



# Wochenupdate KW 7/2018

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

**Nach Schwächen der Vorwochen deutlicher Kursanstieg | Ytd. +8,7%**



# Aktuelle Übersicht





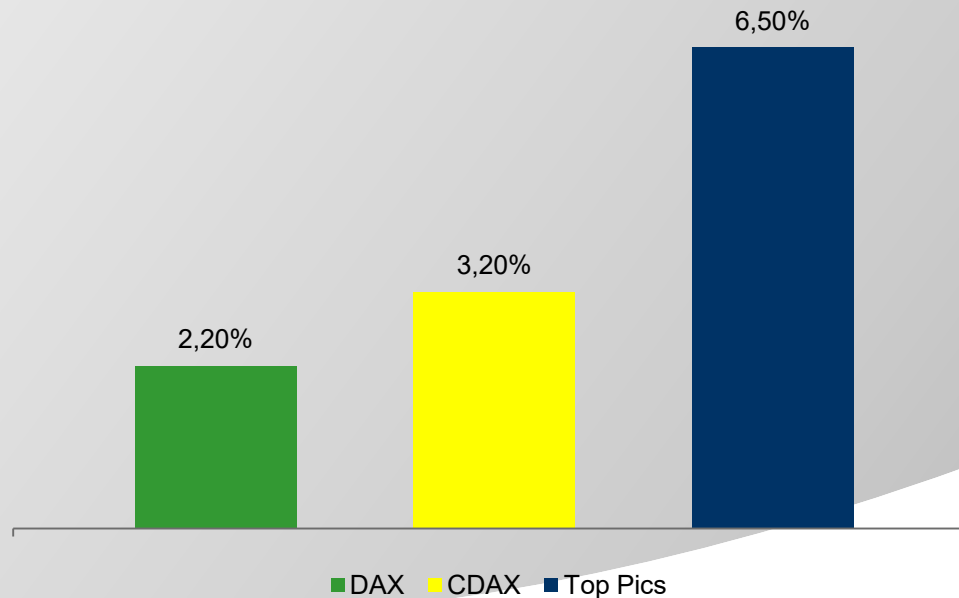
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<b><u>Aktie</u></b>	<b><u>Kurs 31.12.2017</u></b>	<b><u>Akt. Kurs</u></b>	<b><u>Δ in %</u></b>	<b><u>Gewichtung</u></b>
Adesso AG	54,67€	58,90€	+7,7%	9,7%
Allgeier SE	25,36€	26,30€	+3,7%	9,3%
AT&S AG	23,54€	23,45€	-0,4%	8,8%
Datagroup SE	40,10€	43,90€	+9,5%	10,2%
Einhell AG	83,94€	95,00€	+13,2%	10,1%
mVISE AG	4,14€	4,22€	+1,9%	9,5%
S&T AG	17,99€	21,50€	+19,5%	10,7%
SNP AG	32,00€	34,05€	+6,4%	9,8%
Vectron AG	20,44€	23,90€	+16,9%	10,4%
Vita 34 AG	11,25€	14,80€	+31,6%	11,5%



## Entwicklung in KW 7/2018

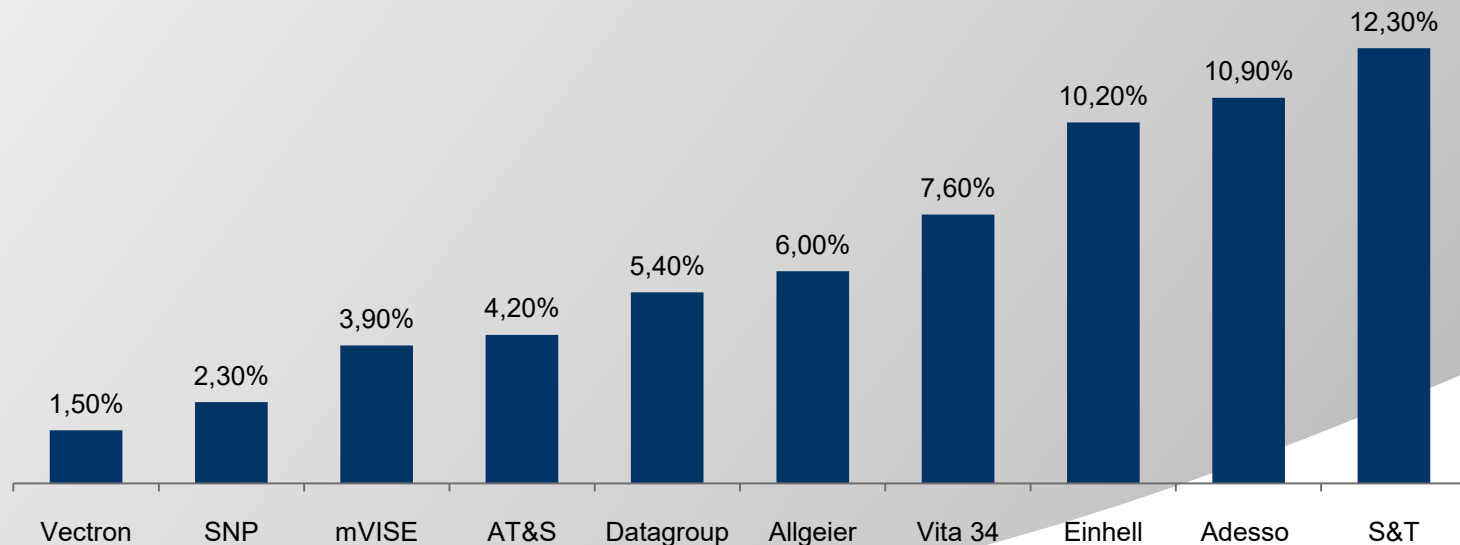
- +6,5% vs. +2,2% beim DAX und +3,2% im CDAX
- Portfolio kann nach schlechten Vorwochen wieder deutlich ansteigen
- Deutliche Outperformance ggü. dem Markt nach unterproportionaler Entwicklung in der Vorwoche





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 7/2018

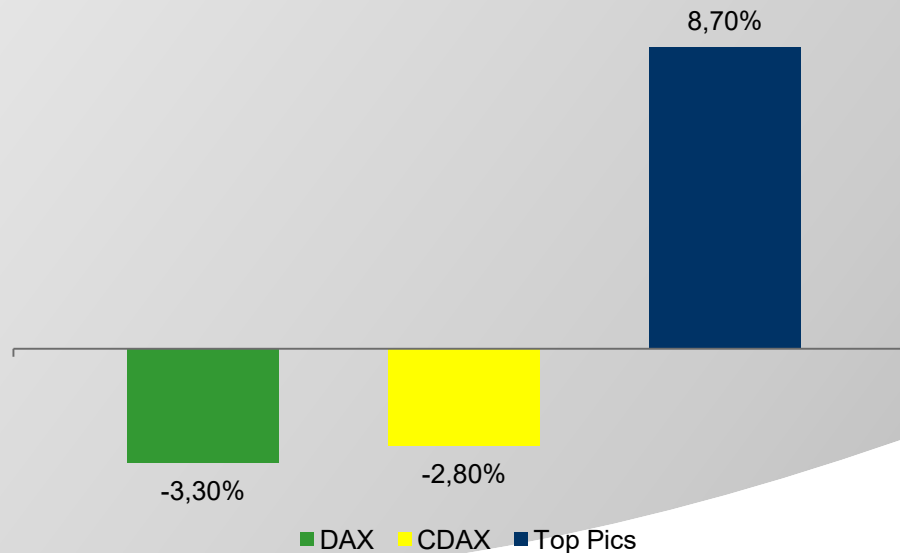
- Vollständig positive Entwicklung im Wochenverlauf
- S&T AG ohne News deutlich im Plus, adesso nach Übertreffen der Prognose deutlich im Plus, alle weiteren Werte ohne News im Plus nach schwachen Vorwochen
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





## Entwicklung im Jahr 2018

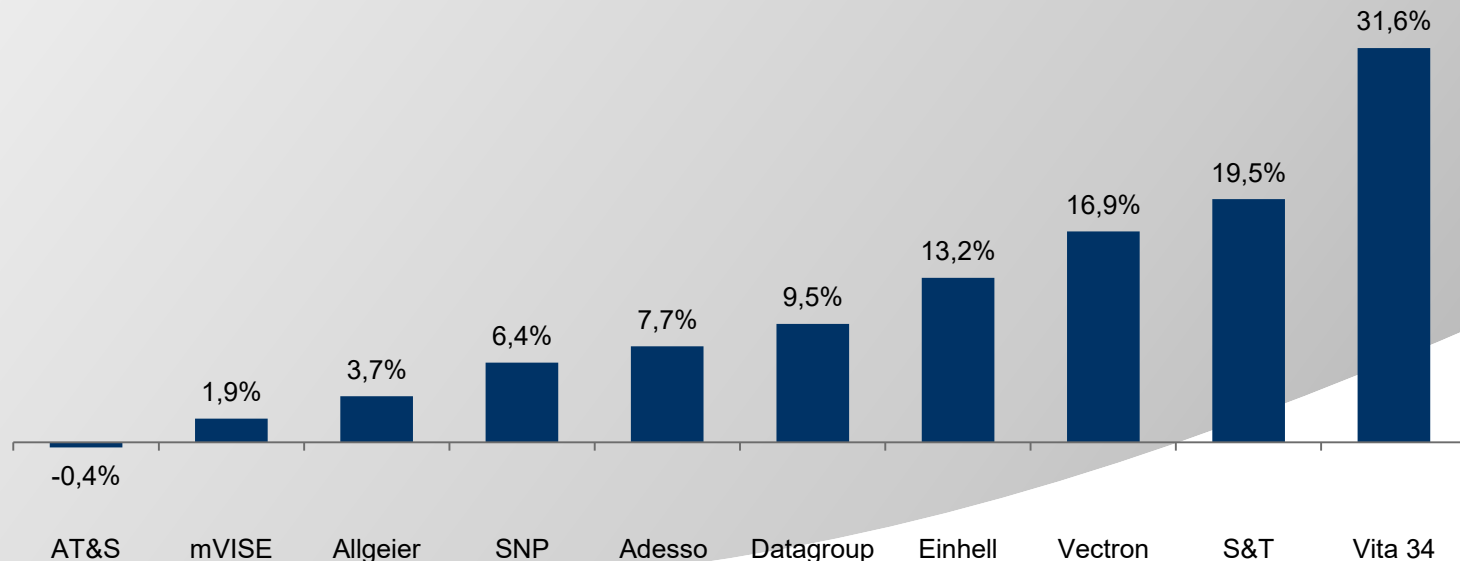
- Kursplus von 8,7%
- Fast wieder bisheriges Jahreshoch von 13,3% erreicht
- Outperformance von 12,0% vs. DAX & 11,5% vs. CDAX
- Entwicklung spiegelt gute Aussichten der Unternehmen wider
- Small Cap Segment als attraktiver Bereich





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2018

- Nahezu alle Depotwerte im Plus
- 4 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

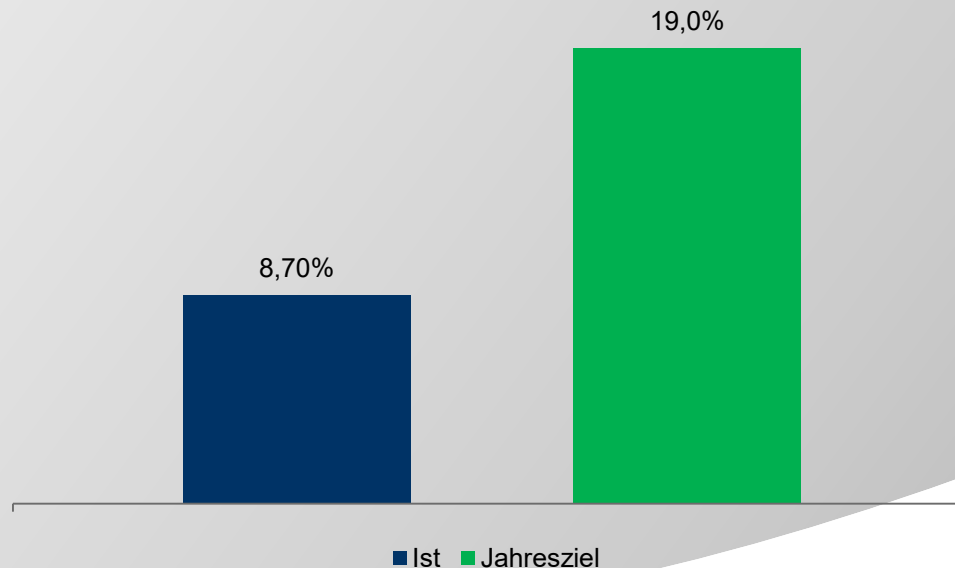
- ⦿ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ⦿ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ⦿ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ⦿ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ⦿ 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

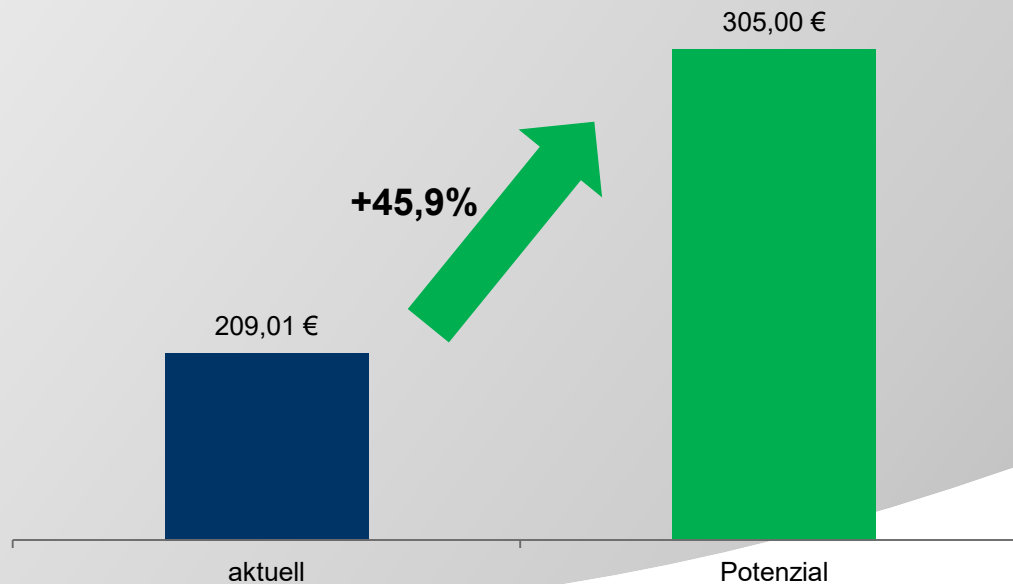
- ⦿ Jahresziel 19,0%
- ⦿ Sehr gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung in 2018 bei den Unternehmen erwartet
- ⦿ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ⦿ Börsenumfeld weiter positiv

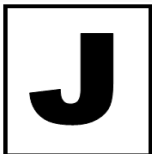




## Das Potenzial des wikifolios

- ⊙ Trotz bereits deutlich gestiegener Aktienkurse noch weiteres Potenzial vorhanden
- ⊙ Upside von fast 46,0%
- ⊙ 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	58,90€	81,00€	37,5%
Allgeier SE	26,30€	57,00€	116,7%
AT&S AG	23,45€	40,00€	70,6%
Datagroup SE	43,90€	59,00€	34,4%
Einhell AG	95,00€	136,00€	43,2%
mVISE AG	4,22€	6,80€	61,1%
S&T AG	21,50€	26,00€	20,9%
SNP AG	34,05€	49,00€	43,9%
Vectron AG	23,90€	43,00€	79,9%
Vita 34 AG	14,80€	17,40€	17,6%



## Aktie im Fokus – adesso AG

- ◎ 16.02.2018 | Prognose wird übertroffen
  - Unternehmen gibt bekannt, dass sowohl die Umsatz- (270 – 300 Mio. €) als auch die EBITDA-Prognose (20 – 24 Mio. €) für 2017 übertroffen wird
  - Damit wurde die alte Prognose (23 – 27 Mio. €) ebenfalls erreicht
  - Meine Prognose: Umsatz 2017e: 320,2 Mio. €, EBITDA 24,1 Mio. €
  - Erst am 14.02.2018 hatte ich nochmals auf ein Übertreffen der Umsatzprognose und auch gute Chancen zum Übertreffen der EBITDA-Prognose im Newsletter „adesso Aktie im Fokus“ hingewiesen
- ◎ Positive Einschätzung zur Aktie bestätigt
- ◎ Kursziel weiter 81,00€



## Ausblick KW 8/2018

- Keine regulären Termine
- 19.02.2018 | erwartete vorläufige Zahlen 2017 mVISE AG



## 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](#)