung von Cyan in Wirecard-Apps -> nicht nur Apps sondern auch Endgeräte werden geschützt
  - Schutz der Endgeräte der Kunden von Banken und Fintechs
- ◎ 09.07.2019 | Durchführung einer Kapitalerhöhung
  - 888.594 neue Aktien zum Preis von 28,00€ platziert
  - Bruttoemissionserlös von 24,9 Mio. €
  - Fragwürdige Aktion des Managements, nachdem auf der Hauptversammlung (03.07.2019) eine kurzfristige Kapitalerhöhung noch klar verneint wurde
- ◎ Kursziel im Zuge der Veröffentlichung des Konzernabschlusses sowie der Kapitalerhöhung von 41€ auf 39€ reduziert, Prognose 2019 ambitioniert



## Ausblick KW 29/2019

- 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](#)