



# Wochenupdate KW 49/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“


---

Weiterhin auf sehr hohem Niveau mit neuem Rekordhoch | Ytd. +27,8%



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

 **Lukas Spang**  
Junolyst

Letzter Login: 05.12.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Analyze](#) [Share](#)

### Performance

**+182,7 %**  
seit 08.12.2015

**+36,7 %**  
1 Jahr

**+23,1 %**  
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen


### Risiko

**-46,4 %**  
Max. Verlust (bisher)

**0,84x**  
Risiko-Faktor

### Performance Chart


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



2016 2017 2018 2019 2020

### Portfolio

**Portfolio** Nachhaltigkeit



• Aktien 99,9 % • Cash <1,0 %

### Indexzertifikat

**282,66**  
Mittelkurs

per 05.12.2020 um 12:55 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 586.303**

**Besichertes Zertifikat**

Alle wikifolio-Zertifikate sind gegen Ausfälle durch das Emittentenrisiko weitgehend **abgesichert**.

Erstemission	26.02.2016
Zertifikategebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 32.636

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

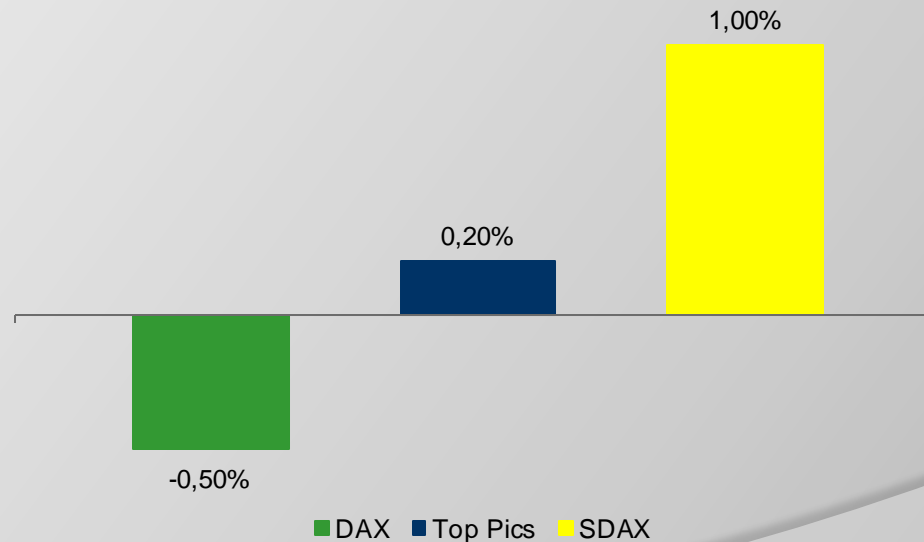
<b>Aktie</b>	<b>Kurs 31.12.2019</b>	<b>Akt. Kurs</b>	<b>Δ in % 2020</b>	<b>Gewichtung</b>
Allgeier SE	33,90 €	85,20 €	151,30%	20,4%
Centrotec SE*	16,46 €	15,40 €	-6,40%	0,0%
Easy Software AG*	7,36 €	11,40 €	54,90%	0,0%
INIT SE	23,10 €	32,20 €	39,40%	11,7%
Manz AG	21,40 €	31,40 €	46,70%	12,7%
MBB SE	71,10 €	109,00 €	53,30%	16,8%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,90 €	0,00%	10,9%
Schaltbau AG	34,00 €	29,50 €	-13,20%	10,5%
SNP SE	49,50 €	53,80 €	8,70%	9,5%
Vectron Systems AG	18,30 €	9,72 €	-46,90%	7,4%

\* verkauft



## Entwicklung in KW 49/2020

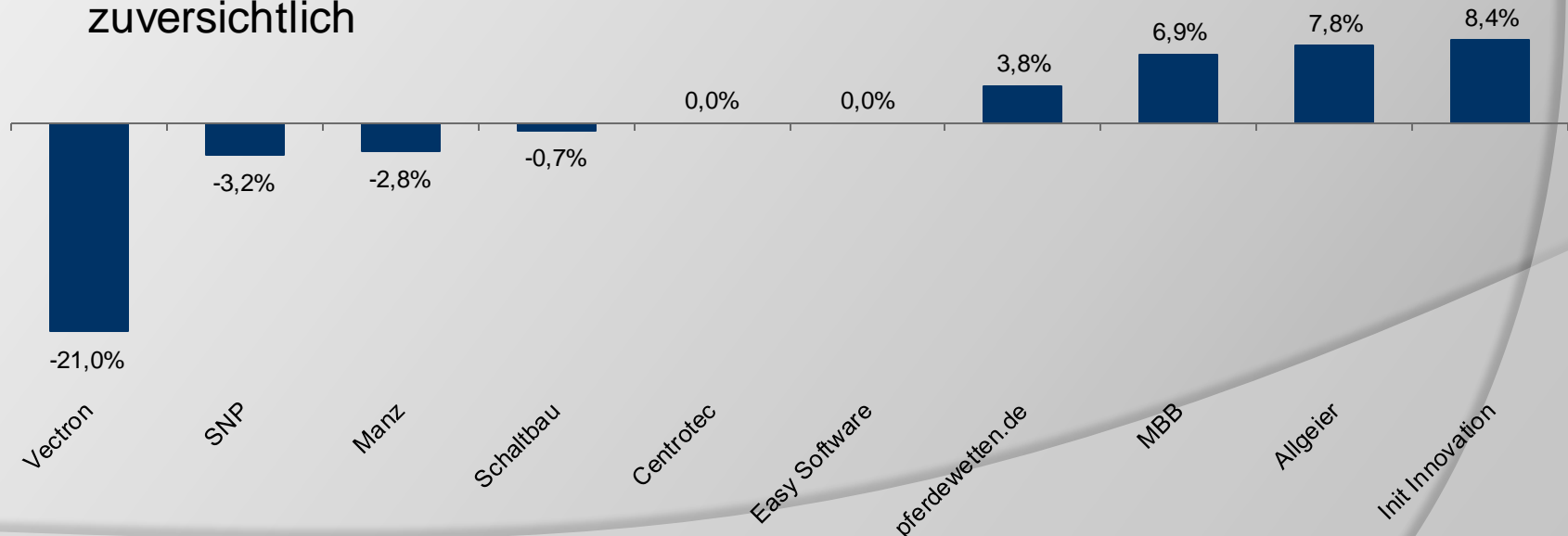
- +0,2% vs. -0,5% beim DAX und +1,0% beim SDAX
- Nachrichtenarme Woche, mögliche Verzögerungen bei Pfizer zur Lieferung des COVID-19 Impfstoffes (50m Dosen statt 100m) hat keinen Einfluss auf die Entwicklung an der Börse





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 49/2020

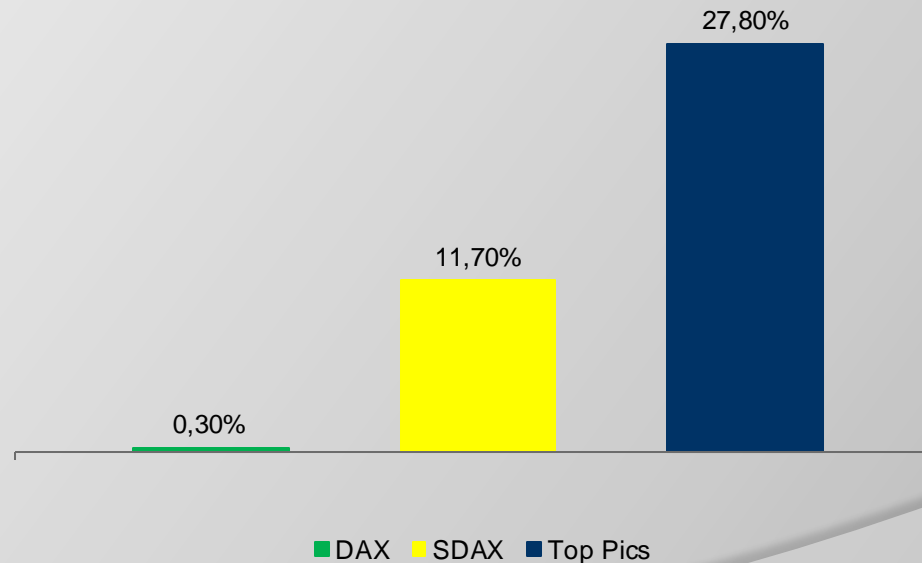
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Allgeier vor Nagarro Spin-off Mitte Dezember weiter mit Kursanstieg, INIT ohne Nachrichten mit deutlicherem Kursanstieg, Vectron wegen negativer Analystenstudie mit deutlichem Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





## Entwicklung im Jahr 2020

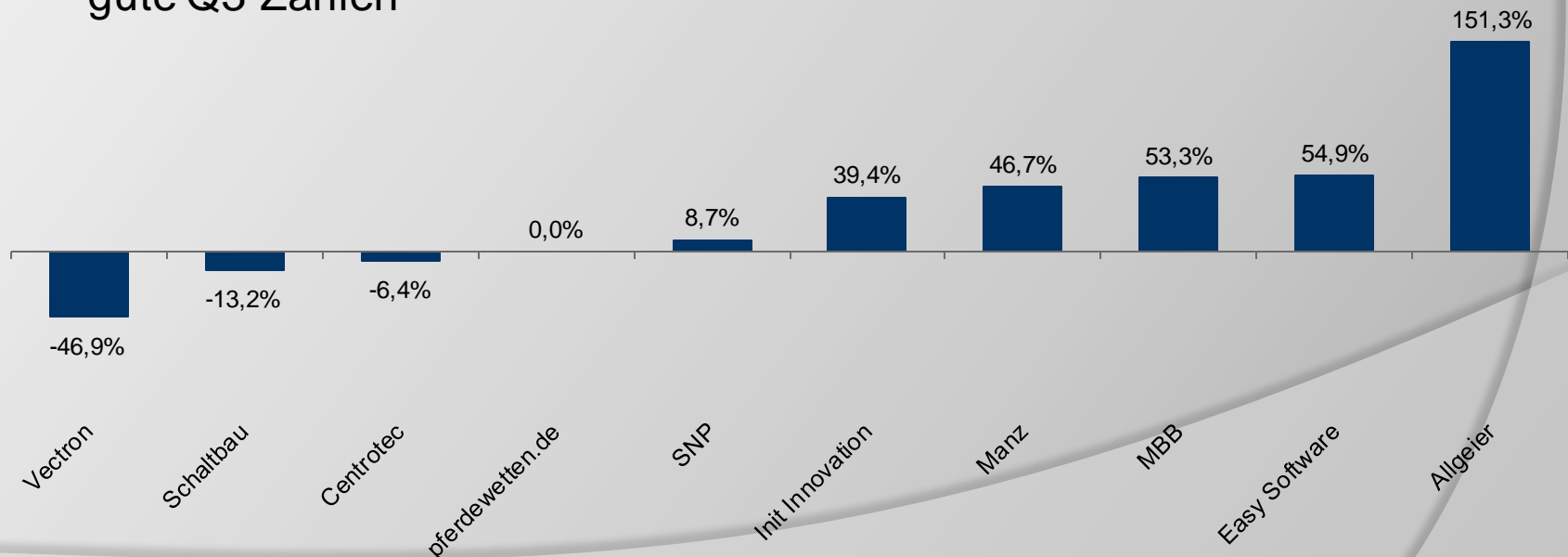
- +27,8% vs. +0,3% beim DAX und +11,7% beim SDAX
- Outperformance von 27,5% vs. DAX und 16,1% vs. SDAX
- COVID-19 in diesem Jahr als Marktbeherrschendes Thema – wikifolio weiter auf hohem Niveau





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- ◉ Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- ◉ 6/10 Werten mit Kursplus seit Jahresbeginn
- ◉ Allgeier seit Jahresbeginn mit Kursverdopplung
- ◉ Fundamentale Perspektiven derzeit von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt, zuletzt aber vermehrt positive Anzeichen auf weiter gute Geschäftsentwicklung in HJ2 + gute Q3-Zahlen





## Investmentansatz

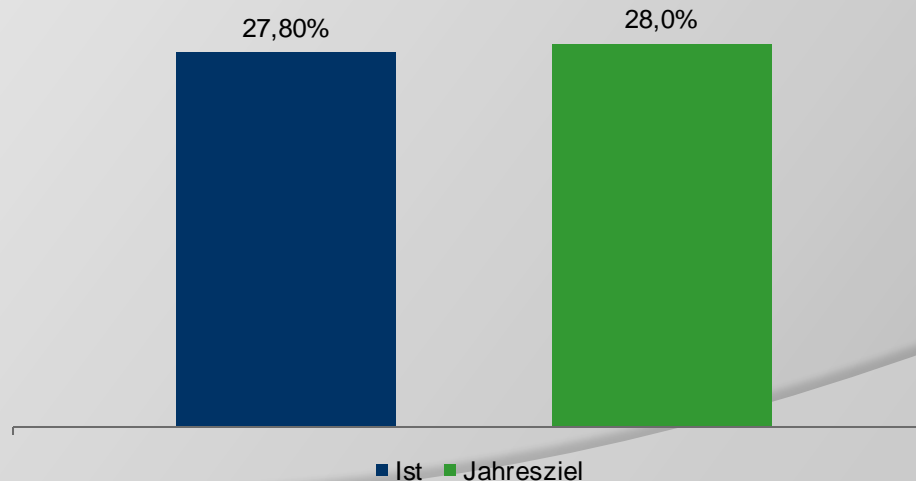
- ◉ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ◉ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ◉ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ◉ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ◉ Breites Wissen zu Nebenwerten
- ◉ Hoher täglicher Zeitaufwand zur Analyse des Marktes & Unternehmen
- ◉ Regelmäßiger Kontakt zum Unternehmen (Investor Relations oder Vorstand)
- ◉ Regelmäßige Teilnahme an Investorenkonferenzen (10 in 2019, 3 in 2020) + Kapitalmarkttagen von Unternehmen (6 in 2019, 10 in 2020)





## Ziele 2020

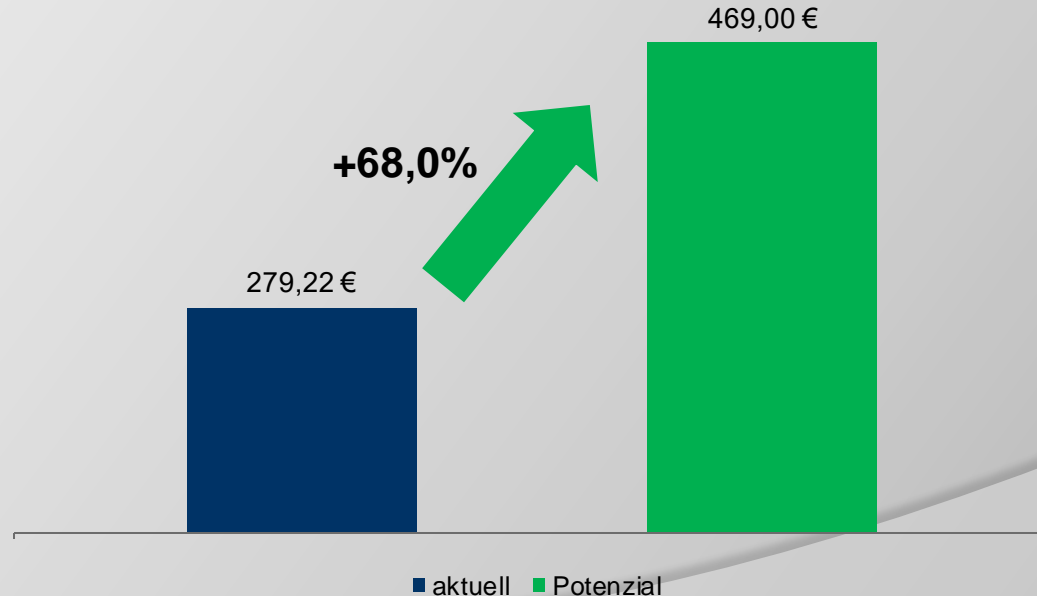
- Jahresziel leicht auf 28,0% (alt: 27,0%) angehoben
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 469,00€
- Upside von rund 68%
- Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte
- Potenzial ergibt sich allein aus aktueller Zusammenstellung





## Das Potenzial der Einzelwerte

<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Allgeier SE	85,20 €	136,00 €	59,60%
Centrotec Sustainable AG	15,40 €	Zu 15,40€ verkauft	-
Easy Software AG	11,40 €	Zu 11,40 € verkauft	-
INIT SE	32,20 €	46,00 €	42,90%
Manz AG	31,40 €	52,00 €	65,60%
MBB SE	109,00 €	112,00 €	2,80%
pferdewetten.de AG	10,90 €	19,70 €	80,70%
Schaltbau AG	29,50 €	49,00€ (u.R.)	66,10%
SNP SE	53,80 €	107,00 €	98,90%
Vectron Systems AG	9,72 €	30,00 €	208,60%

u.R. = under Review



## Aktie im Fokus – Allgeier SE

- 01.12.2020 | Akquisition im Geschäftsbereich Enterprise IT
  - Kaufvertrag zum Erwerb der Geschäftsanteile der publicplan GmbH unterzeichnet
  - Rund 10mEUR Umsatz
  - Rund 80 Mitarbeiter
  - Experte für die Digitalisierung der öffentlichen Verwaltung und E-Government -> Fokus liegt dabei auf Open-Source-basierten Softwarelösungen mit einem Leistungsangebot von der Beratung über die Entwicklung bis hin zu Pflege und Wartung von Softwarelösungen
  - Mit dem Erwerb baut Allgeier das Leistungsangebot für die Digitalisierung der öffentlichen Verwaltung im Bereich E-Government aus
  - Kaufpreis im niedrigen zweistelligen Millionen-Euro-Bereich
  - Gründer und Geschäftsführer bleibt mit 20% beteiligt



# Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- ◎ 03.12.2020 | Aktueller Stand Digitalisierungsstrategie
  - Einsteiger-Digitalpaket – bestehend aus cloudbasiertem Datenbackup, Reporting-App sowie Update Vertrag – mit Steigerung des Vertragsbestands von unter 2.000 zu Jahresbeginn auf >10.000 bis Anfang Dezember
  - Weitere digitale Dienste wie Payment, Online-Bestellungen, Online-Reservierungen, Kundenkarten und Gutscheinelösungen hat Vectron bei der Zweitmarke „Duratec“ gestartet -> dazu bereits >1.500 Verträge abgeschlossen
  - Das Wachstum der Einsteiger-Digitalpakete soll nun genutzt werden, um auch der großen Kundenbasis der Hauptmarke „Vectron“ diese digitalen Dienste zusätzlich anzubieten -> für das erste Quartal 2020 geplant
  - Im Oktober 2020 wiederkehrende Umsätze i.H.v. 0,45mEUR erzielt
  
- ◎ 04.12.2020 | Negative Analystenstudie
  - Sphene nimmt Aktie mit Sell und Kursziel 2,45€ in die Coverage auf
  - Hintergrund der Studie fraglich
  - Inhaltlich schlecht mit fragwürdigen Annahmen und Schätzungen



## Ausblick KW 50/2020

- ◉ 08./09.12.2020 | Münchener Kapitalmarktkonferenz
  - Dabei u.a. pferdewetten.de, SNP, Vectron



## 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](#)