



Wochenupdate KW 11/2019

wikifolio „Top Pics of the Year“

Jahreshoch erreicht | Ytd. +17,2%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio

Letzter Login: 16.03.2019

PERFORMANCE

+65,9 %
seit 08.12.2015

-22,5 %
1 Jahr

0,0 %
Heute

RISIKO

-38,5 %
Max Verlust (bisher)

1,1x
Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

163,92 Verkauf | **167,94** Kauf

per 16.03.2019 um 12:25 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 769.361**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 36.000

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen

Line Chart

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

2016 2017 2018 2019



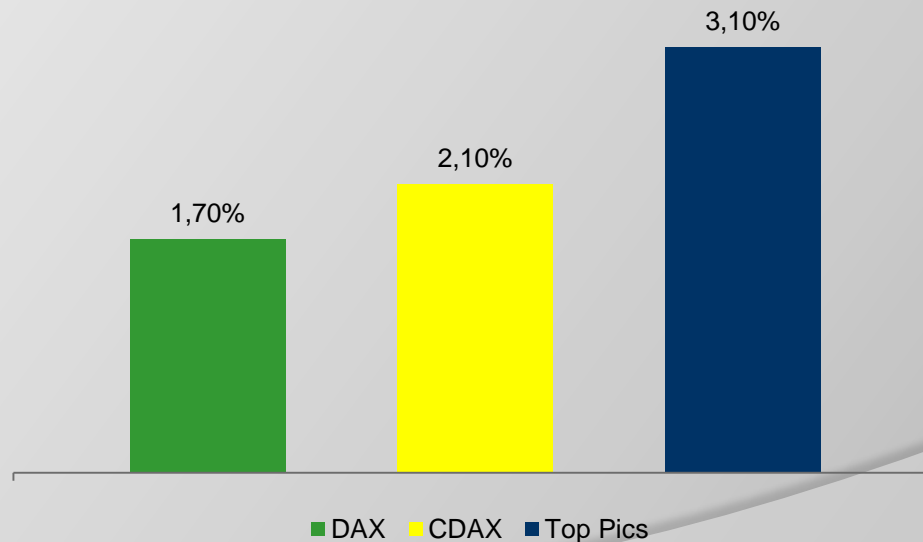
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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€	57,20 €	21,4%	9,7%
Allgeier SE	25,10€	26,00 €	3,6%	8,8%
Cyan AG	25,98€	30,71 €	18,2%	10,2%
Datagroup SE	29,55€	36,40 €	23,2%	10,0%
Eckert & Ziegler AG	61,70€	86,80 €	40,7%	11,0%
Fabasoft AG	12,25€	16,85 €	37,6%	11,5%
Pva Tepla AG	12,20€	10,40 €	-14,8%	7,9%
S&T AG	15,81€	22,26 €	40,8%	11,6%
Singulus AG	9,15€	9,56 €	4,5%	8,8%
Vectron Systems AG	8,51€	10,44 €	22,7%	10,3%



Entwicklung in KW 11/2019

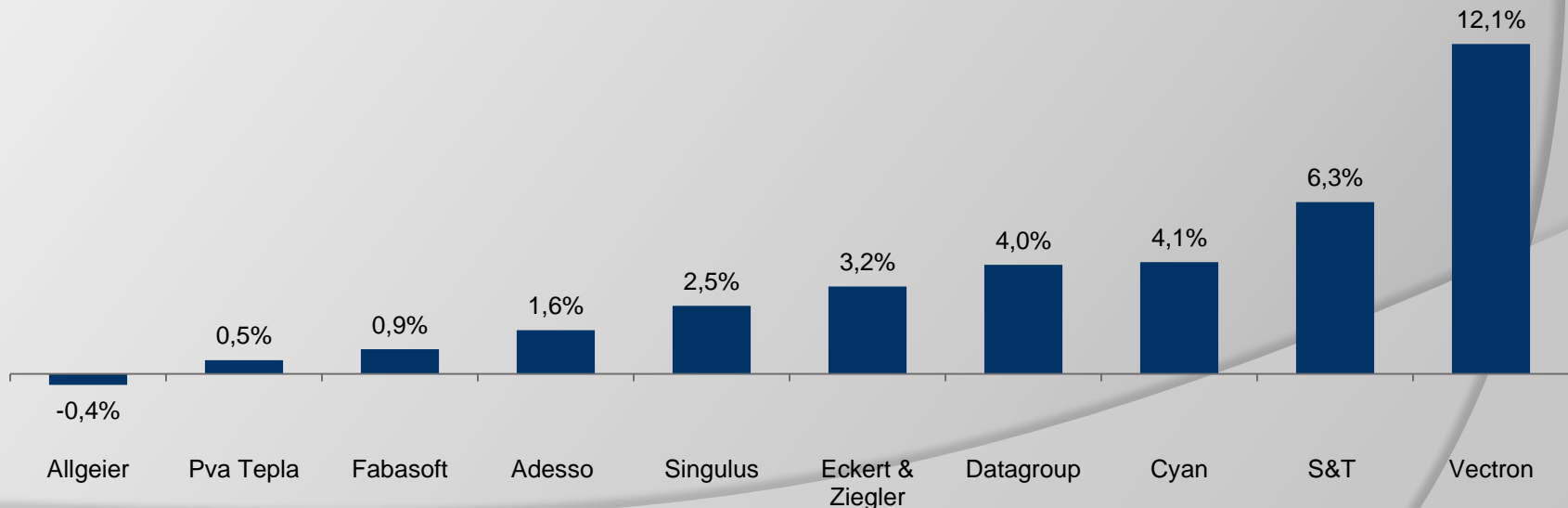
- +3,1% vs. +1,7% beim DAX und +2,1% beim CDAX
- Börsen positiv beeinflusst durch mögliche baldige Einigung im Chinesisch-amerikanischen Handelskonflikt





Entwicklung der Einzelwerte in KW 11/2019

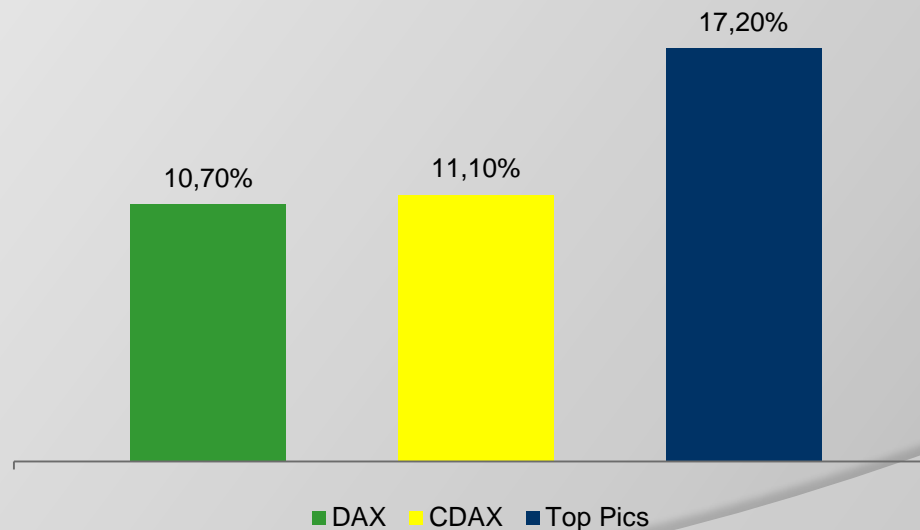
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron nach neuer Kooperation deutlich im Plus, S&T nach positiven Äußerungen zum Geschäftsjahr mit Plus, Cyan nach Schwäche in der Vorwoche durch Umplatzierung von Altaktionären mit Plus, Datagroup nach guter Prognose für 18/19 im Plus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

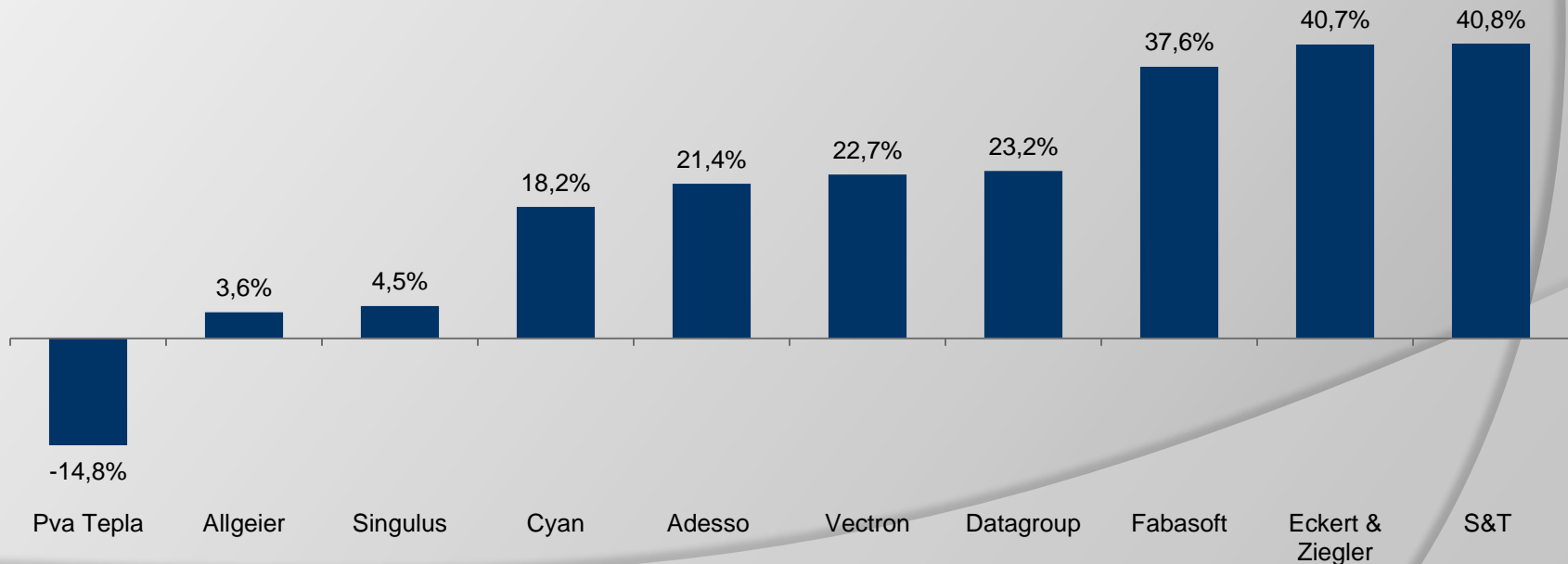
- +13,6% vs. +11,1% beim DAX und +10,7% beim CDAX
- Outperformance von 6,5% ggü. DAX und 6,1% ggü. CDAX
- Erfolgreicher Start in das neue Jahr 2019
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

- Fast alle Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Positiver Jahresauftakt nach schwacher Kursentwicklung in den letzten Wochen 2018
- 7 Aktien mit $>+10\%$ Kursgewinn in 2019
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





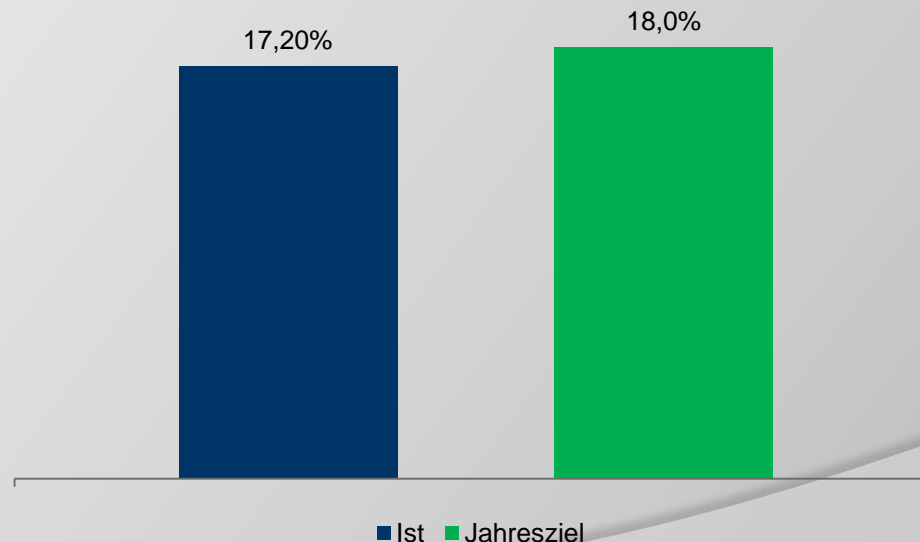
Investmentansatz

- 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 2018)



Ziele 2019

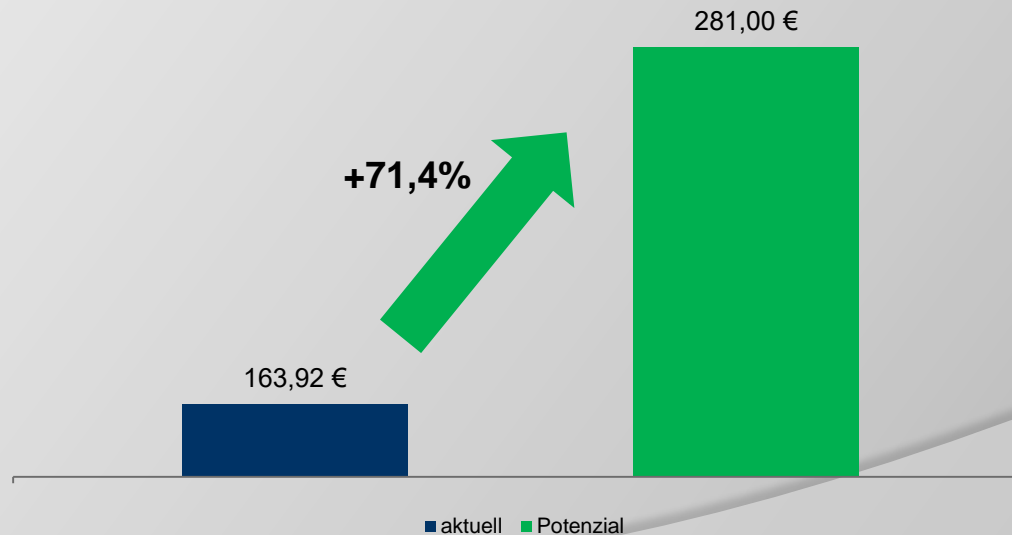
- ⦿ Jahresziel leicht auf 18,0% (alt: 17,0%) angehoben
- ⦿ Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ⦿ Börsenumfeld könnte in 2019 wieder besser als 2018 werden





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 281€
- Upside von rund 71%
- 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	57,20 €	84,00€	46,9%
Allgeier SE	26,00 €	73,00€	142,3%
Cyan AG	30,71 €	41,00€	33,5%
Datagroup SE	36,40 €	59,00€	62,1%
Eckert & Ziegler AG	86,80 €	129,00€	48,6%
Fabasoft AG	16,85 €	19,00€	12,8%
Pva Tepla AG	10,40 €	15,70€	51,0%
S&T AG	22,26 €	29,00€	30,3%
Singulus AG	9,56 €	19,00€	98,7%
Vectron Systems AG	10,44 €	32,00€	206,5%



Aktie im Fokus – Datagroup SE

- ◎ 14.03.2019 | Hauptversammlung + Prognose 18/19
 - In 2018/19 bereits 14 Neukunden für CORBOX + 9 Kunden mit Upselling
 - Prognose 2020/21 340 – 500 Mio. € Umsatz (untere Grenze organisch, obere mit Akquisitionen)
 - 13% EBITDA-Margen-Ziel bis 2020/21 vorerst unverändert – Vorstand denkt über Anhebung nach
 - Bis 2025 750 Mio. € Umsatz + 10% EBIT-Marge angestrebt
 - Prognose 2018/19: Umsatz >280 Mio. €, EBITDA >43 Mio. €, ohne IFRS 15 + 16 jeweils >285 Mio. € bzw. >37 Mio. €
 - Neues Schuldscheindarlehen mit bis zu 70 Mio. € (5 & 7 Jahre Laufzeit) und Zins von rund 1% geplant
- ◎ Fazit: Umsatzausblick für 2018/19 etwas zurückhaltend, EBITDA wie erwartet, weitere Übernahmen wichtig um Wachstum zu beschleunigen, Kursziel nach Einarbeitung von IFRS 15 + 16 unverändert 59€



Aktie im Fokus – S&T AG

- ◎ 11.03.2019 | Erfolgreicher Jahresstart 2019 + Vertragsverlängerung CEO
 - 3 neue Kundenprojekte im margenstarken Segment IoT Solutions gewonnen
 - Vertrag mit einer der größten chinesischen Fluglinien über 18 Mio. USD abgeschlossen
 - Zwei neue Projekte im Bereich autonome Fahrzeuganwendungen gewonnen -> jeweils rund 5 Mio. USD
 - Energieversorger Linz AG nutzt intelligente Messsysteme von S&T -> Projektvolumen rund 10 Mio. €
 - Vertrag des CEO bis 30.06.2020 verlängert
- ◎ Fazit: Die Aufträge dürften „Business as usual“ sein und sollen wohl vielmehr ein Zeichen an den Kapitalmarkt sein. Vertragsverlängerung mit Hr. Niederhauser ebenfalls wichtig da es hier zuletzt Unsicherheiten gab



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- ① 11.03.2019 | Kooperation mit epay
 - Epay ist Teil des amerikanischen Zahlungsdienstleisters Euronet Worldwide Inc. (2,5 Mrd. USD Umsatz in 2018)
 - Neue Funktionalitäten und Services für Betreiber von Kassensystemen sollen entwickelt und angeboten werden
 - Alternative Bezahlmethoden wie Alipay + Distribution klassischer Produkte wie Handyaufladungen + elektronische Gutscheinkarten im Fokus
 - Ziel: Gastronomen und Bäckereien einfach bargeldlosen Zahlungsverkehr anbieten + neue Kundengruppen über alternative Bezahlmethoden + Prepaidlösungen + zusätzliche Einnahmen erschließen
- ① Fazit: Weitere Kooperation grundsätzlich positiv, der Mehrwert dieser Zusammenarbeit bleibt aber noch etwas unklar



Ausblick KW 12/2019

- 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](#)