



Wochenupdate KW 19/2018

wikifolio „Top Pics of the Year“

Nach zwischenzeitlichem Allzeithoch leicht unter Vorwoche | Ytd. +10,1%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Mein wikifolio  



Letzter Login: 11.05.2018

PERFORMANCE

+113,6 %

seit 08.12.2015

+36,8 %

1 Jahr

0,0 %

Heute

RISIKO

-15,3 %

Max Verlust (bisher)

0,8x

Risiko-Faktor

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



PORTFOLIO



INDEXZERTIFIKAT

213,65

Mittelkurs

per 12.05.2018 um 12:56 - in EUR

kopieren

Investiertes Kapital
EUR 1.893.755

Erstemission 26.02.2016

Zertifikatsgebühr p.a. 0,95 %

Performancegebühr 10 %

Liquidationskennzahl 0,5 Tage

Handelsvolumen EUR 145.649

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes
Zertifikat

Jetzt investieren!



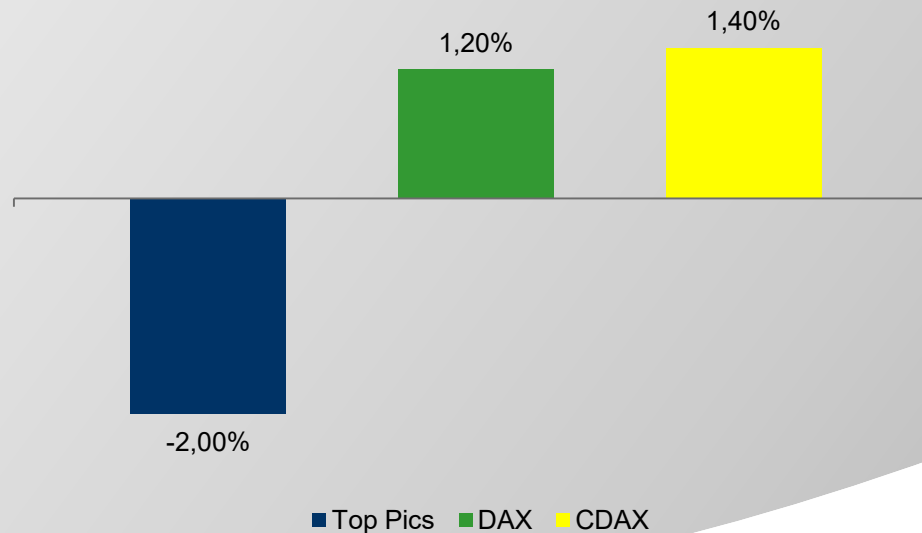
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2017</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Gewichtung</u>
Adesso AG	54,67€	58,80€	+7,6%	9,5%
Allgeier SE	25,36€	27,70€	+9,2%	9,6%
AT&S AG	23,54€	20,65€	-12,3%	7,7%
Datagroup SE	40,10€	41,35€	+3,1%	9,4%
Einhell AG	83,94€	98,20€	+17,0%	10,3%
mVISE AG	4,14€	4,74€	+14,5%	10,3%
S&T AG	17,99€	20,78€	+15,5%	10,2%
SNP AG	32,00€	34,00€	+6,3%	9,5%
Vectron AG	20,44€	26,15€	+27,9%	11,2%
Vita 34 AG	11,25€	15,30€	+36,0%	11,7%



Entwicklung in KW 19/2018

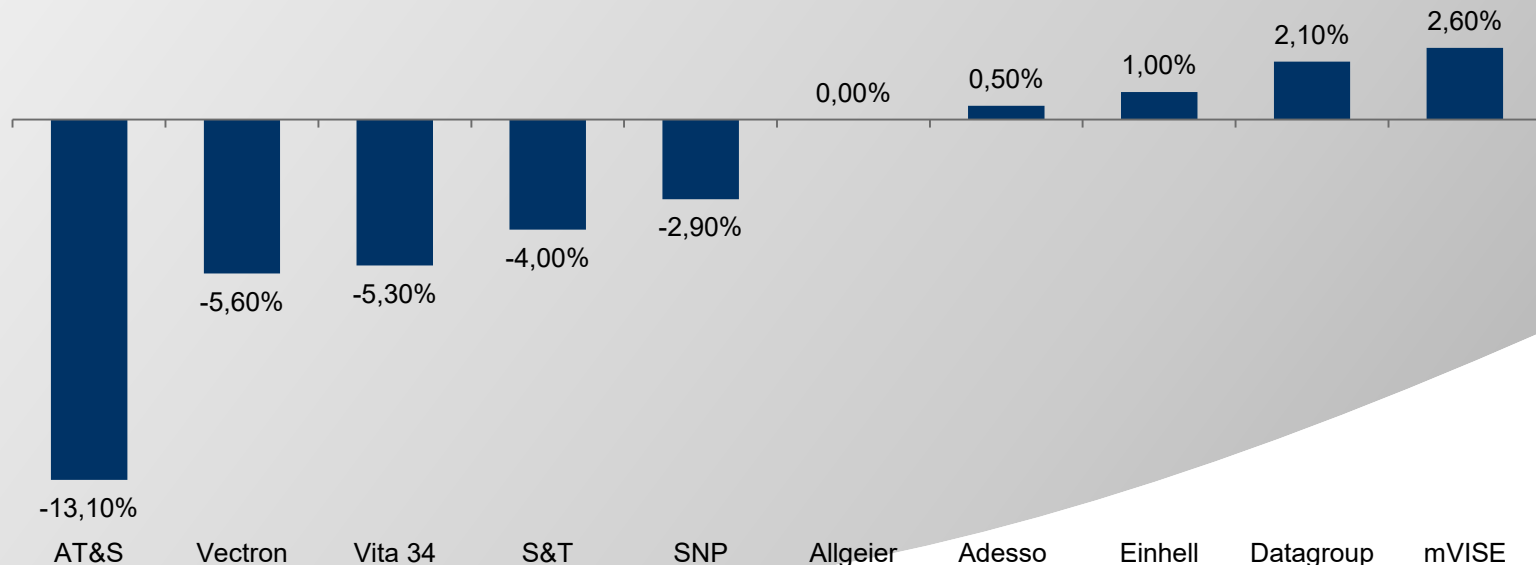
- -2,0% vs. +1,4% beim DAX und +1,2% im CDAX
- Weiterhin auf hohem Niveau, zwischenzeitlich neues Allzeithoch
- Politische Themen rücken weiter in den Hintergrund
- Großteil der Unternehmen mit Umsatzschwerpunkt Europa





Entwicklung der Einzelwerte in KW 19/2018

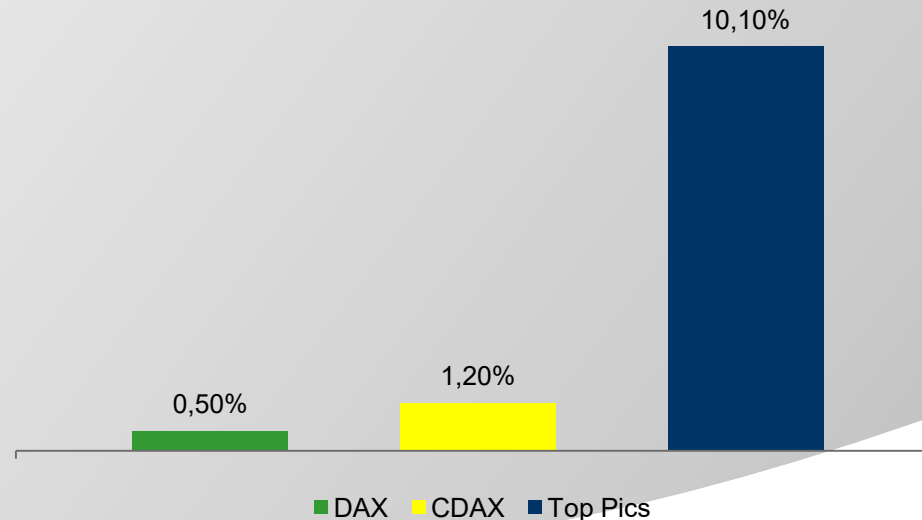
- Großteils negative Entwicklung der Einzelwerte im Wochenverlauf
- mVISE Aktie profitiert von neuer Partnerschaft, Vita 34 trotz guter Q1-Zahlen im Minus, AT&S nach gemischtem Ausblick deutlich im Minus
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2018

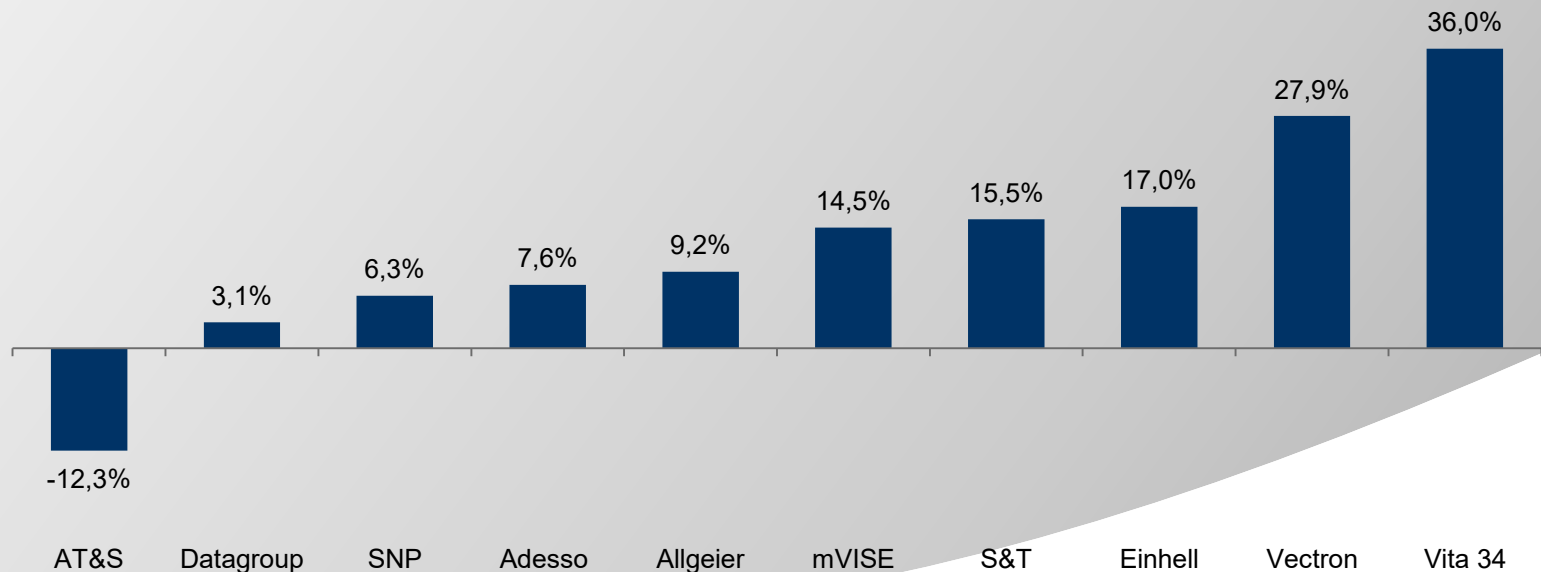
- Kursplus von 10,1%
- Deutliches Kursplus trotz schwierigem Marktumfeld
- Outperformance von 9,6% vs. DAX & 8,9% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Aussichten der Unternehmen wider
- Small Cap Segment als attraktiver Bereich





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





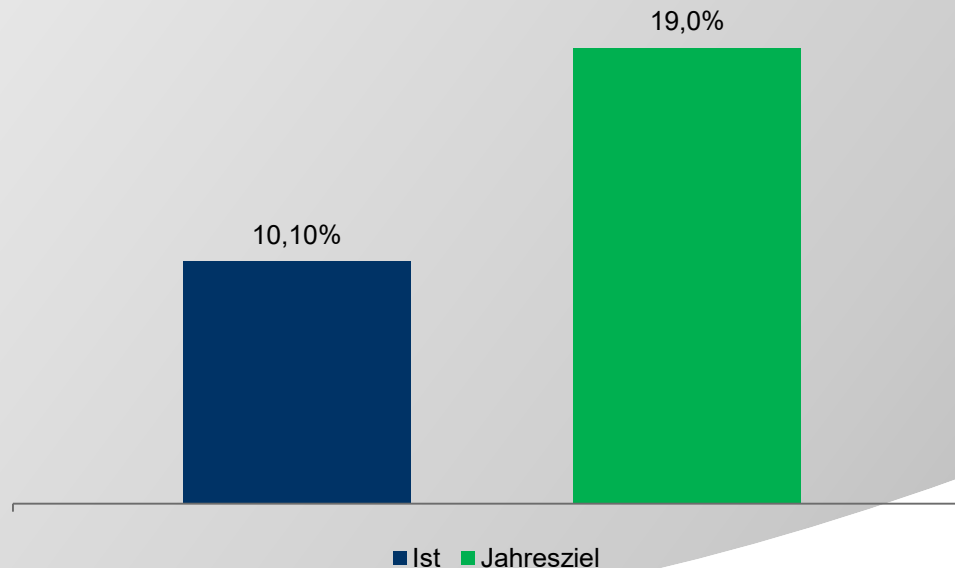
Basis für gute Entwicklung

- ⦿ 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)



Ziele 2018

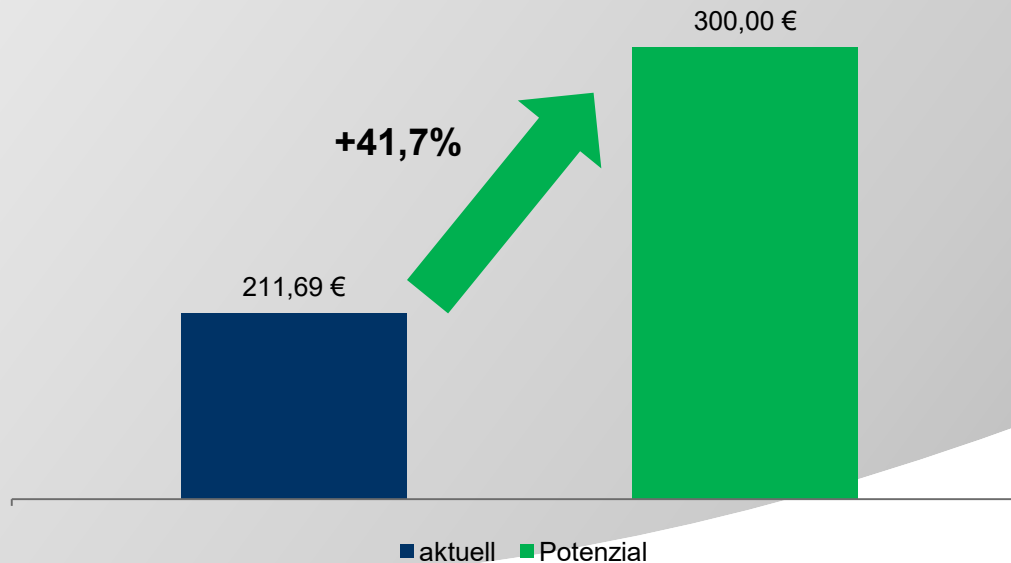
- Jahresziel 19,0%
- Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2018 bei den Unternehmen erwartet
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld weiter positiv





Das Potenzial des wikifolios

- Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- Upside von rund 42,0%
- 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	58,80€	83,00€	41,2%
Allgeier SE	27,70€	57,00€	105,8%
AT&S AG	20,65€	38,00€	84,0%
Datagroup SE	41,35€	59,00€	42,7%
Einhell AG	98,20€	139,00€	41,5%
mVISE AG	4,74€	6,80€	43,5%
S&T AG	20,78€	26,00€	25,1%
SNP AG	34,00€	50,00€	47,1%
Vectron AG	26,15€	43,00€	64,4%
Vita 34 AG	15,30€	14,00€	-8,5%



Aktie im Fokus – AT&S AG

- ◎ 08.05.2018 | vorläufige Geschäftszahlen 2017/18
 - Umsatz 2017/18 991,8 Mio. € (+21,7%) vs. LSe 992,0 Mio. € vs. Prognose +20-25%
 - Umsatz Q4 2017/18 225,9 Mio. € (+13,1%) vs. LSe 226,1 Mio. €
 - EBITDA 2017/18 226,0 Mio. € vs. LSe 229,1 Mio. €
 - EBITDA Q4 2017/18 35,7 Mio. € (+23,9%) vs. LSe 38,8 Mio. €
 - EBITDA-Marge 2017/18 22,8% vs. Prognose leicht über 19-22%
 - Ergebnis je Aktie 2017/18 1,38€ vs. LSe 1,56€
 - Dividende je Aktie 2017/18 0,36€ vs. LSE 0,39€
 - Ausblick 2018: Umsatzwachstum bis zu 6% (LSe: 5,0%), EBITDA-Marge 20-23% (LSe: 23,7%)
 - Neue Mittelfristprognose: In den kommenden 5 Jahren 1,5 Mrd. € Umsatz angestrebt (=9% Wachstum p.a.), EBITDA-Marge 20-25%
- ◎ Fazit: Wie erwartet sehr gute Zahlen, Ausblick für 2018/19 beim Umsatz in line, bei der Marge etwas schwach, Mittelfristprognose beim Umsatz deutlich über den bisherigen Erwartungen; 2018/19 Prognose mit Anpassungsbedarf nach unten, 2019/20ff nach oben



Aktie im Fokus – Vita 34 AG

- ◎ 09.05.2018 | Q1-Zahlen 2018
 - Umsatz 5,08 Mio. € (+24,4%)
 - EBITDA 1,07 Mio. € (+50,6%)
 - Ausblick (Umsatz 21 - 23 Mio. €, EBITDA 4,1 – 4,6 Mio. €) bestätigt
 - Zunehmende Umsatzdynamik in der weiteren Jahreshälfte durch neue Vertriebspartner und neues Produkt erwartet
 - Management traut sich Erreichen der EBITDA-Prognose am oberen Ende zu
- ◎ Fazit: Wie erwartet starkes Umsatz- und Ergebniswachstum, Zahlen in line mit der Jahresprognose und meinen Schätzungen, Übernahmephantasie weiter gegeben, in Abhängigkeit des Aktienkurses wird die Position sukzessive reduziert



Ausblick KW 20/2018

- ◉ 14.05.2018 | HJ-Zahlen 2017/18 Datagroup SE
 - Erwartung: Unverändert deutlich zweistelliges Umsatz – und Ergebniswachstum durch Übernahmen im vergangenen Geschäftsjahr
- ◉ 15.05.2018 | Q1-Zahlen 2018 adesso AG
 - Erwartung: erneut zweistelliges Umsatzwachstum bei leicht überproportionaler Ergebnisentwicklung
- ◉ 15.05.2018 | Q1-Zahlen 2018 Allgeier SE
 - Bereits berichtet: Zweistelliges Wachstum bei überproportionaler Ergebnisverbesserung



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](#)