



MONATSBERICHT SKYSCRAPER-INVESTMENTS

FEBRUAR 2018

*Wertentwicklung, Branchenübersicht, Unternehmensnews und Ausblick
Benedikt Höchsmann*

INHALTSVERZEICHNIS

Inhalt

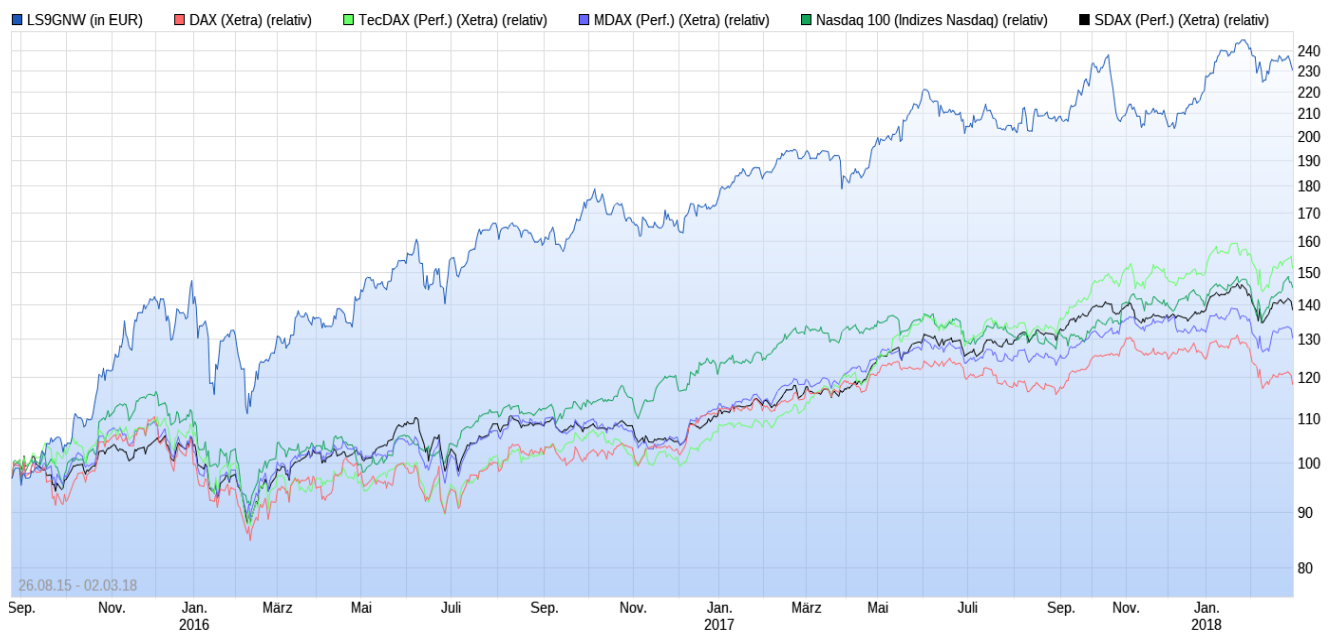
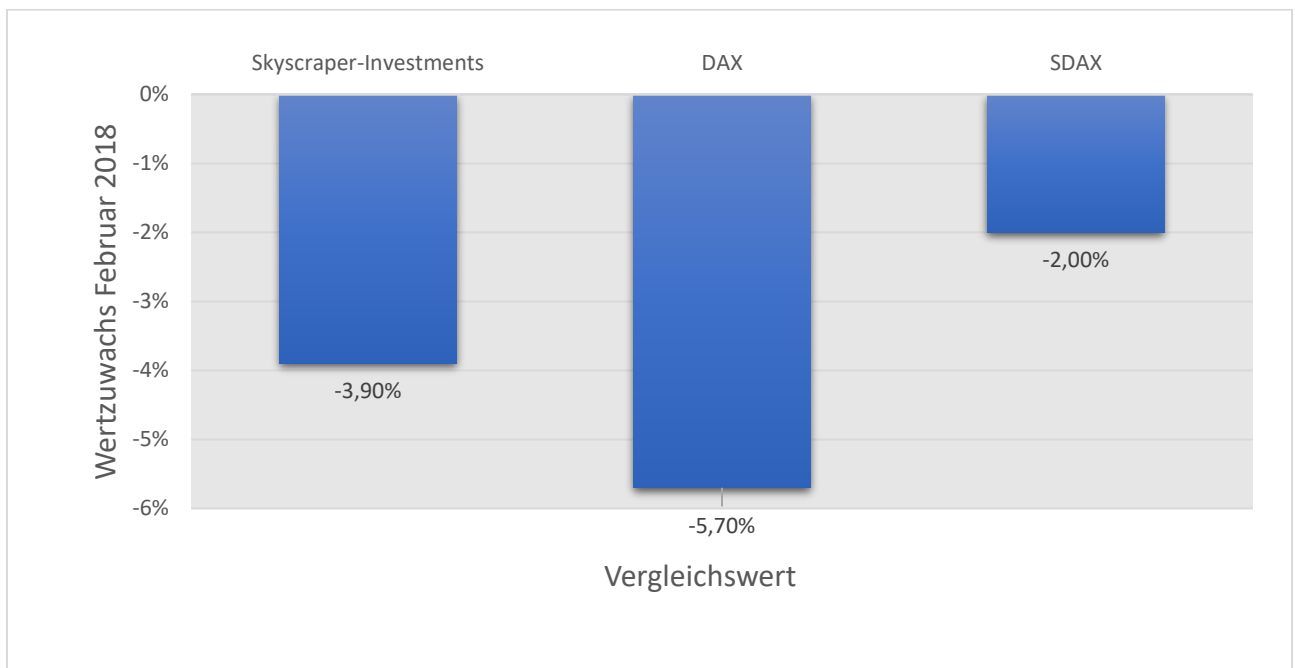
An die Aktionäre von Skyscraper-Investments	2
Zusammenfassung	2
Wertentwicklung Februar 2018 & Gesamt.....	2
Portfolioverteilung des wikifolios nach Branchen.....	3
Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen.....	4
Magforce ag.....	4
Corestate Capital	5
Cegedim	5
Ausblick.....	6
Kontaktinformationen.....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

An die Aktionäre von Skyscraper-Investments

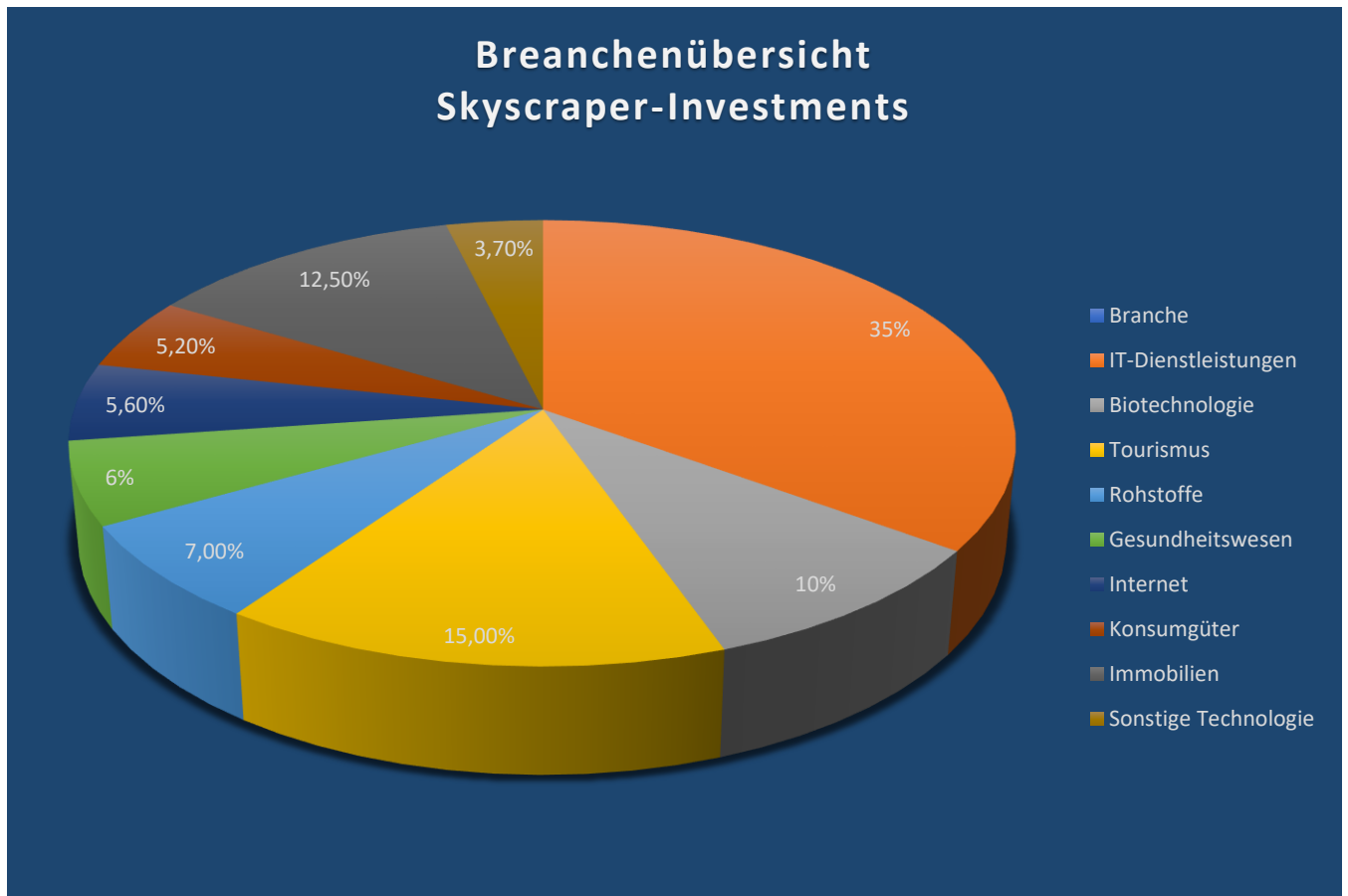
ZUSAMMENFASSUNG

Das wikifolio *Skyscraper-Investments* konnte sich der Korrektur am Gesamtmarkt nicht entziehen und verbucht einen Wertverlust in Höhe von 3,9% für den Monat Februar.

WERTENTWICKLUNG FEBRUAR 2018 & GESAMT



PORTFOLIOVERTEILUNG DES WIKIFOLIOS NACH BRANCHEN



Neuigkeiten ausgewählter Unternehmensbeteiligungen

MAGFORCE AG

- || Grünes Licht von der FDA für die Durchführung einer klinischen Studie mit der NanoTherm Therapie zur fokalen Tumorablation bei Prostatakrebs mit intermediärem Risiko
- || Erfolgswahrscheinlichkeit dieser Studie extrem hoch, da sie in Europa schon erfolgreich durchgeführt wurde
- || Insiderkäufe des Aufsichtsrates im Gesamtvolumen von 70.000€
- || Es soll eine Einrichtung von Behandlungszentren in ausgewählten europäischen Ländern stattfinden, um Patienten eine Therapie in ihren Heimatländern zu ermöglichen
- || Ausweitung des Vertriebsnetzwerkes und Erhöhung der Marketingaktivitäten
- || Vereinfachung des Kostenerstattungsprozesses in den ausgewählten europäischen Ländern, in denen MagForce über eine CE-Zertifizierung für die Behandlung von Hirntumoren verfügt
- || Personalzuwachs im Bereich der Kostenerstattung in Form von Dr. Lutz Helmke

CORESTATE CAPITAL

- || Vorläufige Zahlen für das GJ 2017 ergeben ein Umsatzwachstum auf 185 Mio. EUR sowie einen Anstieg des bereinigten Gewinns auf 93 Mio. € (ca. +300%!)
- || Erhöhung der Prognose für das GJ 2018!
- || Demnach wurde die Umsatzprognose auf 230-240 Mio.€ und die bereinigte Gewinnprognose auf 120-130 Mio.€ erhöht
- || Diese Prognose beinhaltet keine möglichen Neuakquisitionen; daher ist eine Prognoseerhöhung sehr wahrscheinlich
- || Verdoppelung der Dividende auf 2€/Aktie vorgeschlagen
- || Integration der letzten Akquisitionen deutlich über dem Zeitplan
- || Aufstieg in den SDAX so gut wie sicher

CEGEDIM

- || Verkauf eines riesigen Aktienpaketes von Bpifrance, welches 12% von dem Börsenwert von Cegedim entspricht
- || Die Übertragung der Aktien erfolgte in Form einer Privatplatzierung im Wege eines beschleunigten Bookbuilding-Verfahrens an französische und internationale institutionelle Investoren zu einem Preis von 35 Euro je Aktie
- || Dadurch kurzfristiger Abverkauf auf 35€
- || Erhöhung der Position im wikifolio, da ich den Abschlag für ungerechtfertigt sehe und das Unternehmen fundamental sehr gut aufgestellt ist (unter anderem so gut wie konjunkturunabhängig)
- || Cegedims Streubesitz erhöht sich auf 44% des Kapitals (gegenüber 32% vor der Transaktion)

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, notiert aber trotzdem seit Jahresbeginn deutlich im Plus und outperformed die Vergleichsindizes.

Auf Jahressicht wird es wie angekündigt weiter volatiler zugehen, da die FED noch mehrere Zinserhöhungen in den USA plant. Nach der Ankündigung über Strafzölle auf den Export von Aluminium und Stahl nach Amerika wird es zu kurzfristigen Unsicherheiten an der Börse kommen. Allerdings ist dieser Entscheid noch nicht beschlossen und könnte noch gekippt werden.

Trotz kurzfristiger Unsicherheiten, sehe ich das wikifolio weiter auf Kurs. Insbesondere die Kernbeteiligungen gaben so gut wie gar nicht nach während der anhaltenden Korrektur.

Kontaktinformationen

Sie haben Fragen zu meinem wikifolio?

Kein Problem!

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