



Wochenupdate KW 8/2019




wikifolio „Top Pics of the Year“




Erfolgreicher Jahresstart mit leicht erhöhten Jahreszielen



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio   

Letzter Login: 23.02.2019   


PERFORMANCE

+59,2 % seit 08.12.2015	-24,9 % 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


157,54 Verkauf	160,77 Kauf
--------------------------	-----------------------

per 23.02.2019 um 12:48 - in EUR Kopieren

Investiertes Kapital **EUR 764.747**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 48.334

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

 Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



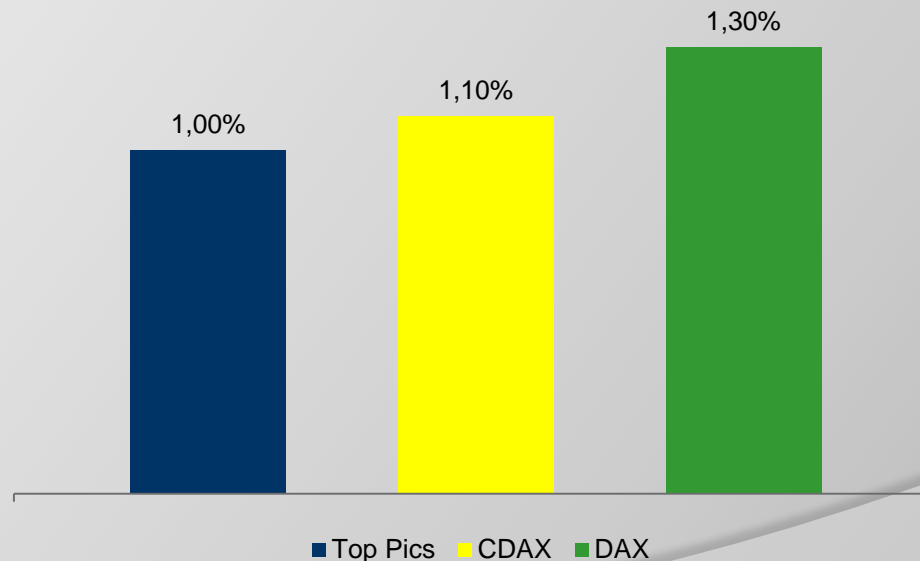
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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€	53,60€	+13,8%	9,6%
Allgeier SE	25,10€	25,80€	+2,8%	9,2%
Cyan AG	25,98€	32,45€	+24,9%	11,1%
Datagroup SE	29,55€	35,55€	+20,3%	10,2%
Eckert & Ziegler AG	61,70€	87,00€	+41,0%	11,4%
Fabasoft AG	12,25€	14,35€	+17,1%	10,3%
Pva Tepla AG	12,20€	11,05€	-9,4%	8,7%
S&T AG	15,81€	21,72€	+37,4%	12,2%
Singulus AG	9,15€	10,14€	+10,8%	9,6%
Vectron Systems AG	8,51€	7,56€	-11,2%	7,8%



Entwicklung in KW 8/2019

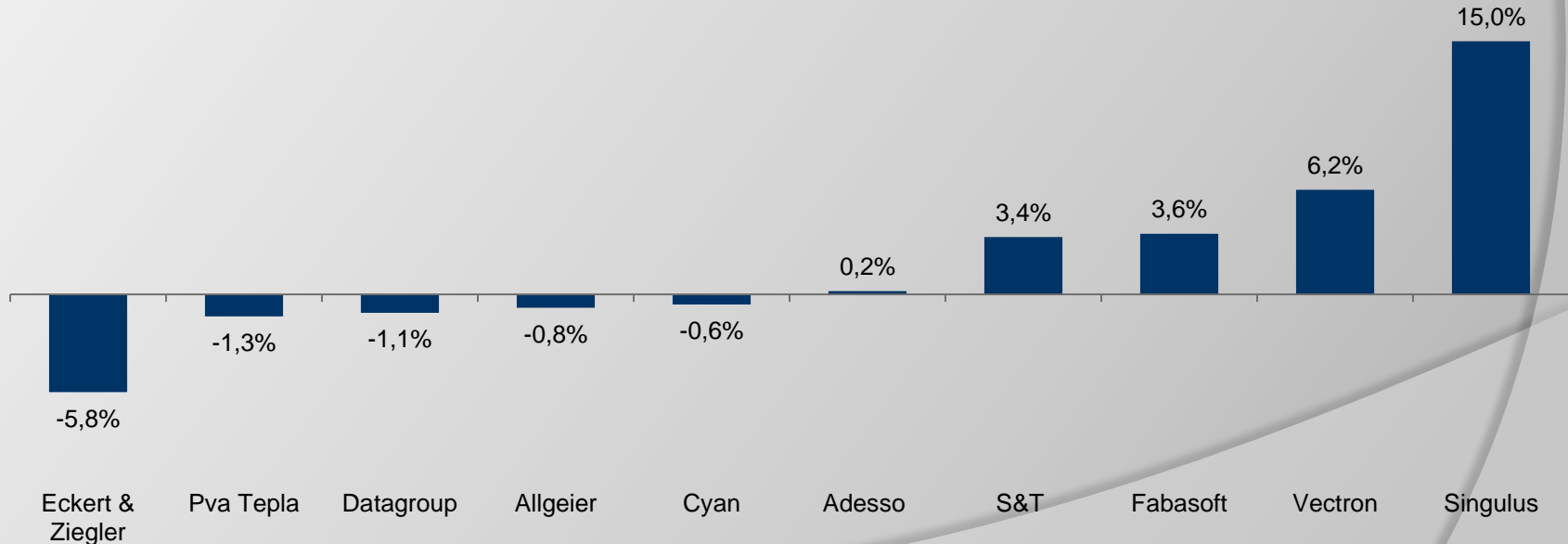
- +1,0% vs. +1,3% beim DAX und +1,1% beim CDAX
- Börsen positiv beeinflusst durch mögliche Einigung im US-chinesischen Handelsstreit trotz Gegenwind durch erneut gesunkenen Ifo-Geschäftsklimaindex





Entwicklung der Einzelwerte in KW 8/2019

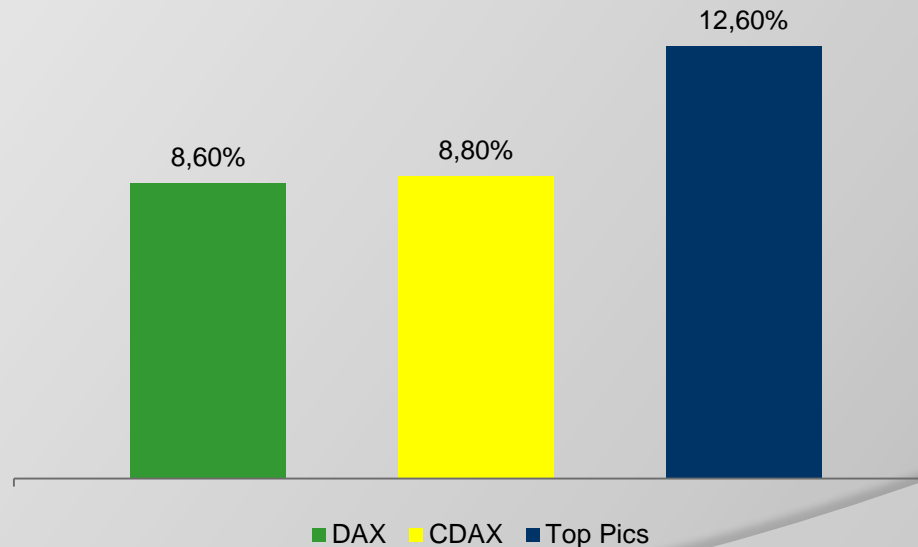
- ◉ Gemischte Entwicklung im Wochenverlauf
- ◉ Singulus und Vectron ohne News deutlich im Plus, Fabasoft vor Zahlen leicht im Plus, Datagroup trotz guter Quartalszahlen im Minus, Eckert & Ziegler nach BEBIG Verschmelzung im Minus, alle anderen Werte ohne News
- ◉ Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2019

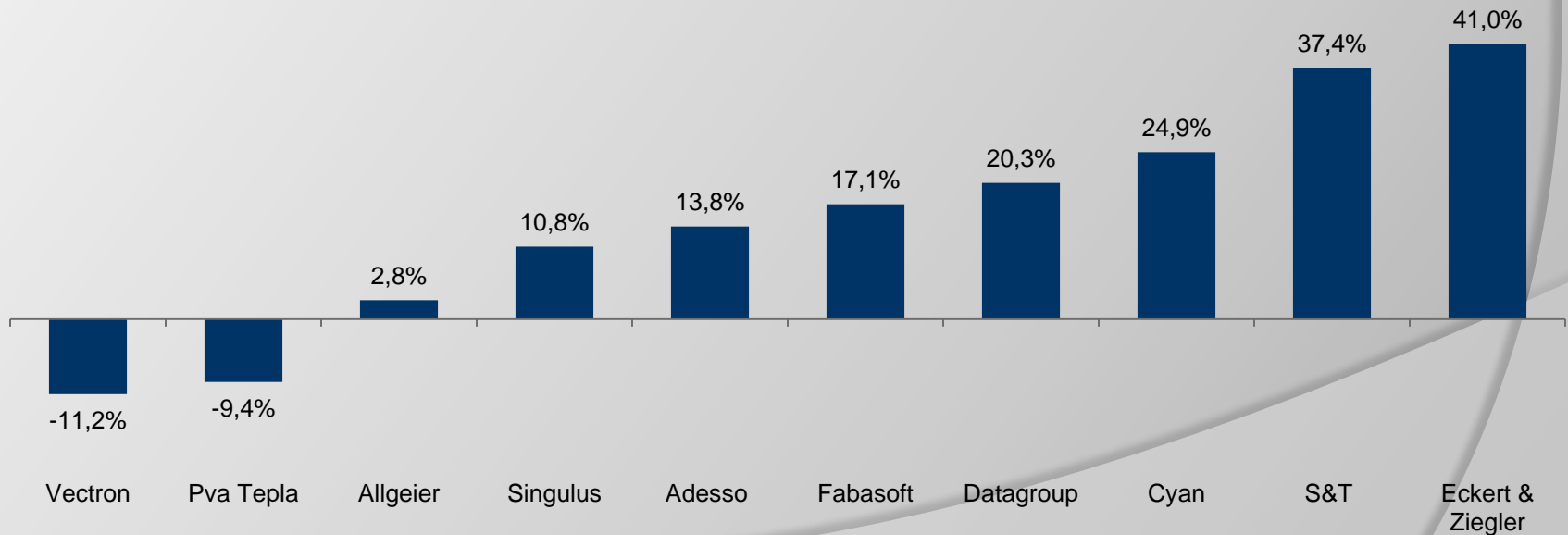
- +12,6% vs. +8,6% beim DAX und +8,8% beim CDAX
- Outperformance von 4,0% ggü. DAX und 3,0% ggü. CDAX
- Erfolgreicher Start in das neue Jahr 2019
- Besserer Jahresverlauf als 2018 erwartet





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





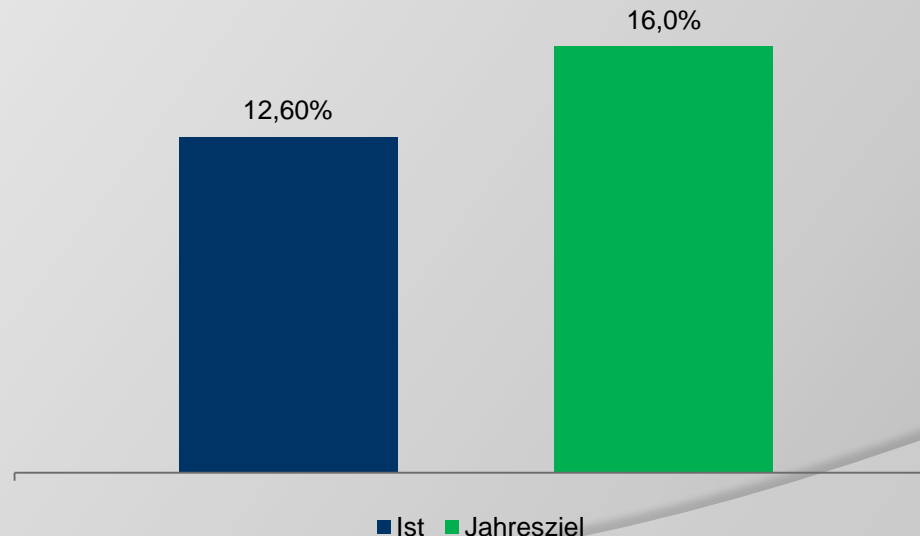
Investmentansatz

- 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

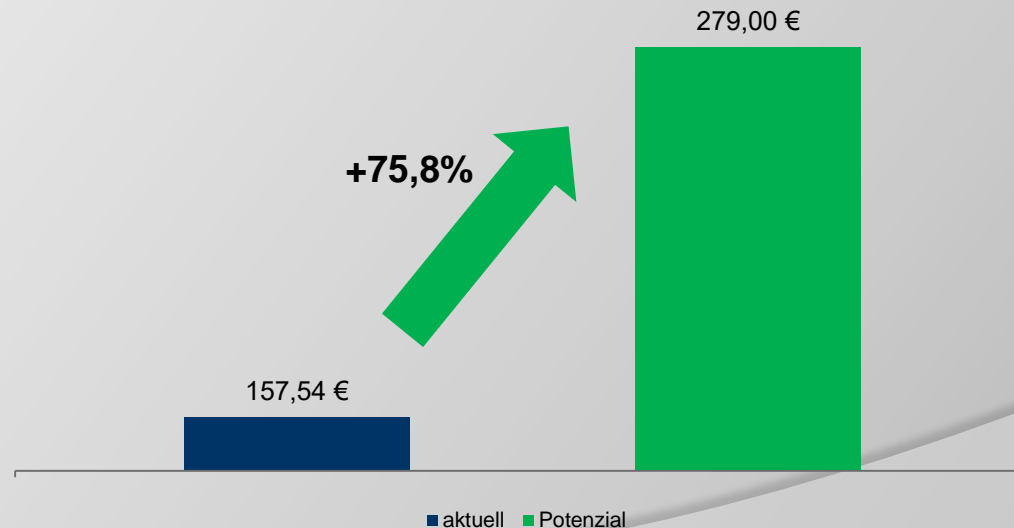
- ⦿ Jahresziel leicht auf 16,0 % angehoben (alt: 15,0%)
- ⦿ Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2019 bei den Unternehmen erwartet | Stärkerer Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ⦿ Börsenumfeld könnte in 2019 wieder besser als 2018 werden





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 277€
- Upside von knapp 76%
- 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	53,60€	84,00€	+56,7%
Allgeier SE	25,80€	73,00€	+144,2%
Cyan AG	32,45€	41,00€	+26,3%
Datagroup SE	35,55€	59,00€	+66,0%
Eckert & Ziegler AG	87,00€	129,00€	+48,3%
Fabasoft AG	14,35€	17,00€	+18,5%
Pva Tepla AG	11,05€	15,70€	+42,1%
S&T AG	21,72€	29,00€	+33,5%
Singulus AG	10,14€	19,00€	+87,4%
Vectron Systems AG	7,56€	32,00€	+323,3%



Aktie im Fokus – Datagroup SE

- ◎ 21.02.2019 | Q1-Zahlen 2018/19
 - Umsatz berichtet 69,4 Mio. € (+6,9%), bereinigt um IFRS 15 70,9 Mio. € (+9,2%)
 - EBITDA berichtet 9,06 Mio. € (+28,3%, 13,1% Marge), bereinigt um IFRS 15+16 7,51 Mio. € (+6,4%, 10,6% Marge)
 - EBIT mit 4,06 Mio. € (+8,6%) und 4,05 Mio. € (+8,3%) auf dem gleichen Niveau
 - IFRS 15 ermöglicht keine Umsatzrealisierung vorab von „Onboarding-Umsätzen“ bei neuen Kunden
 - IFRS 16 führt zu Erhöhung des EBITDA aufgrund von Aktivierung von Miet- und Leasinggegenständen in der Bilanz, die abgeschrieben werden (kleiner Teil auch im Finanzergebnis). Bisher wurden diese Aufwendungen im EBITDA unter sonstige betriebliche Aufwendungen verbucht
 - Da noch einige offene Fragen bestehen, die ich im Rahmen der Hauptversammlung am 14.03.2019 klären will, aktuell noch keine Überarbeitung der Schätzungen
 - Kursziel bleibt weiter bei 59,00€
- ◎ Fazit: Wie erwartet Umsatzsteigerung im mittleren einstelligen Prozentbereich, EBITDA bereinigt etwas schwächer als erwartet



Ausblick KW 9/2019

- 28.02.2019 | Q3-Zahlen 2018/19 Fabagroup AG
 - Erwartungen: Wachstum im unteren zweistelligen Prozentbereich, deutlich verbessertes EBIT ggü. Q2 (1,4 Mio. €)



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](#)