

Wochenupdate KW 10/2019







wikifolio „Top Pics of the Year“

Leichter Rücksetzer nach zuletzt sehr guter Entwicklung | Ytd. +13,6%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio      

Letzter Login: 09.03.2019

PERFORMANCE

+60,7 % seit 08.12.2015

-25,3 % 1 Jahr


0,0 % Heute

RISIKO


-38,5 % Max Verlust (bisher)


1,1x Risiko-Faktor

PORTFOLIO



● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %




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

2016 2017 2018 2019

INDEXZERTIFIKAT

160,69
Mittelkurs


per 09.03.2019 um 12:59 - in EUR

 kopieren

Investiertes Kapital **EUR 769.642**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 34.247

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

 Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



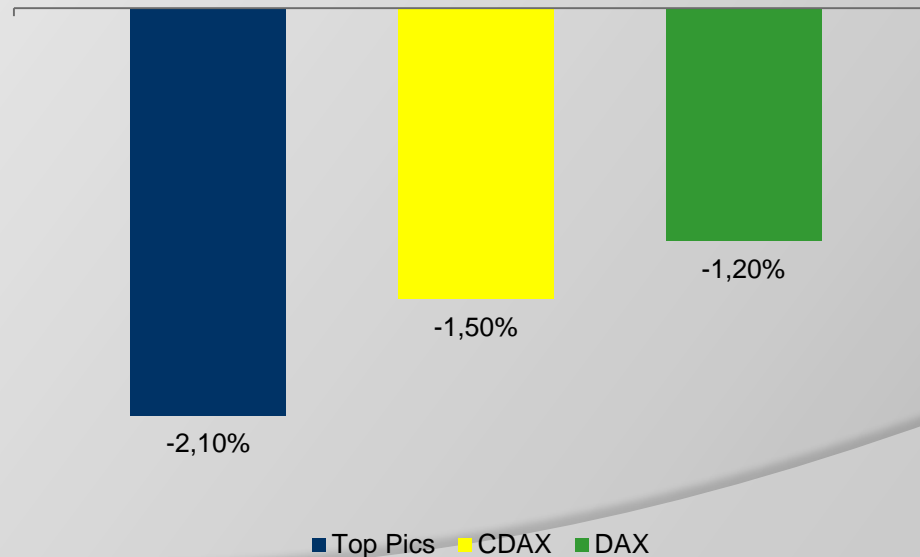
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

Aktie	Kurs 31.12.2018	Akt. Kurs	Δ in % 2019	Gewichtung
Adesso AG	47,10€	56,30€	+19,5%	10,0%
Allgeier SE	25,10€	26,10€	+4,0%	9,2%
Cyan AG	25,98€	29,50€	+13,5%	10,1%
Datagroup SE	29,55€	35,00€	+18,4%	10,0%
Eckert & Ziegler AG	61,70€	84,10€	+36,3%	11,1%
Fabasoft AG	12,25€	16,70€	+36,3%	11,8%
Pva Tepla AG	12,20€	10,35€	-15,2%	8,1%
S&T AG	15,81€	20,94€	+32,4%	11,3%
Singulus AG	9,15€	9,33€	+2,0%	8,9%
Vectron Systems AG	8,51€	9,31€	+9,4%	9,5%



Entwicklung in KW 10/2019

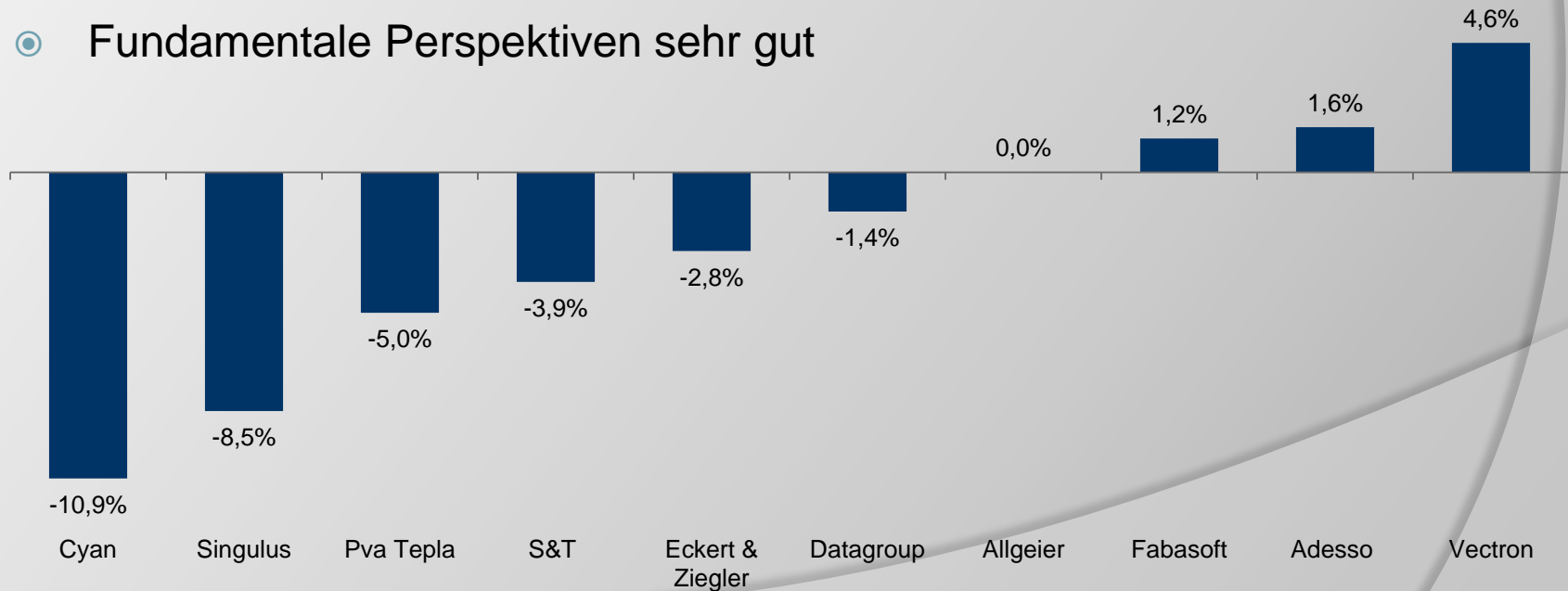
- -2,1% vs. -1,2% beim DAX und -1,5% beim CDAX
- Börsen negativ beeinflusst durch schwächere Exporte in China sowie vorsichtigere Aussagen der Europäischen Zentralbank





Entwicklung der Einzelwerte in KW 10/2019

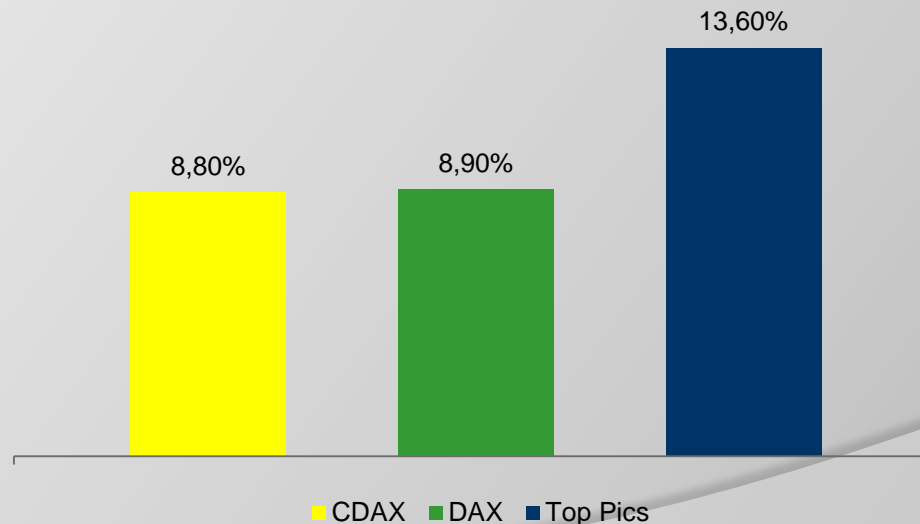
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron ohne News deutlich im Plus, adeso nach höherer Dividende im Plus, Fabasoft profitiert von starken Zahlen der Vorwoche, Cyan nach Umplatzierung von Altaktionären mit deutlichem Minus, Pva Tepla trotz guter Zahlen im Minus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

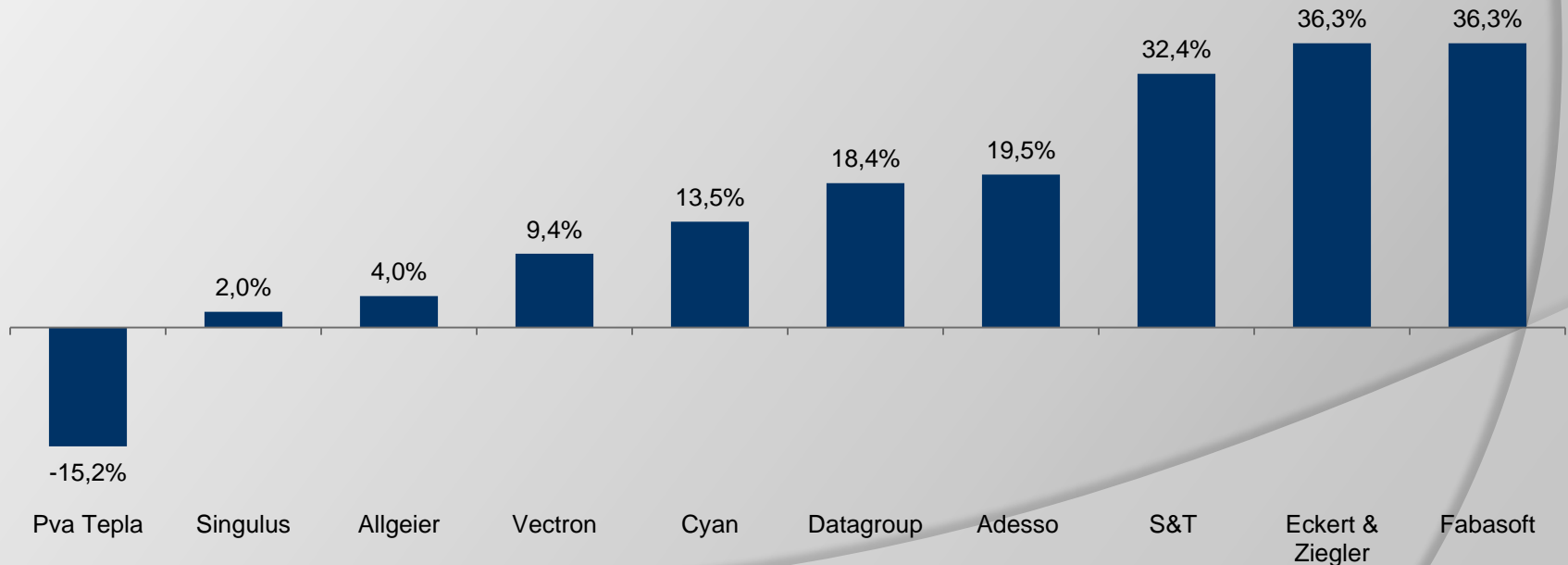
- +13,6% vs. +8,9% beim DAX und +8,8% beim CDAX
- Outperformance von 4,7% ggü. DAX und 4,8% ggü. CDAX
- Erfolgreicher Start in das neue Jahr 2019
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2019

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





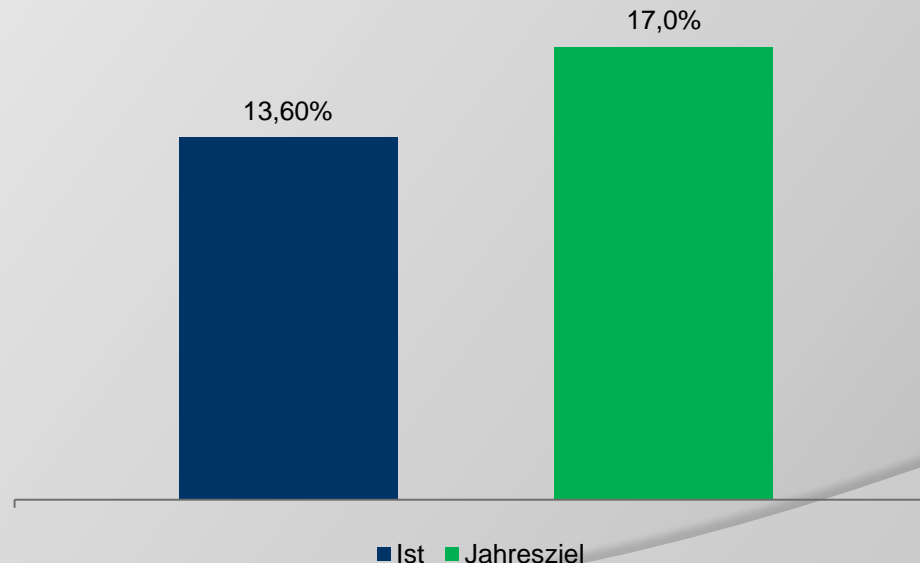
Investmentansatz

- 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

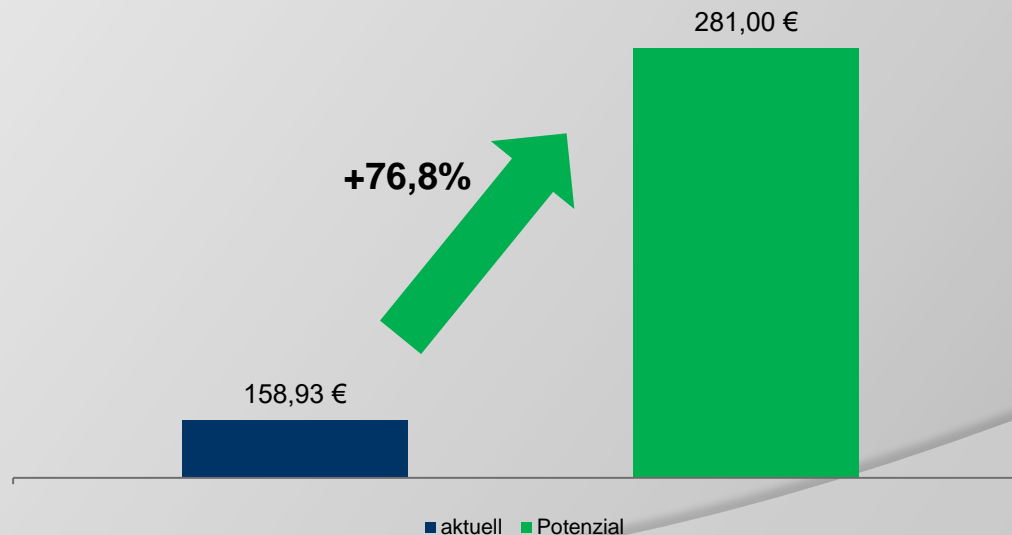
- ◉ Jahresziel unverändert 17,0 %
- ◉ Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ◉ Börsenumfeld könnte in 2019 wieder besser als 2018 werden





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 281€
- Upside von knapp 77%
- 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	56,30€	84,00€	+49,2%
Allgeier SE	26,10€	73,00€	+141,4%
Cyan AG	29,50€	41,00€	+39,0%
Datagroup SE	35,00€	59,00€	+77,1%
Eckert & Ziegler AG	84,10€	129,00€	+53,4%
Fabasoft AG	16,70€	19,00€	+13,8%
Pva Tepla AG	10,35€	15,70€	+51,7%
S&T AG	20,94€	29,00€	+38,5%
Singulus AG	9,33€	19,00€	+103,6%
Vectron Systems AG	9,31€	32,00€	+243,7%



Aktie im Fokus – adesso AG

- ◎ 04.03.2019 | Erneute Anhebung der Dividende
 - Vorstand + Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung eine Dividende i.H.v. 0,45€ (vj. 0,40€; Lse: 0,44€) vorschlagen
- ◎ 07.03.2019 | Neue Lines of Business
 - Neue LoB „Manufacturing & Industry“ für Anlagen- und Maschinenbauer
 - Bündelung der Aktivitäten im Bereich Business Intelligence, Big Data und Data Analytics in der LoB „Data & Analytics“
 - Aufbau der LoB „Global Business Line“ zur besseren Betreuung multinationaler Kunden in den Themen Vertrieb und Leistungserbringung
 - Neues Geschäftsfeld „Life Science“ in der LoB „Health“ definiert



Aktie im Fokus – Pva Tepla AG

04.03.2019 | Vorläufige Zahlen 2018

- Umsatz 2018 96,8 Mio. € (+13,4%) vs. LSe 94,4 Mio. €
 - Umsatz Q4 2018 27,4 Mio. € (+25,2%) vs. LSe 25,0 Mio. €
 - Keine Aussage zum EBITDA – Prognose von 11,0 Mio. € (LSe 12,2) dürfte aber erreicht worden sein
 - Auftragseingang 2018 135,0 Mio. € (-17,7%) wegen Großauftrag über 70 Mio. € in Q4 2017
 - Book-to-Bill in 2018 1,39
 - Auftragseingang Q4 2018 33,1 Mio. € (-65,5%)
 - Auftragsbestand 31.12.2018 171,5 Mio. € (+32,9%)
 - Aussage aus dem März 2018: Umsatz 2019 +30%, 2020 +15%
 - Bis 2023 Umsatz von rund 250 Mio. € + gut zweistellige EBIT-Marge angestrebt
 - Nachfrage nach Siliziumkarbid-Kristallzuchtanlagen sollten zukünftig deutlich steigende Nachfrage erzeugen – Siliziumkarbid im Bereich Elektromobilität für bessere Effizienz, höhere Reichweite und schnellere Ladevorgänge
 - 28.03.2019 Geschäftsbericht + Ausblick 2019
- 04.03.2019 | Fazit: Solide Zahlen, mit dem Ausblick für 2019 sollte der Markt mehr Visibilität erhalten, Kursziel weiter 15,70€



Ausblick KW 11/2019

- 14.03.2019 | Hauptversammlung Datagroup SE



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](#)