



Wochenupdate KW 21/2018

wikifolio „Top Pics of the Year“

Leichte Erholung in schwachem Marktumfeld | Ytd. +8,7%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio 

Letzter Login: 25.05.2018



PERFORMANCE

+111,4 %

seit 08.12.2015

+28,6 %

1 Jahr

0,0 %


Heute

RISIKO

-15,3 %

Max Verlust (bisher) 

0,8x

Risiko-Faktor 

PORTFOLIO



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



INDEXZERTIFIKAT

211,39


Mittelkurs


per 26.05.2018 um 12:57 - in EUR


[kopieren](#)

Investiertes Kapital 
EUR 1.850.822

Erstemission **26.02.2016** 



Zertifikatsgebühr p.a. **0,95 %** 

Performancegebühr **10 %** 

Liquidationskennzahl **0,5 Tage** 

Handelsvolumen **EUR 196.828** 

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

 Besichertes
Zertifikat 

Jetzt investieren!



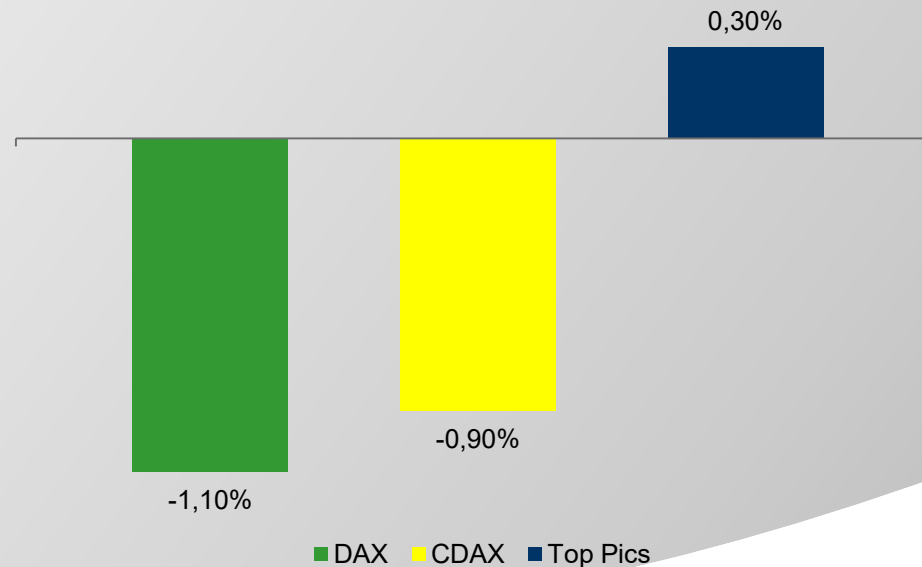
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2017</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Gewichtung</u>
Adesso AG	54,67€	57,40€	+5,0%	9,4%
Allgeier SE	25,36€	26,90€	+6,1%	9,4%
AT&S AG	23,54€	17,84€	-24,2%	8,0%
Datagroup SE	40,10€	38,05€	-5,1%	9,0%
Einhell AG	83,94€	100,00€	+19,1%	10,6%
mVISE AG	4,14€	5,58€	+34,8%	12,4%
S&T AG	17,99€	19,90€	+10,6%	9,9%
SNP AG	32,00€	34,10€	+6,6%	11,1%
Vectron AG	20,44€	23,75€	+16,2%	10,3%
Vita 34 AG	11,25€	16,00€	+42,2%	6,1%



Entwicklung in KW 21/2018

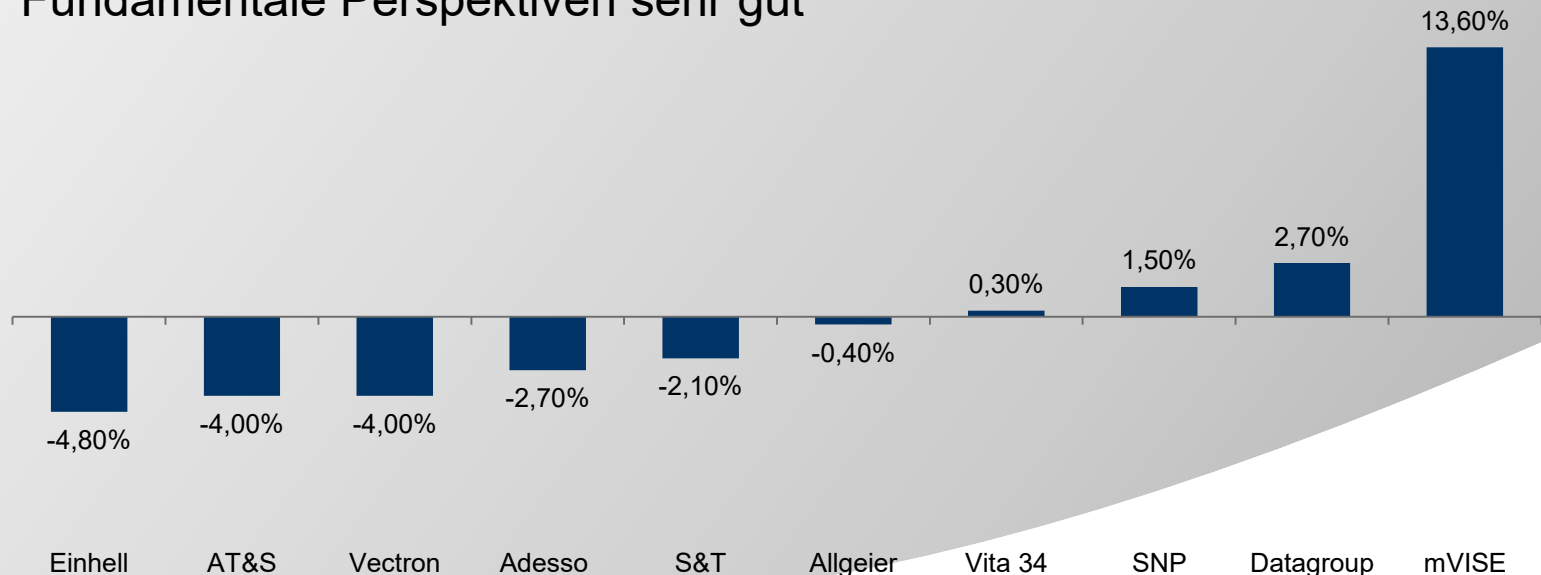
- +0,3% vs. -1,1% beim DAX und -0,9% im CDAX
- Weiterhin auf hohem Niveau, Leichte Erholung nach zuletzt schwächeren Wochen
- Politische Themen rücken weiter in den Hintergrund
- Großteil der Unternehmen mit Umsatzschwerpunkt Europa





Entwicklung der Einzelwerte in KW 21/2018

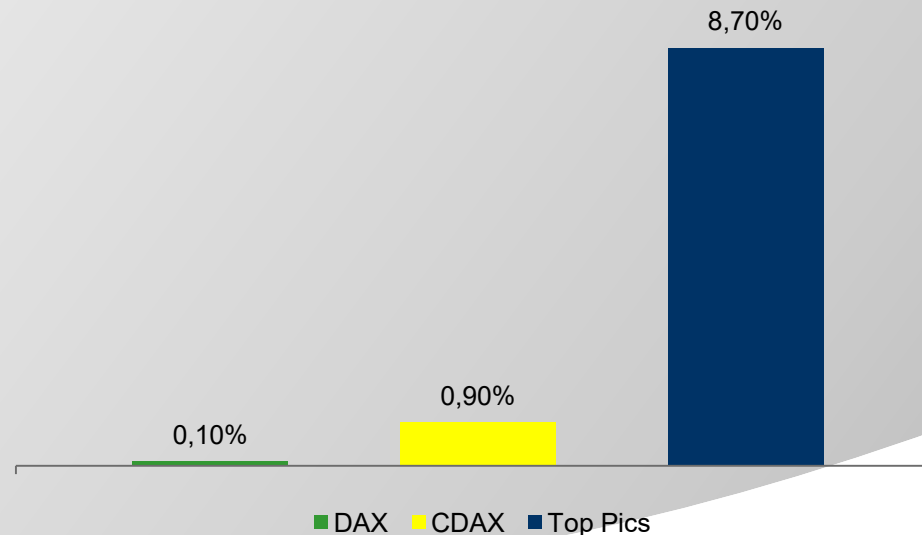
- Großteils negative Entwicklung der Einzelwerte im Wochenverlauf
- mVISE nach mehreren Empfehlungen in Börsenbriefen/Aktienzeitschriften mit deutlichem Plus, Datagroup nach guten Zahlen in der Vorwoche erholt, Einhell trotz weiterer Insiderkäufe mit Wochenminus, alle anderen Werte ohne Nachrichten
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2018

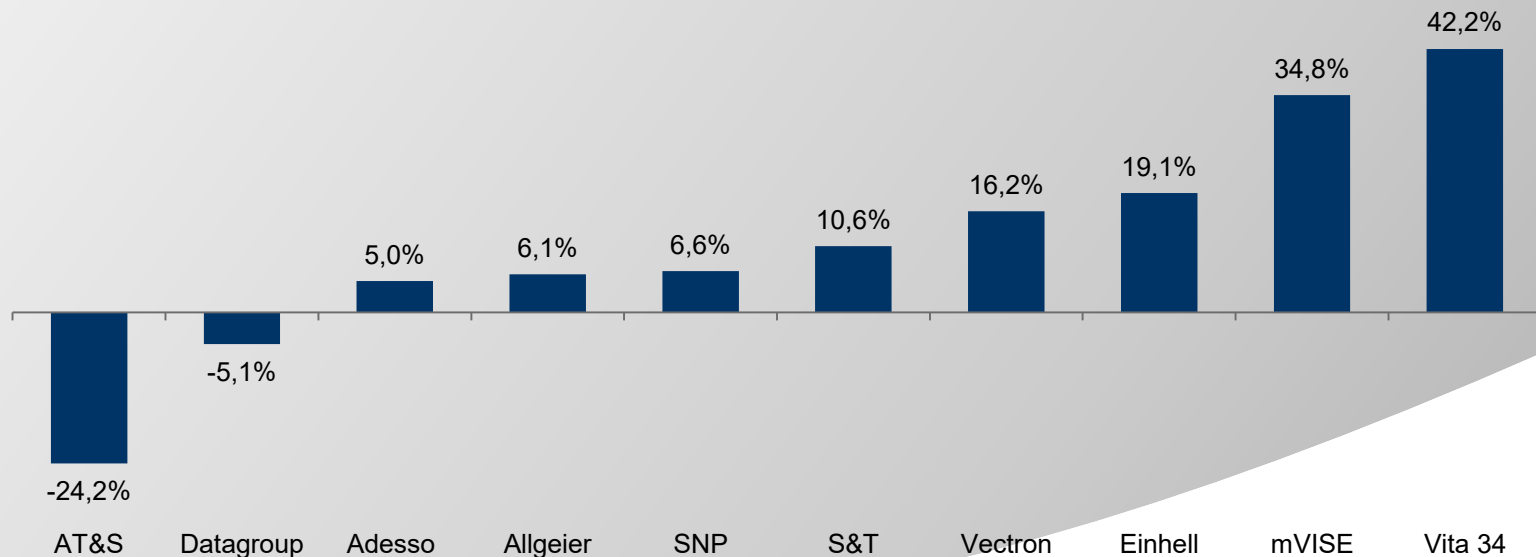
- Kursplus von 8,7%
- Deutliches Kursplus trotz schwierigem Marktumfeld
- Outperformance von 8,6% vs. DAX & 7,8% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Aussichten der Unternehmen wider
- Small Cap Segment als attraktiver Bereich





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





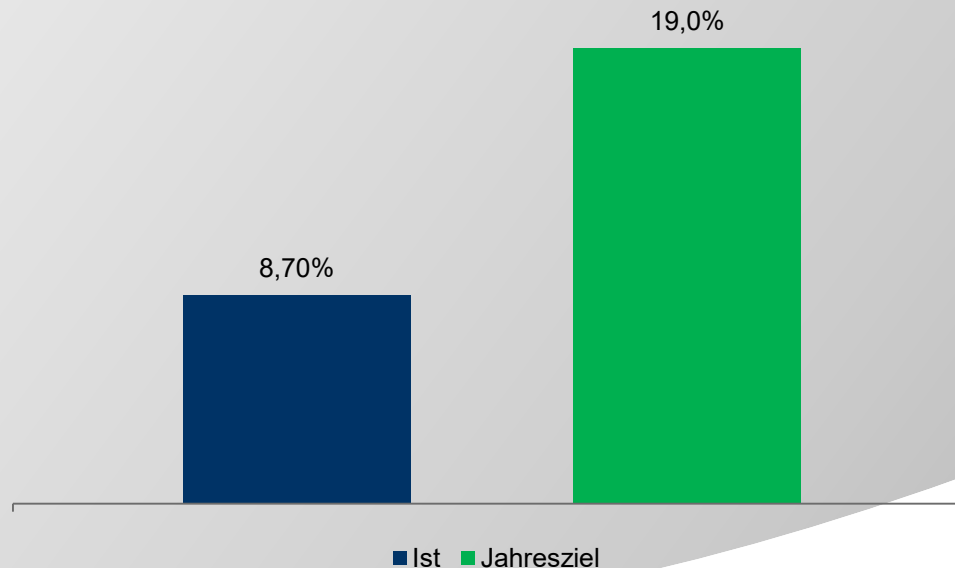
Basis für gute Entwicklung

- ⦿ 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, 2 in 2018)



Ziele 2018

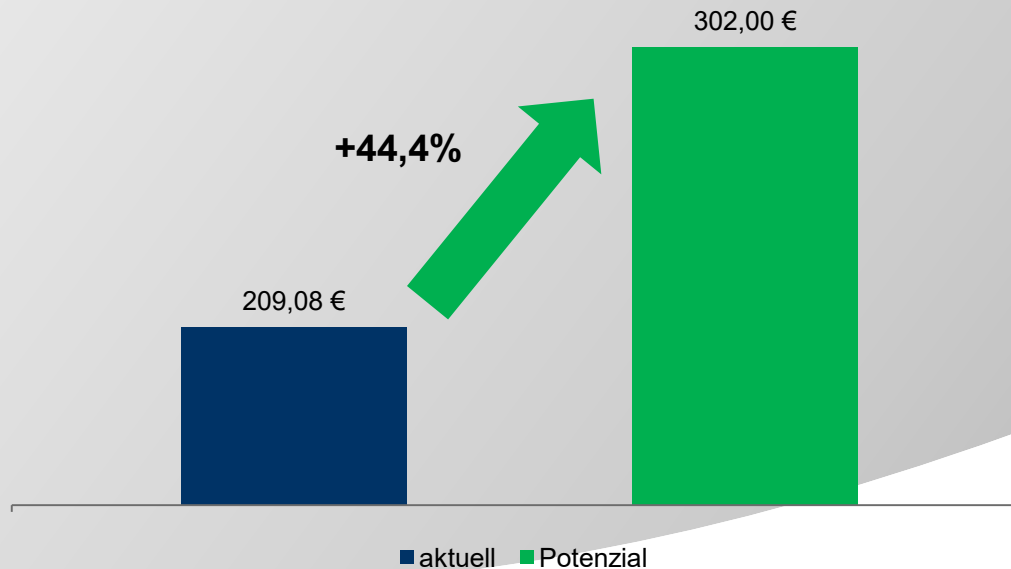
- Jahresziel 19,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2018 bei den Unternehmen erwartet
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld weiter positiv





Das Potenzial des wikifolios

- Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- Leichter Anstieg von 298,00€ auf 302,00€
- Upside von rund 44,0%
- 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	57,40€	83,00€	44,6%
Allgeier SE	26,90€	57,00€	111,0%
AT&S AG	17,84€	38,00€	113,0%
Datagroup SE	38,05€	55,00€	44,5%
Einhell AG	100,00€	139,00€	39,0%
mVISE AG	5,58€	6,80€	21,9%
S&T AG	19,90€	30,00€ (alt: 26,00€)	50,8%
SNP AG	34,10€	50,00€	46,6%
Vectron AG	23,75€	43,00€	81,1%
Vita 34 AG	16,00€	14,00€	--12,5%



Aktie im Fokus – Vita 34 AG

- ⦿ Position wie angekündigt nun um 50% reduziert
- ⦿ Erlös wird in die 5 Aktien reinvestiert, die bislang am schlechtesten performed haben. Dies waren
 - Adesso
 - Allgeier
 - AT&S
 - Datagroup
 - SNP



Aktie im Fokus – S&T AG

- ◎ **Kurszielanhebung nach starkem Q1-Zahlen 2018**
 - Umsatz +11,4%, EBITDA +40,0%
 - Deutliche Ergebnisverbesserung nach Wegfall von Restrukturierungskosten im Vorjahr im Zusammenhang mit der übernommenen Tochtergesellschaft Kontron AG
 - Kostenstruktur lässt Spielraum für EBITDA-Margen deutlich >10%, Bruttomarge soll auf 40% steigen
 - Weitere Margensteigerungen durch Verbesserungen im Bereich IT-Services und steigenden Umsatzanteil im Bereich IoT
 - Gespräch mit dem CFO auf der Frühjahrskonferenz am 15.05. in Frankfurt gehabt
 - Dieser bestätigte diese positive Einschätzung
 - Zudem neue Übernahmephantasie durch das avisierte IPO einer Foxconn Tochter, die im Bereich Industrietechnik agiert, >4 Mrd. \$ Emissionserlös geplant, S&T aktuell mit ca. 1,3 Mrd. € bewertet
 - Foxconn bereits mit >20% an S&T beteiligt, um >25% der Stimmrechte ausüben zu können müsste S&T nach österreichischem Aktienrecht >30% gehen und wäre damit verpflichtet ein Übernahmeangebot zu veröffentlichen
 - Entweder komplette Übernahme und Verkauf des IT-Services Geschäfts oder nur Kauf der Bereiche IoT und Embedded denkbar
- ◎ **Fazit: Aussichten bleiben weiter sehr gut, Kursziel auf 30,00€ angehoben**



Ausblick KW 22/2018

- 30.05.2018 | Hauptversammlung SNP 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](#)