



Wochenupdate KW 23/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“

Nach schwächeren Vorwochen wieder sehr positive Entwicklung | Ytd. +20%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio

Letzter Login: 08.06.2019

PERFORMANCE

+69,6 % seit 08.12.2015

-20,3 % 1 Jahr

+0,4 % Heute

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 % Max Verlust (bisher)

1,1x Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 93,2 % ● Cash 6,8 %

INDEXZERTIFIKAT

167,91 Verkauf | 171,38 Kauf

per 08.06.2019 um 12:33 - in EUR

Investiertes Kapital **EUR 670.206**

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 13.419

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen

Line Chart

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

2016 2017 2018 2019



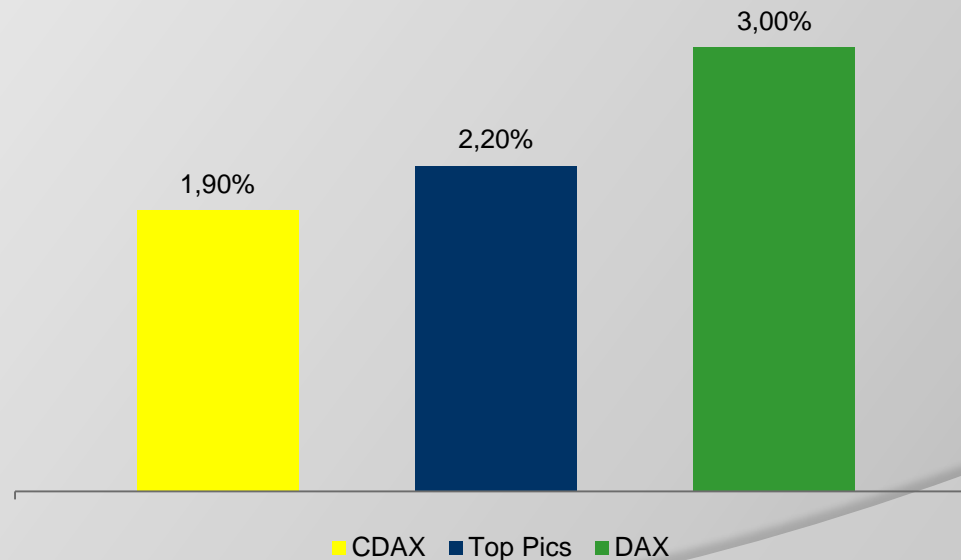
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2018	Akt. Kurs	Δ in % 2019	Gewichtung
Adesso AG	47,10 €	52,20 €	10,80%	8,7%
Allgeier SE	25,10 €	25,10 €	0,00%	8,3%
Cyan AG	25,98 €	28,50 €	9,70%	9,1%
Datagroup SE	29,55 €	44,85 €	51,80%	12,2%
Eckert & Ziegler AG	61,70 €	98,20 €	59,20%	12,2%
Fabasoft AG	12,25 €	19,45 €	58,80%	6,5%
Pva Tepla AG	12,20 €	12,34 €	1,10%	9,1%
S&T AG	15,81 €	20,54 €	29,90%	10,4%
Singulus AG	9,15 €	8,89 €	-2,80%	8,0%
Vectron Systems AG	8,51 €	9,16 €	7,60%	8,8%



Entwicklung in KW 23/2019

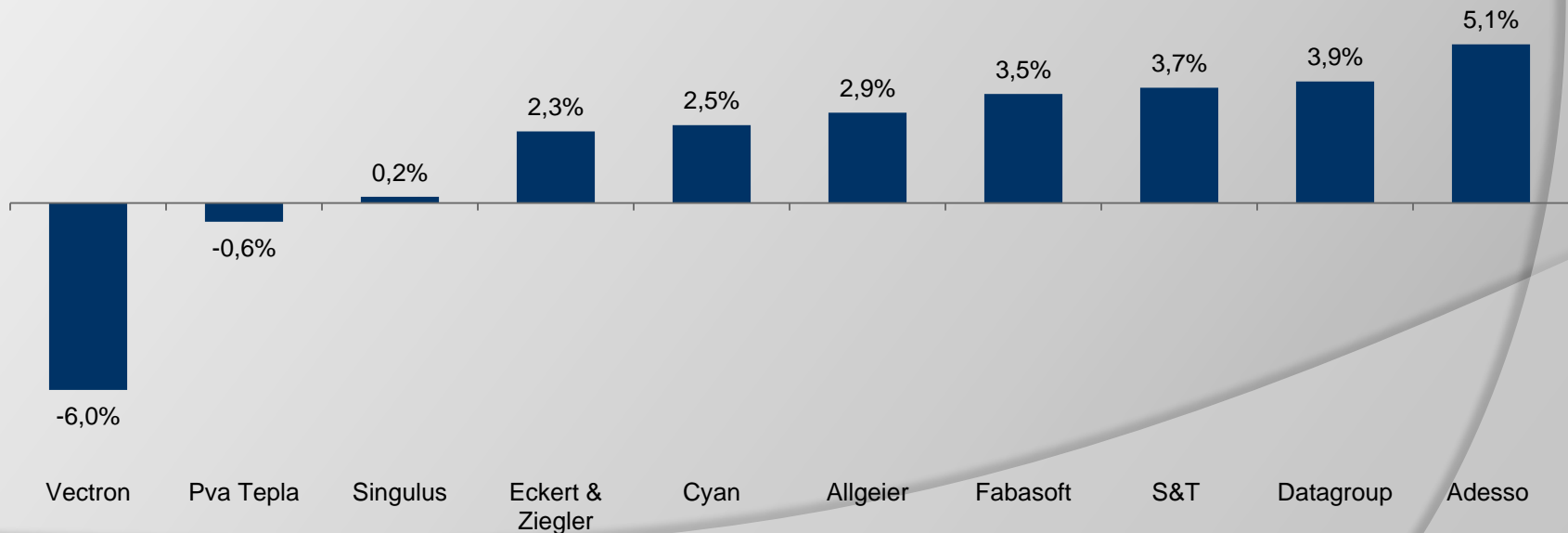
- +2,2% vs. +3,0% beim DAX und +1,9% beim CDAX
- Positive Entwicklung durch mögliche Zinssenkung in den USA
- Politische Themen unverändert im Fokus





Entwicklung der Einzelwerte in KW 23/2019

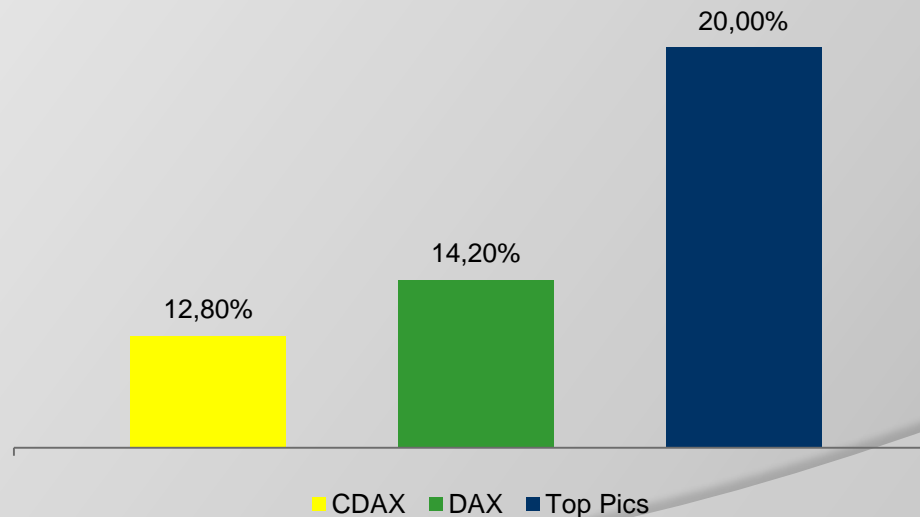
- ◉ Vermehrt positive Entwicklung im Wochenverlauf
- ◉ adesso nach positivem Artikel in „Die Welt“ im Vergleich zu anderen IT-Beratungs-Unternehmen mit Kursplus, Fabasoft nach sehr guten Zahlen für 2018/19 mit Kuranstieg, Cyan nach geplantem Up-Listing ebenfalls mit Plus, Eckert & Ziegler nach Aufnahme in den SDA mit Kursplus, alle anderen Werte ohne News
- ◉ Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

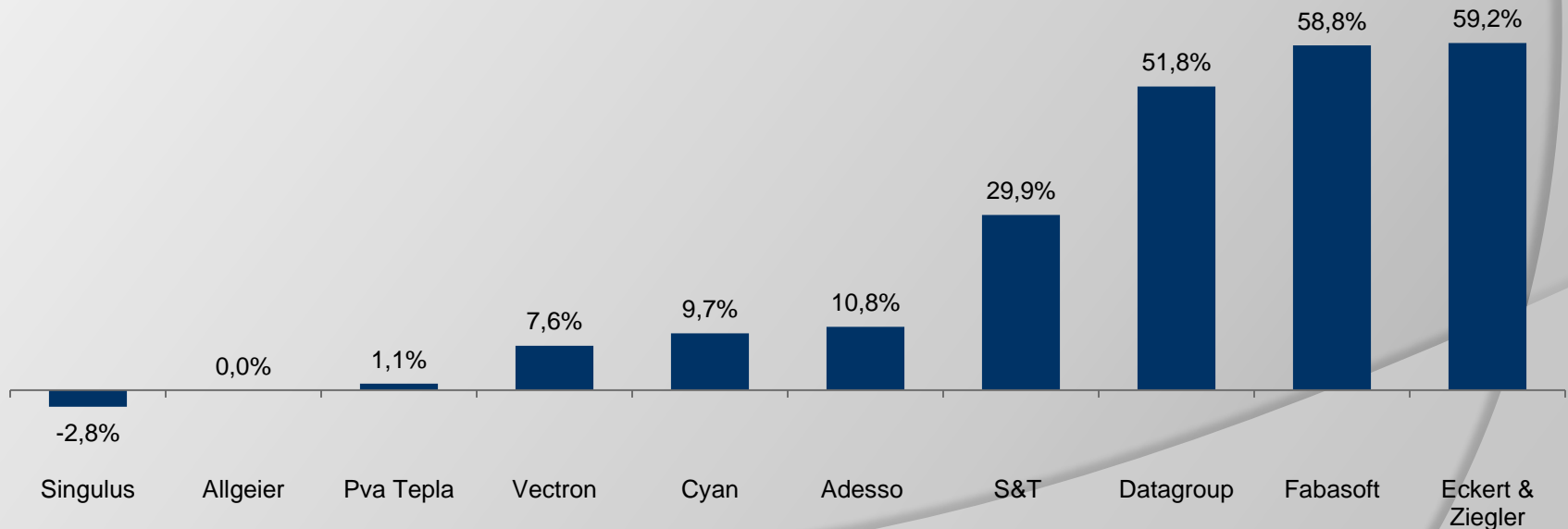
- +20,0% vs. +14,2% beim DAX und +12,8% beim CDAX
- Outperformance von 5,8% ggü. DAX und 7,2% ggü. CDAX
- Zweites Quartal erfolgreich begonnen
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- 9/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Positiver Jahresauftakt in den ersten 5 Monaten
- 5 Aktien mit $>+10\%$ Kursgewinn in 2019
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





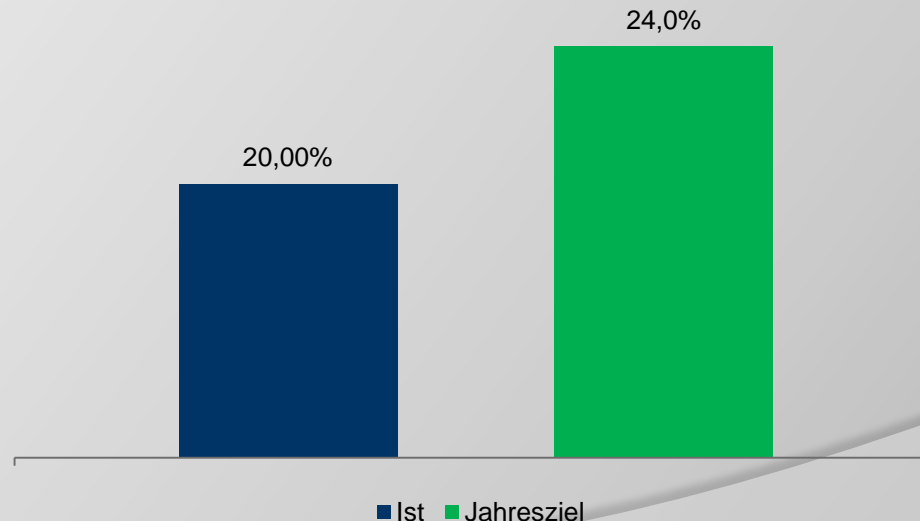
Investmentansatz

- 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 (3 in 2019)



Ziele 2019

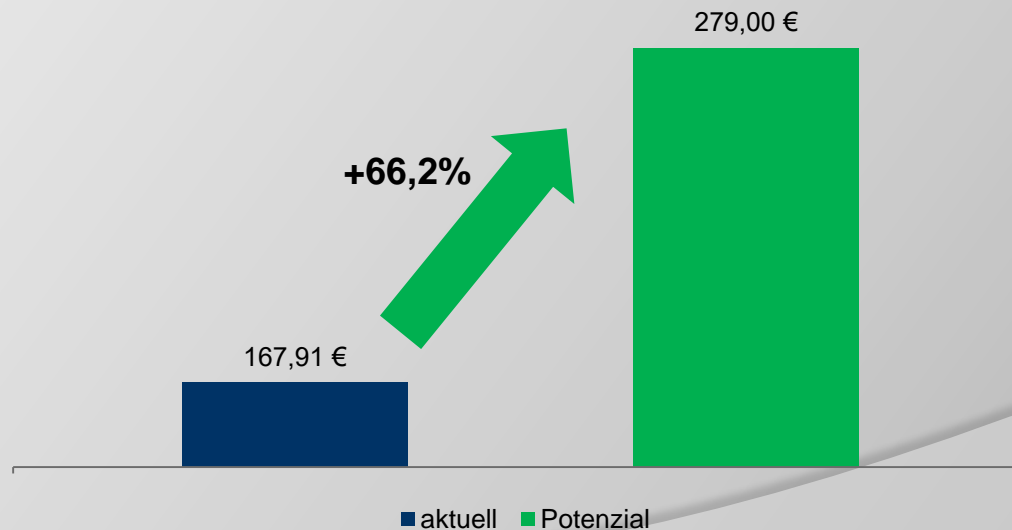
- ⦿ Jahresziel unverändert 24,0%
- ⦿ Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ⦿ Börsenumfeld 2019 bisher mit ähnlichem Verlauf wie 2018





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 279€
- Upside von rund 66%
- 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	52,20 €	84,00 € (u.R.)	60,90%
Allgeier SE	25,10 €	63,00 € (u.R.)	151,00%
Cyan AG	28,50 €	41,00 €	43,90%
Datagroup SE	44,85 €	64,00€	42,70%
Eckert & Ziegler AG	98,20 €	129,00 € (u.R.)	31,40%
Fabasoft AG	19,45 €	19,00 € (u.R.)	-2,30%
Pva Tepla AG	12,34 €	16,00 €	29,70%
S&T AG	20,54 €	29,00 € (u.R.)	41,20%
Singulus AG	8,89 €	16,00 €	80,00%
Vectron Systems AG	9,16 €	32,00 €	249,30%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Cyan AG

- ◎ 05.06.2019 | Erwerb von Aktien durch den Vorstand / Up-Listing geplant
 - Vorstand erwirbt durch Ausübung von Aktienoptionen 8,7% aus dem Bestand der Großaktionäre
 - Lock-up Frist von 12 Monaten vereinbart
 - Konzernabschluss für 2018 geplant
 - Quartalsberichterstattung ab Q3 2019 geplant
 - Up-Listing in den Prime Standard für 2020 geplant
- ◎ Fazit: Insbesondere das Up-Listing in den Prime Standard ist als sehr positiv zu sehen, da hiermit erhöhte Transparenzpflichten verbunden sind



Aktie im Fokus – Eckert & Ziegler AG

- Aufnahme der Aktie in den SDAX zum 24.06.2019



Aktie im Fokus – Fabasoft AG

- ◎ 04.06.2019 | Jahreszahlen 2018/19
 - Umsatz 2018/19 40,28 Mio. € (26,0%) vs. LSe 39,46 Mio. €
 - Umsatz Q4 2018/19 10,40 Mio. € (+32,1%) vs. LSe 9,58 Mio. €
 - EBITDA 2018/19 11,50 Mio. € (+63,0%) vs. LSe 10,40 Mio. €
 - EBITDA Q4 2018/19 3,22 Mio. € (+80,7%) vs. LSe 2,13 Mio. €
 - EBIT 2018/19 8,92 Mio. € (+69,9%) vs. LSe 7,82 Mio. €
 - EBIT Q4 2018/19 2,52 Mio. € (+97,7%) vs. LSe 1,42 Mio. €
 - Recurring Umsätze 2018/19 22,31 Mio. € (+24,3%)
 - Recurring Umsätze Q4 2018/19 5,87 (+22,7%)
 - Non-Recurring Umsätze 2018/19 17,97 Mio. € (+28,2%)
 - Non-Recurring Umsätze Q4 2018/19 4,27 Mio. € (+46,2%)
- ◎ Fazit: Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung die deutlich über meinen – nach dem dritten Quartal angehobenen – Erwartungen lag



Ausblick KW 24/2019

- 12.06.2019 | Quirin Champions Konferenz
 - Dabei u.a. Datagroup



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](#)