




MONATSBERICHT SKYSCRAPER-INVESTMENTS

MÄRZ 2018

*Wertentwicklung, Branchenübersicht, Unternehmensnews und Ausblick
Benedikt Höchsmann*

 1. April 2018

INHALTSVERZEICHNIS

Inhalt

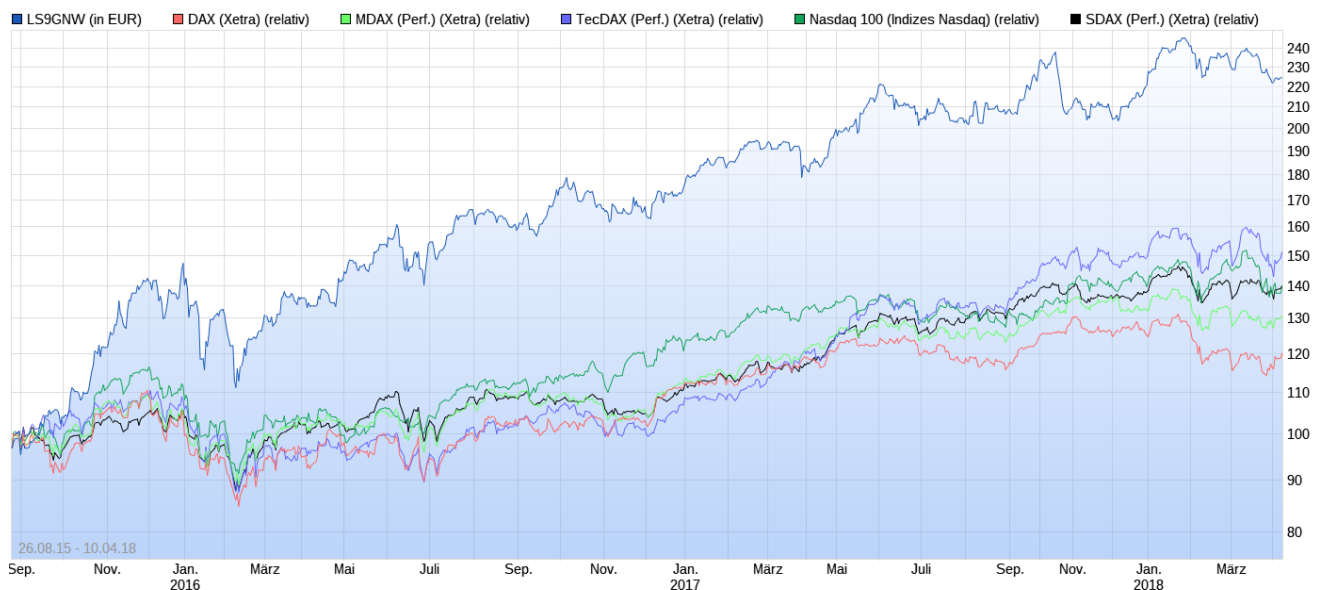
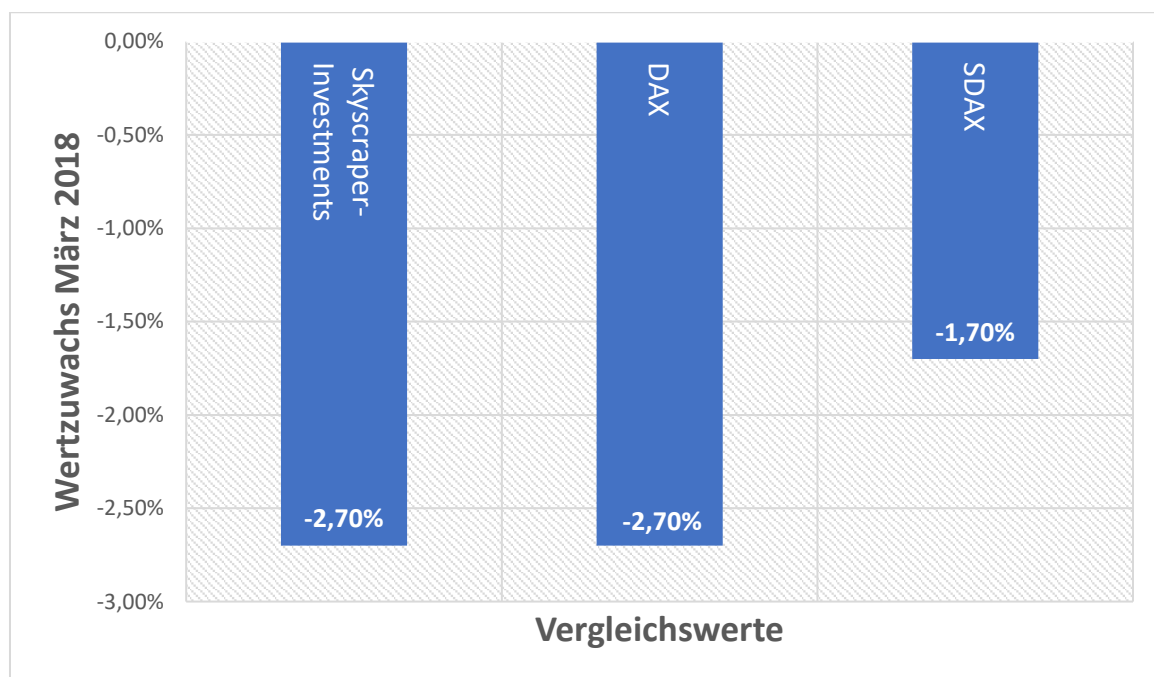
An die Aktionäre von Skyscraper-Investments	2
Zusammenfassung	2
Wertentwicklung März 2018 & Gesamt.....	2
Portfolioverteilung des wikifolios nach Branchen.....	3
Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen.....	4
S&T ag.....	4
Corestate Capital	4
Bluebird Bio	5
Ausblick.....	6
Kontaktinformationen.....	7

An die Aktionäre von Skyscraper-Investments

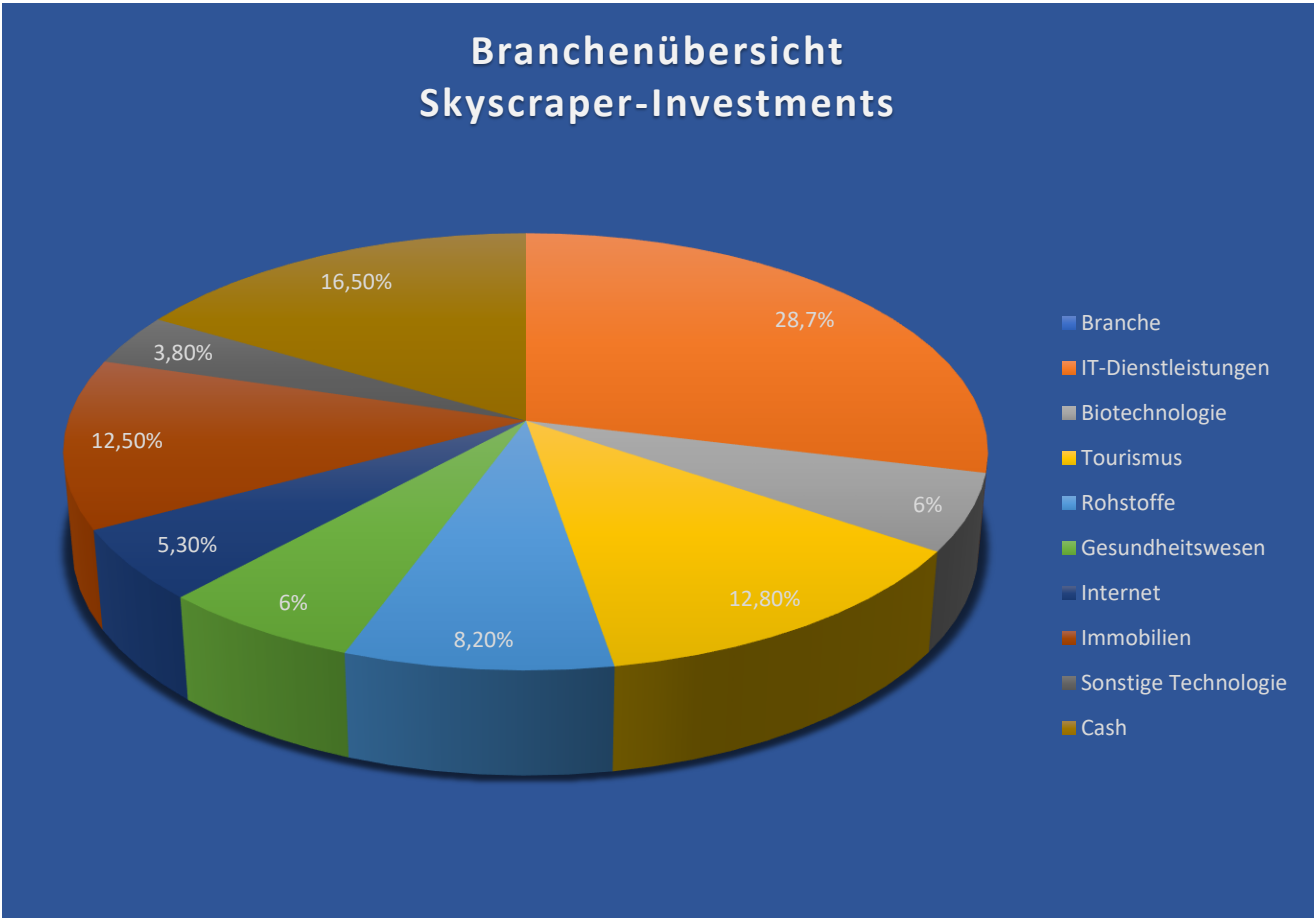
ZUSAMMENFASSUNG

Das wikifolio *Skyscraper-Investments* konnte sich der Korrektur am Gesamtmarkt nicht entziehen und verbucht einen Wertverlust in Höhe von 2,7% für den Monat März und performt damit auf demselben Niveau wie der DAX. Die Cashposition wurde aufgrund der unsicheren Marktlage signifikant ausgebaut.

WERTENTWICKLUNG MÄRZ 2018 & GESAMT



PORTFOLIOVERTEILUNG DES WIKIFOLIOS NACH BRANCHEN



Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen

S&T AG

- || Endgültige Jahreszahlen für 2017 veröffentlicht
- || Umsatz stieg im Jahr 2017 um 75% auf 882 Mio. € → Insbesondere durch die Übernahme von Kontron
- || EBITDA fast verdoppelt auf 68 Mio. €
- || Jahresüberschuss steigt um 44% auf 29,4 Mio. €
- || Starke finanzielle Lage: Liquide Mittel in Höhe von 217 Mio. € → ebnet Weg zur Übernahme von Softwarefirmen in den USA
- || Dividende soll auf 0,13€ angehoben werden (+30%)
- || 2018 soll der Umsatz bei über 1 Mrd. € liegen; bis 2022 bei mindestens 2 Mrd. €
- || Insiderkäufe von Hannes Niederhauser (CEO) und Vorstandsmitglied Richard Neuwirth mit einem Gesamtvolumen in Höhe von 420.000€ (Durchschnittskurs ca. 19,50€)
- || Weitere Fokussierung auf IoT (Internet of Things) und Industrie 4.0

CORESTATE CAPITAL

- || Aufstieg in den SDAX abgeschlossen
- || Endgültige Zahlen für das GJ 2017 ergeben ein Umsatzwachstum auf 195 Mio. EUR sowie einen Anstieg des bereinigten Gewinns auf 93 Mio. € (ca. +300%)
- || Prognose für das GJ 2018 wurde bestätigt
- || Verdoppelung der Dividende auf 2€/Aktie vorgeschlagen → entspricht einer Gewinnausschüttung in Höhe von 45%
- || Integration der letzten Akquisitionen deutlich über dem Zeitplan
- || Stärkung der Kapitalstruktur durch Ausgabe einer 300 Mio. € schweren Wandelanleihe (komplett von institutionellen Investoren gezeichnet) mit einem Kupon in Höhe von 3,5%
- || Erwerb von 257 Neubauwohnungen in den Toplagen von Berlin und Dresden

BLUEBIRD BIO

- || Kooperationsvereinbarung mit Celgene zur gemeinsamen Entwicklung und Vermarktung von bb2121
- || bb2121 ist ein Anti-B-Zellreifungsantigen (BCMA) chimärer Antigenrezeptor (CAR) T-Zelltherapie zur potenziellen Behandlung des rezidivierenden/refraktären Multiplen Myeloms
- || „Der Einstieg in diese Partnerschaft mit Celgene ist ein wichtiger Schritt zum Aufbau einer vollständig integrierten Onkologie-Franchise für bluebird“
- || Celgene und Bluebird Bio übernehmen jeweils zur Hälfte die Entwicklungskosten und besitzen auch jeweils die Hälfte der Vermarktungsrechte, wobei Bluebird Bio erfolgsabhängige Meilensteinzahlungen zustehen
- || Aktie stand unter Druck, da durch die Kooperation die vorherrschenden Übernahmegerüchte unwahrscheinlicher werden

Ausblick

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

Der seit Anfang Februar beginnenden Marktkorrektur konnte sich das wikifolio nicht ganz entziehen, kann aber seit Jahresbeginn weiterhin ein kleines Plus aufweisen und outperformed damit Vergleichsindizes.

Auf Jahressicht wird es wie angekündigt weiter volatiler zugehen, da die FED noch mehrere Zinserhöhungen in den USA plant. Zusätzlich erschwert der momentan anfangende Handelskrieg zwischen den USA und dem Rest der Welt die Marktlage. Es ist noch nicht abzusehen, welche Auswirkungen die Strafzölle weltweit haben werden.

Trotz kurzfristiger Unsicherheiten, sehe ich das wikifolio weiter auf Kurs. Die Cashposition wurde signifikant erhöht damit das Risiko für mich und meine Investoren deutlich reduziert wird.

Kontaktinformationen

Sie haben Fragen zu meinem wikifolio?

Kein Problem!

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