



Wochenupdate KW 49/2018

wikifolio „Top Pics of the Year“

Weiterer Rückschlag durch unveränderte Anspannung zwischen China & USA



Aktuelle Übersicht





Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

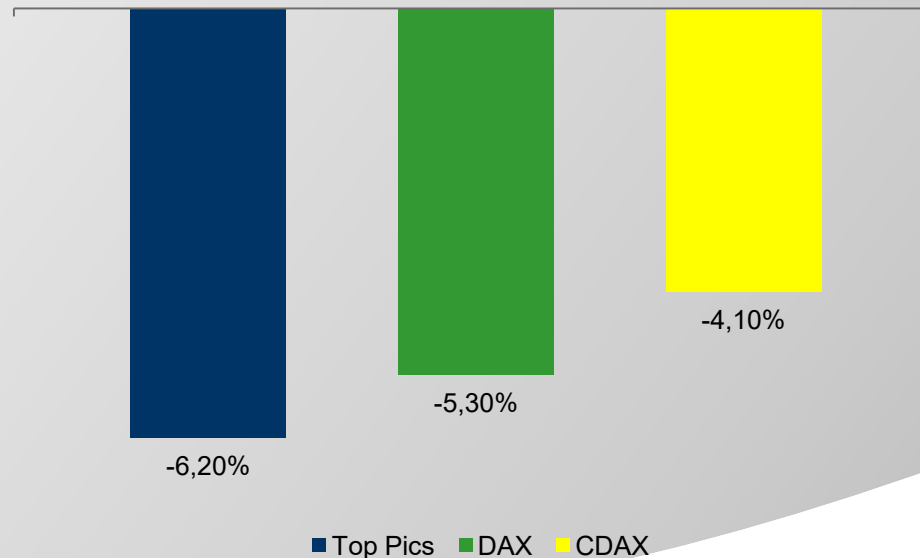
<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2017</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Gewichtung</u>
Adesso AG	54,67€	48,00€	-10,7%	13,0%
Allgeier SE	25,36€	27,10€	+6,9%	14,2%
AT&S AG	23,54€	16,68€	-33,4%	10,9%
Datagroup SE	40,10€	33,00€	-17,7%	13,3%
Einhell AG	83,94€	66,40€	-20,9%	9,5%
mVISE AG	4,14€	3,53€	-14,7%	11,2%
S&T AG	17,99€	17,53€	-2,6%	11,8%
SNP SE	32,00€	19,28€	-39,8%	9,9%
Vectron AG	20,44€	8,82€	-56,8%	6,0%
Vita 34 AG	11,25€	15,68€*	+39,4%	0,0%

*gewichteter Verkaufskurs



Entwicklung in KW 49/2018

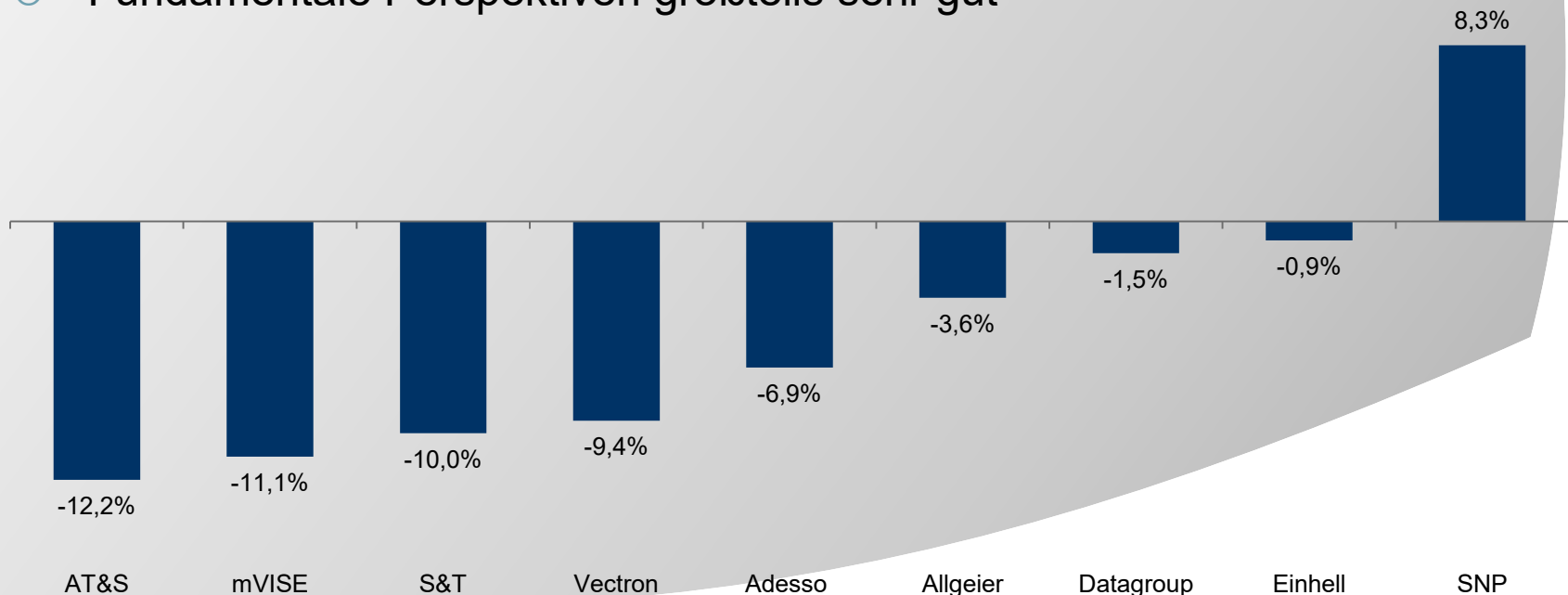
- 6,2% vs. -5,3% beim DAX und -4,1% im CDAX
- Trotz vorerst ausbleibender Verschärfungen im US-Handelskonflikt negative Marktreaktion auf die Verhaftung der CFO von Huawei in Kanada
- Politische Themen weiterhin bestimmend
- Berichtssaison (Q3) recht positiv verlaufen

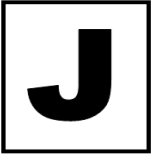




Entwicklung der Einzelwerte in KW 49/2018

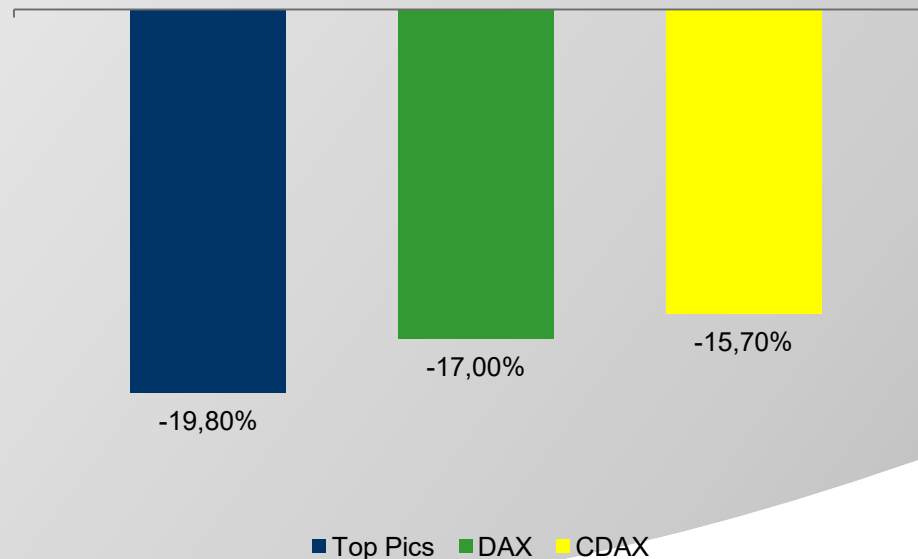
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- AT&S nach weiteren Sorgen um Apple deutlich im Minus, SNP trotz laufender Kapitalerhöhung mit deutlichem Plus, alle weiteren Werte ohne News
- Vita34 Aktie nach Verkauf nicht mehr in der Wochenübersicht
- Fundamentale Perspektiven größtenteils sehr gut





Entwicklung im Jahr 2018

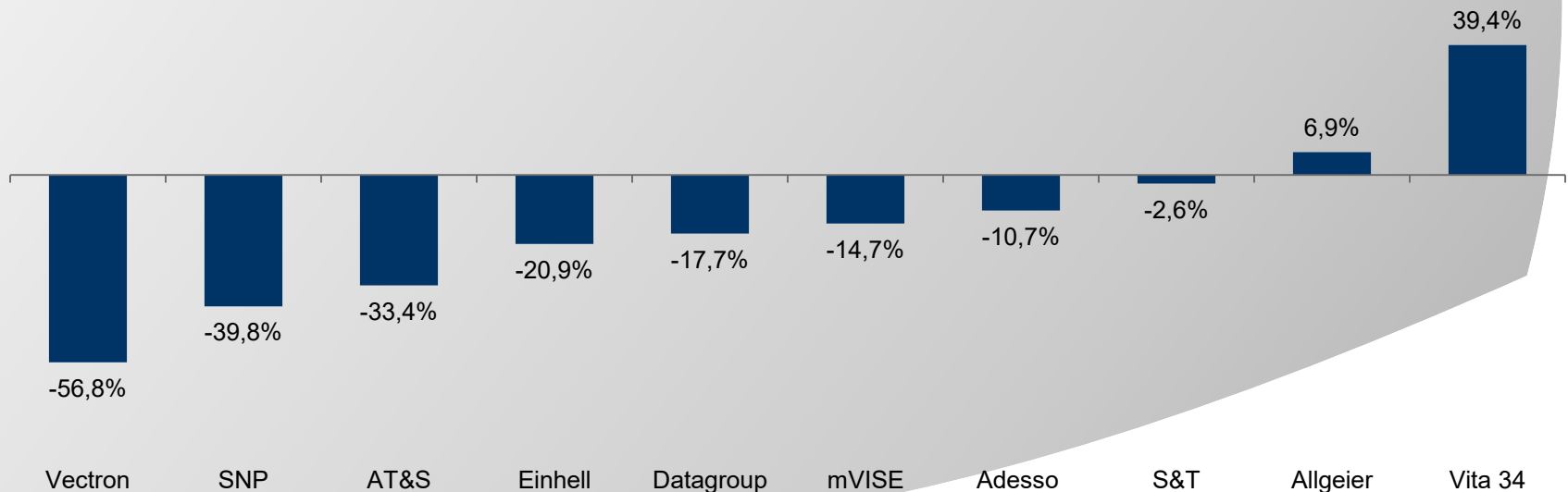
- Kursminus von 19,8%
- Schwaches Marktumfeld belastet
- Underperformance von 2,8% vs. DAX & 4,1% vs. CDAX
- Small Cap Segment in volatilem Umfeld anfälliger für stärkere Kursrückgänge aber dennoch weiter als attraktiver Bereich

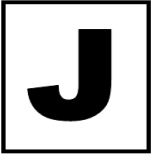




Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2018

- ◉ Gemischte Entwicklung der Depotwerte
- ◉ 1 Aktie mit >+10% Ytd.
- ◉ Entwicklung spiegelt teils hohe Auswahlqualität wider
- ◉ Bisherige Zahlen + Ausblicke in 2018 gemischt
- ◉ Fundamentale Aussichten der Unternehmen weiterhin gut





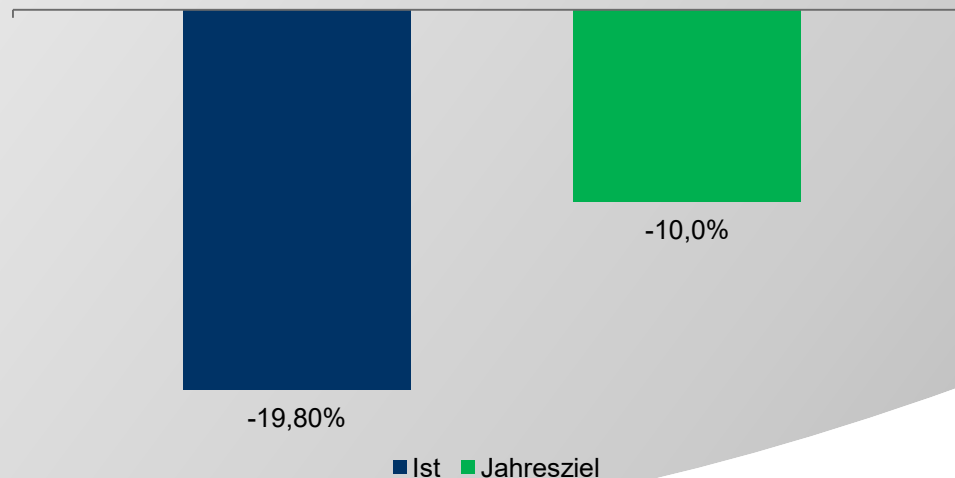
Investmentansatz

- ⦿ 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 (9 in 2017, 6 in 2018)



Ziele 2018

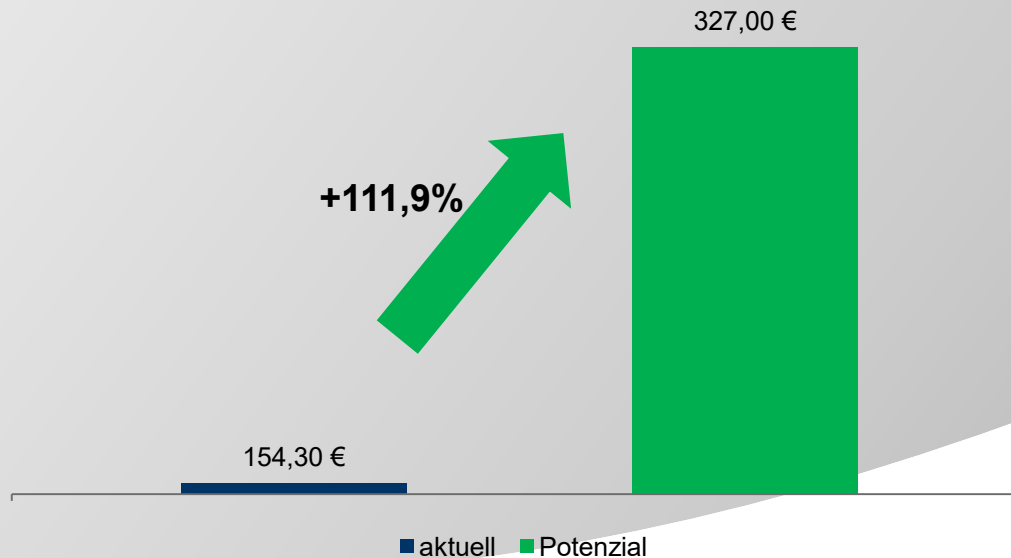
- ⦿ Jahresziel von +2,0% auf -10,0% reduziert
- ⦿ Gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2018 bei den Unternehmen erwartet
- ⦿ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ⦿ Börsenumfeld trotz Herausforderungen weiter positiv





Das Potenzial des wikifolios

- Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- Potenzial unverändert 327,00€
- Upside von rund 112%
- Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte





Das Potenzial der Einzelwerte

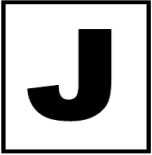
<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Adesso AG	48,00€	84,00€	72,1%
Allgeier SE	27,10€	73,00€	169,4%
AT&S AG	16,68€	39,00€	148,7%
Datagroup SE	33,00€	58,00€	75,8%
Einhell AG	66,40€	112,00€	68,7%
mVISE AG	3,53€	7,00€	98,3%
S&T AG	17,53€	30,00€	71,1%
SNP SE	19,28€	31,00€	60,8%
Vectron AG	8,82€	43,00€	387,5%
Vita 34 AG	15,68€*	14,10€	-10,1%

*bereits verkauft, gewichteter Verkaufskurs



Ausblick KW 50/2018

- 11.12./12.12.2018 | Münchener Kapitalmarktkonferenz
 - U.a. dabei: Vectron, SNP



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](#)