



MONATSBERICHT SKYSCRAPER-INVESTMENTS

JANUAR 2018

*Wertentwicklung, Branchenübersicht, Unternehmensnews und Ausblick
Benedikt Höchsmann*

INHALTSVERZEICHNIS

Inhalt

| | |
|--|---|
| An die Aktionäre von Skyscraper-Investments | 2 |
| Zusammenfassung | 2 |
| Wertentwicklung Januar 2018 & Gesamt | 2 |
| Portfolioverteilung des wikifolios nach Branchen | 3 |
| Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen | 4 |
| S&T AG | 4 |
| SNP Schneider-Neureither & Partner SE | 4 |
| Ablynx | 5 |
| Ausblick | 6 |
| Kontaktinformationen | 7 |

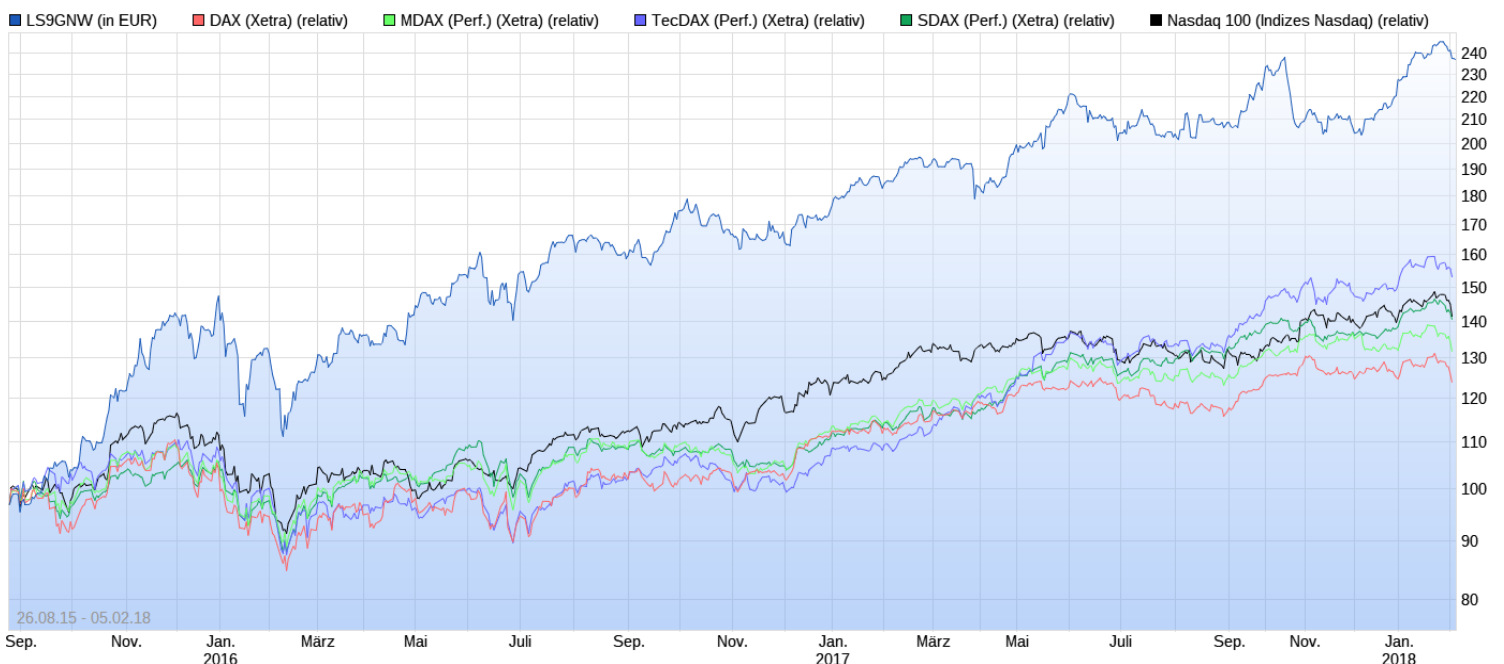
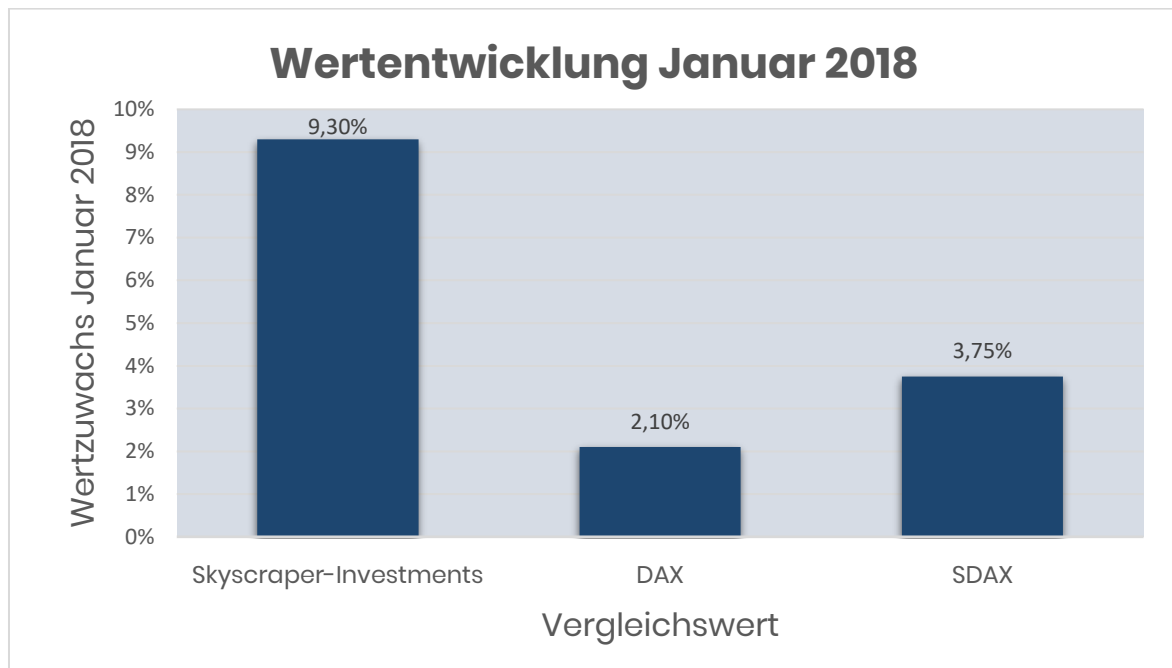
An die Aktionäre von Skyscraper-Investments

ZUSAMMENFASSUNG

Das wikifolio *Skyscraper-Investments* konnte überdurchschnittlich in das neue Jahr starten und verbucht einen **Wertzuwachs in Höhe von 9,3%** für den Monat Januar.

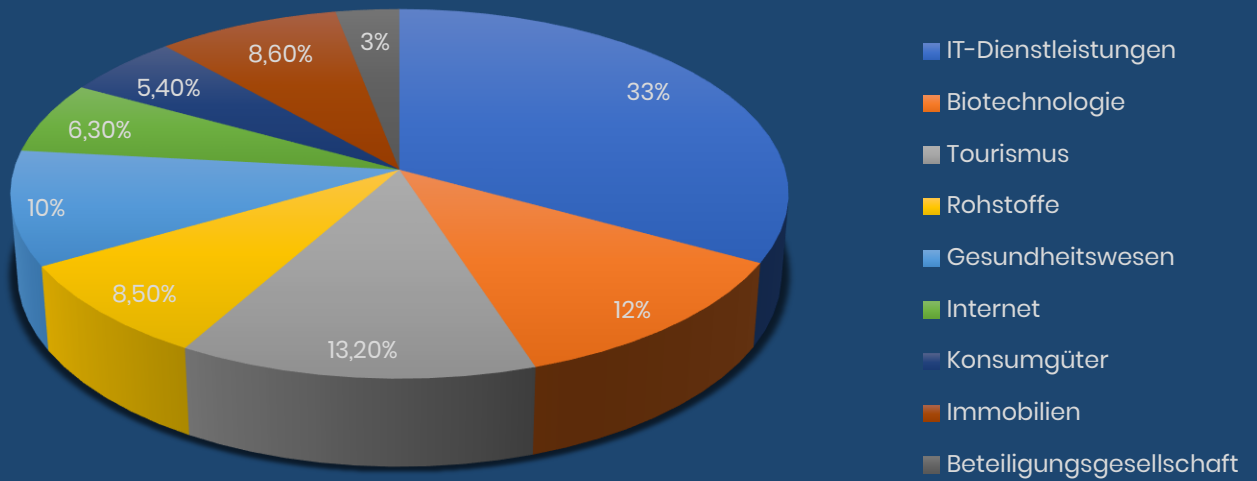
Besonders die drei Kernbeteiligungen *Vita 34*, *S&T* sowie *Cegedim* entwickelten sich überdurchschnittlich.

WERTENTWICKLUNG JANUAR 2018 & GESAMT



PORTFOLIOVERTEILUNG DES WIKIFOLIOS NACH BRANCHEN

**Branchenübersicht
Skyscraper-Investments**



Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen

S&T AG

- || Umsatz GJ 2017 auf mindestens 860 Mio. € gesteigert; EBITDA-Prognose in Höhe von 60 Mio. € sogar leicht übertroffen
- || Ausblick für GJ 2018: Umsatzsteigerung auf mind. 1 Mrd.€ (mind. +15%), EBITDA-Steigerung auf mindestens 80 Mio. € (mind. +30%)
- || Kontron-Übernahme incl. erfolgreicher Integration abgeschlossen
- || als erstes österreichisches Unternehmen konnte das Systemhaus die Zertifizierung "SAP Solution Manager as a Managed Service (SMaaS)" für den gesamten EMEA-Raum erlangen
- || Kaufempfehlung von der Privatbank Hauck & Aufhäuser mit Kursziel 23€

SNP SCHNEIDER-NEUREITHER & PARTNER SE

- || Internationales Management Team mit Softwarebranchen-Veteran David Kenneson gestärkt (ehemals unter anderem bei SAP)
- || Expansion schreitet nach globalen Übernahmen weiter voran: Beschleunigung des weltweiten Wachstums im Softwaregeschäft
- || Die Analysten vom Bankhaus Metzler nehmen Coverage auf und sehen den fairen Wert bei 43€
- || Vorläufige Zahlen für das GJ 2017 ergeben ein Umsatzwachstum auf 122 Mio. EUR (+51%) sowie ein EBITDA-Rückgang auf ca. 2 Mio.€
- || Auslöser des Rückgangs waren ergebnisbelastende einmaligen Sonderaufwendungen, Wachstumskosten und Währungskurseffekte im zurückliegenden Geschäftsjahr in Höhe von rund 4,3 Mio. EUR
- || Umsatzausblick für das GJ 2018: 155 Mio. €
- || Unternehmen weiter auf Kurs

ABLYNX

- || Übernahmeangebot von Novo Nordisk in Höhe von 30€/Akte
- || weiterer Kursanstieg aufgrund von Spekulationen über Nachbesserung des Übernahmeangebotes
- || Verkauf der kompletten Position im wikifolio zu ca. 35€/Akte (Einkaufspreis: 21€/Akte)

Ausblick

Das wikifolio Skyscraper-Investments hat sich seit Jahresstart erneut überdurchschnittlich entwickelt.

Der seit Anfang Februar beginnenden Marktkorrektur wird sich das wikifolio nicht ganz entziehen können, allerdings erwarte ich ein besseres Abschneiden im Vergleich zu den Benchmark-Indizes.

Auf Jahressicht wird es sicherlich weiter volatiler zugehen, da die FED noch mehrere Zinserhöhungen in den USA plant. Aufgrund der mit reichlich Potenzial ausgestatteten Unternehmen innerhalb des wikifolio, sehe ich sehr gute Chancen mein Jahresziel zu erfüllen.

Auf Jahressicht gesehen liegt diese Zielrendite nach allen Kosten bei mindestens +23%.

Kontaktinformationen

Sie haben Fragen zu meinem wikifolio?

Kein Problem!

Sie können mich unter: benedikt.hoechsmann@gmail.com kontaktieren.