



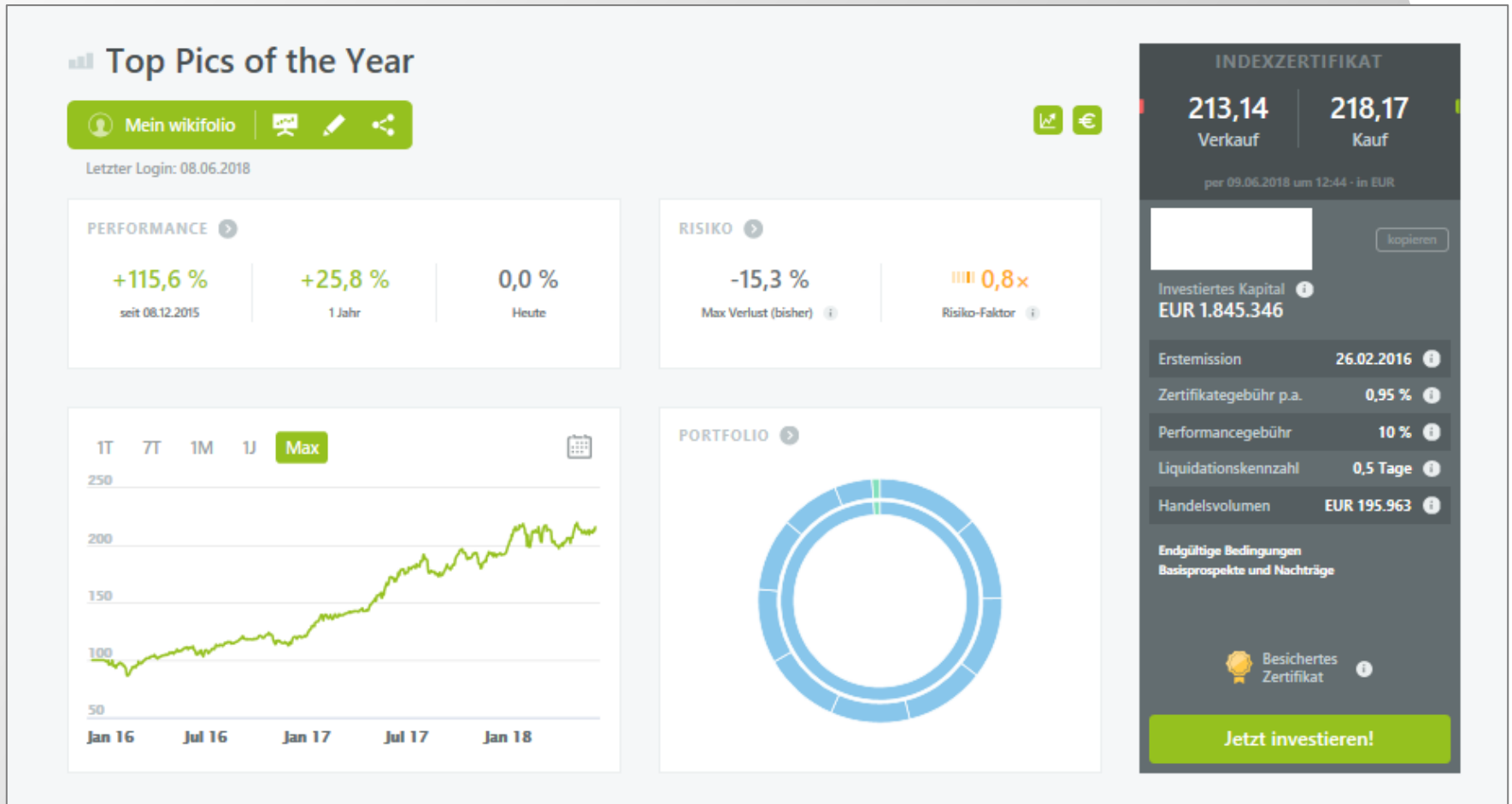
Wochenupdate KW 23/2018

wikifolio „Top Pics of the Year“

Weiterer Ausbau der Outperformance in 2018 | Ytd. +10,8%



Aktuelle Übersicht





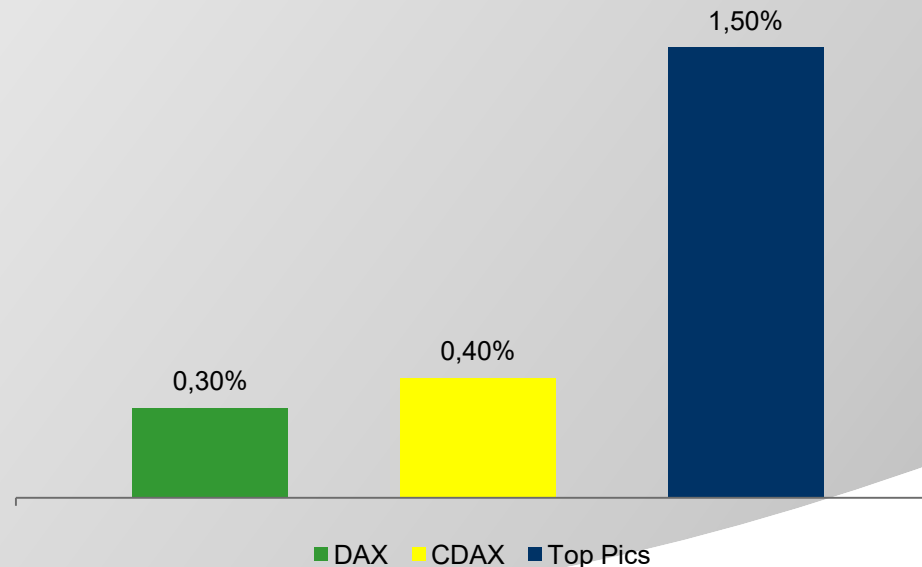
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2017</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Gewichtung</u>
Adesso AG	54,67€	58,30€	+6,6%	10,6%
Allgeier SE	25,36€	27,70€	+9,2%	11,0%
AT&S AG	23,54€	17,60€	-25,2%	7,8%
Datagroup SE	40,10€	40,80€	+1,7%	10,5%
Einhell AG	83,94€	97,80€	+16,5%	10,1%
mVISE AG	4,14€	6,30€	+52,2%	13,7%
S&T AG	17,99€	20,04€	+11,4%	9,8%
SNP AG	32,00€	33,90€	+5,9%	10,8%
Vectron AG	20,44€	22,55€	+10,3%	9,6%
Vita 34 AG	11,25€	15,10€	+34,2%	5,0%



Entwicklung in KW 23/2018

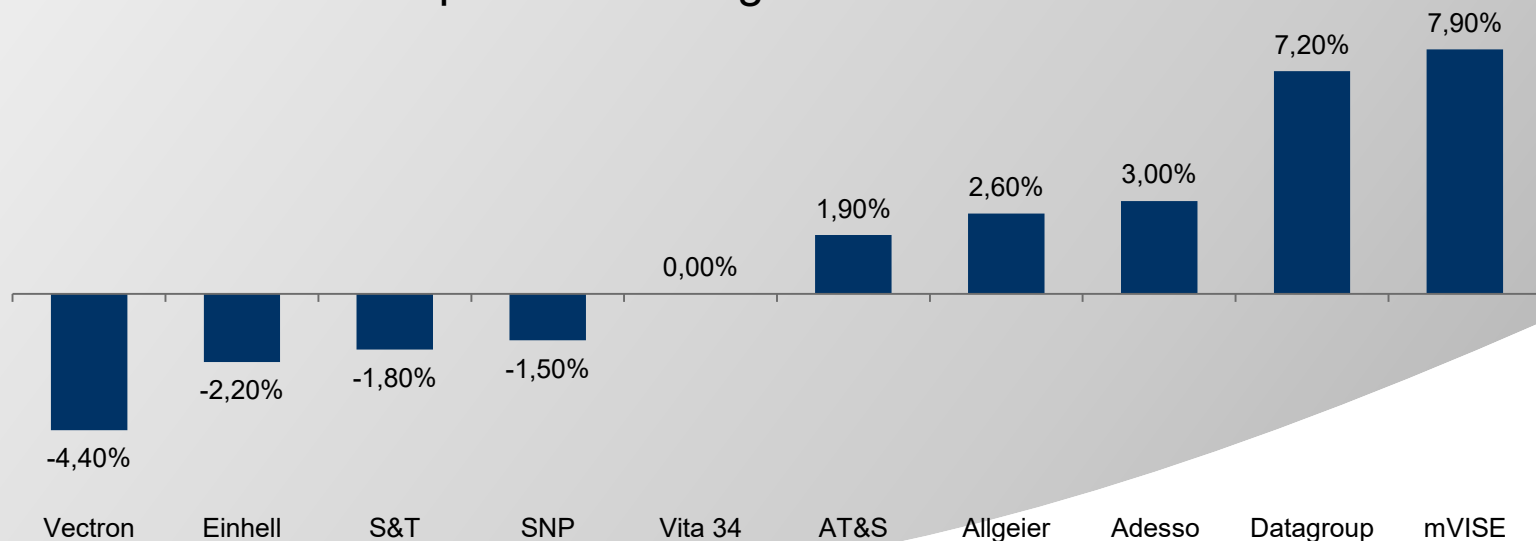
- +1,5% vs. +0,3% beim DAX und +0,4% im CDAX
- Weiterhin auf hohem Niveau, leichte Erholung trotz Inkrafttreten der US-Handelszölle für die EU
- Politische Themen weiter mitbestimmend
- Großteil der Unternehmen mit Umsatzschwerpunkt Europa





Entwicklung der Einzelwerte in KW 23/2018

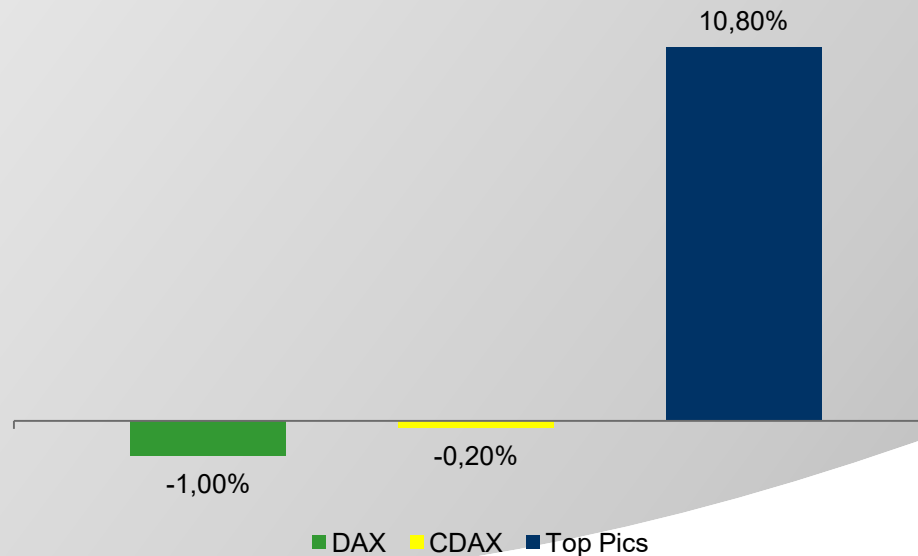
- ◉ Gemischte Entwicklung der Einzelwerte im Wochenverlauf
- ◉ mVISE Aktie ohne weitere News weiter im Aufwind, Datagroup nach Folgeauftrag der Max-Planck Gesellschaft mit kräftigem Kursplus, adesso Aktie profitiert ebenfalls von Auftragsmeldung, Vita 34 Aktie trotz Insiderkauf des Aufsichtsratsvorsitzenden über 121.600€ unverändert
- ◉ Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2018

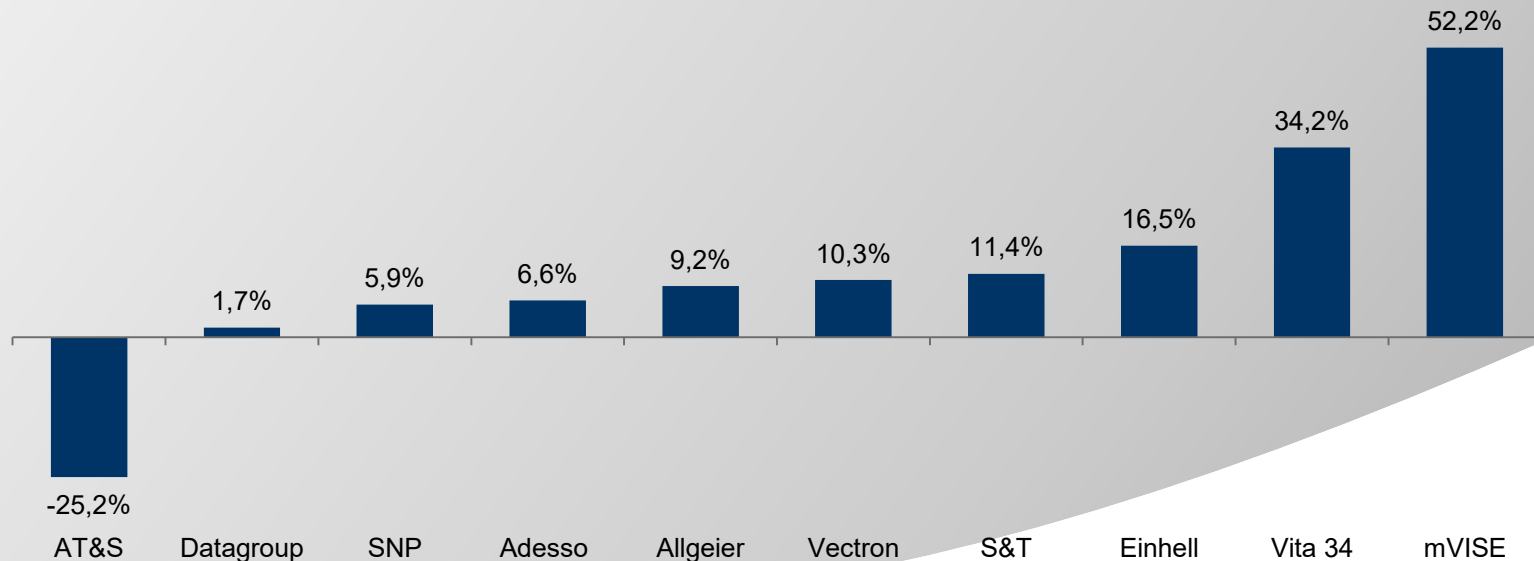
- Kursplus von 10,8%
- Deutliches Kursplus trotz schwierigem Marktumfeld
- Outperformance von 11,8% vs. DAX & 11,0% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Aussichten der Unternehmen wider
- Small Cap Segment als attraktiver Bereich





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2018

- Fast alle Depotwerte im Plus
- 5 Aktien mit >+10% Ytd.
- Entwicklung spiegelt hohe Auswahlqualität wider
- Bisherige Zahlen + Ausblicke in 2018 gut bis sehr gut
- Fundamentale Aussichten der Unternehmen weiterhin gut





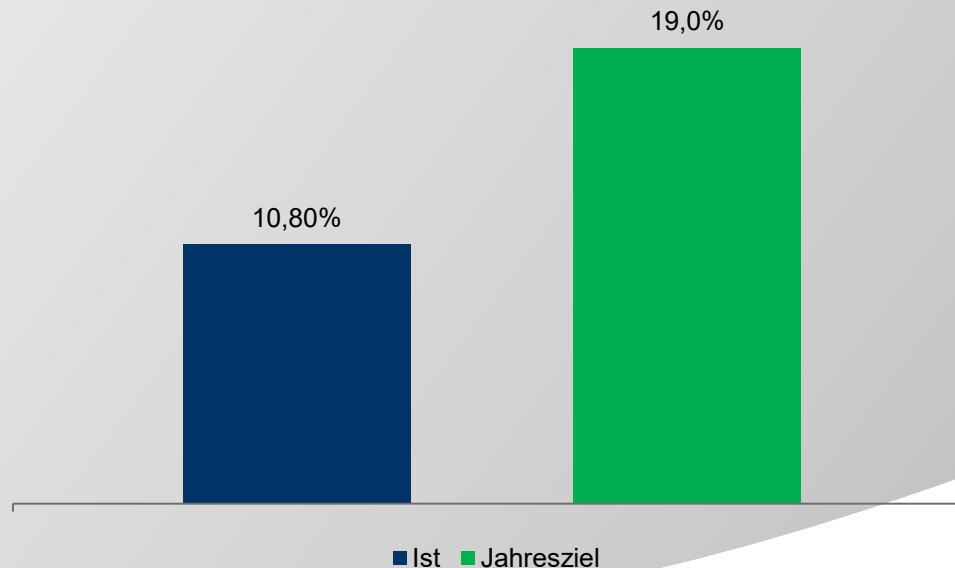
Basis für gute Entwicklung

- ⦿ 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, 3 in 2018)



Ziele 2018

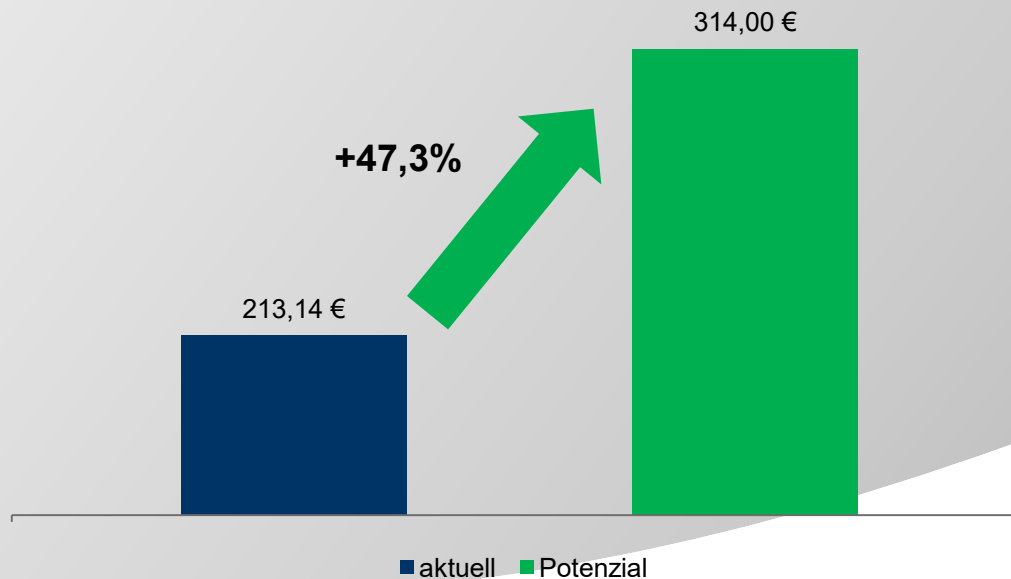
- Jahresziel 19,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2018 bei den Unternehmen erwartet
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld weiter positiv





Das Potenzial des wikifolios

- Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- Upside von rund 47%
- 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	58,30€	83,00€	42,4%
Allgeier SE	27,70€	57,00€	105,8%
AT&S AG	17,60€	38,00€	115,9%
Datagroup SE	40,80€	55,00€	42,1%
Einhell AG	97,80€	139,00€	20,6%
mVISE AG	6,30€	7,60€	49,7%
S&T AG	20,04€	30,00€	47,5%
SNP AG	33,90€	50,00€	47,5%
Vectron AG	22,55€	43,00€	90,7%
Vita 34 AG	15,10€	14,00€	-7,3%



Aktie im Fokus – adesso AG

- 06.06.2018 | DKV Versicherung entscheidet sich für In|Sure Health
 - Gewinnung einer der größten deutschen Privatversicherungen als bedeutender Erfolg
 - Vollständige Produktivnahme der Software für 2019 geplant
 - Für die Spartenlösung konnten laut adesso bereits 4 Kunden gewonnen werden
 - **Einschätzung:** Sehr positiv, da in|sure ein wichtiger Umsatz- aber vor allem Ergebnistreiber für die kommenden Jahre ist



Aktie im Fokus – Allgeier SE

- ◎ 06.06.2018 | Insiderkauf durch den Aufsichtsratsvorsitzenden
 - 270.000€ zu 27,00€

- ◎ 08.06.2018 | Übernahme in den USA
 - Spezialist für Softwareentwicklungslösungen und plattformübergreifende Technologieimplementierung, insb. Im Bereich E-Commerce und Content
 - 24 Mio. \$ Umsatz und EBITDA-Marge von 10%
 - Kaufpreis beläuft sich auf zweistelligen Millionen-Euro-Betrag (aufgeteilt in fixe und variable Komponente)



Aktie im Fokus – Datagroup SE

- 05.06.2018 | Zusammenarbeit mit der Max-Planck Gesellschaft erneuert
 - Auftragsvolumen erhöht ggü. Bisheriger Zusammenarbeit (genaue Zahlen nicht bekannt)
 - Aufbau einer virtuellen Arbeitsplatzumgebung & Betrieb der IT-Systeme im Anschluss
 - Vertragslaufzeit 3 Jahre + Verlängerungsoption um weitere 2 Jahre
 - **Einschätzung:** positive Meldung um so das organische Wachstum weiter zu stärken



Ausblick KW 24/2018

- Keine 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](#)