



Wochenupdate KW 47/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Das Eigenkapitalforum liefert positive Kursimpulse | Ytd. +21,8%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 20.11.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Performance](#) [Risiko](#)

+169,0 %
seit 08.12.2015

+42,7 %
1 Jahr

+22,1 %
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

-46,4 %
Max Verlust (bisher)

0,84x
Risiko-Faktor

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

2016 2017 2018 2019 2020

Portfolio Nachhaltigkeit

• Aktien 100,0 %

Indezertifikat

268,97
Mittelkurs

per 21.11.2020 um 12:59 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 546.341**

Besichertes Zertifikat

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

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 40.697

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

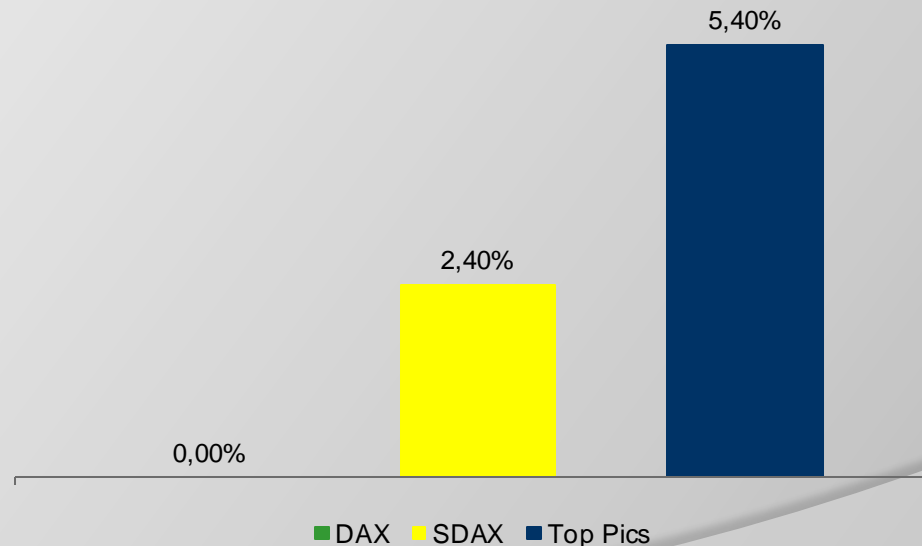
Aktie	Kurs 31.12.2019	Akt. Kurs	Δ in % 2020	Gewichtung
Allgeier SE	33,90 €	70,20 €	107,10%	18,0%
Centrotec SE*	16,46 €	15,40 €	-6,40%	0,0%
Easy Software AG*	7,36 €	11,40 €	54,90%	0,0%
INIT SE	23,10 €	28,80 €	24,70%	11,1%
Manz AG	21,40 €	31,30 €	46,30%	13,3%
MBB SE	71,10 €	98,00 €	37,80%	16,1%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,70 €	-1,80%	11,1%
Schaltbau AG	34,00 €	26,50 €	-22,10%	10,1%
SNP SE	49,50 €	56,00 €	13,10%	10,5%
Vectron Systems AG	18,30 €	11,75 €	-35,80%	9,7%

* verkauft



Entwicklung in KW 47/2020

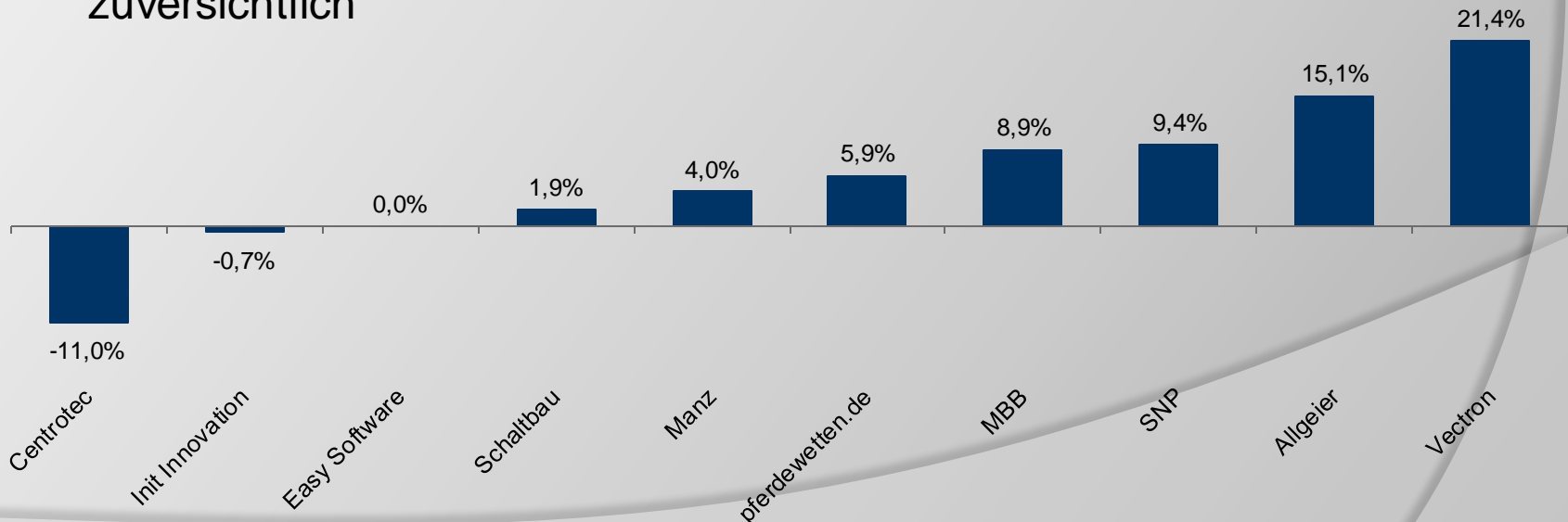
- +5,4% vs. +/-0,0% beim DAX und +2,4% beim SDAX
- Zweiter möglicher Impfstoff von Moderna führt zu grundsätzlich weiter positiver Marktstimmung. Small Caps durch das virtuelle Eigenkapitalforum (EKF / 16.11. - 18.11.) mit positiven Impulsen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 47/2020

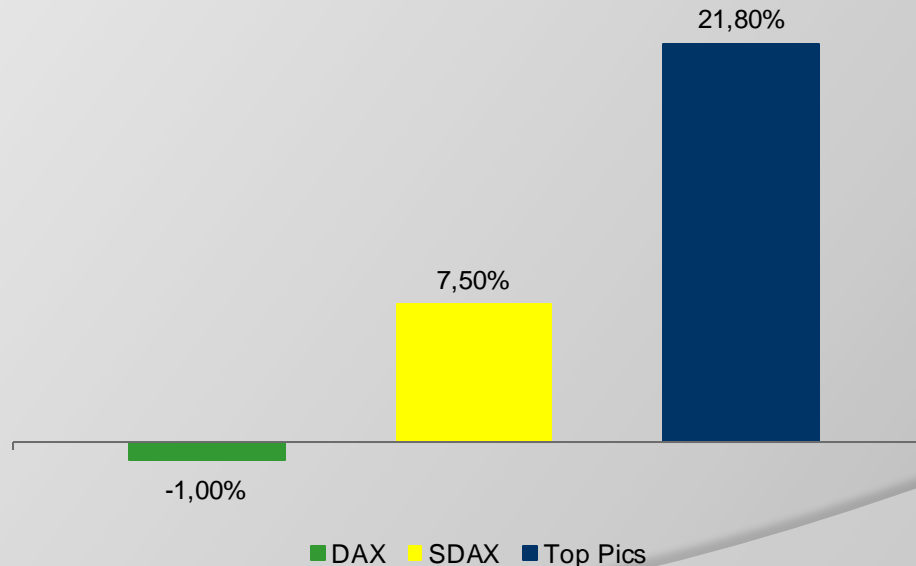
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron nach Präsentation auf dem EKF mit starkem Kursanstieg, Allgeier durch Präsentation der Nagarro mit Kursimpuls, SNP nach Berufung eines neuen CEO mit Kursplus, Centrotec nach Delisting-Ankündigung mit Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2020

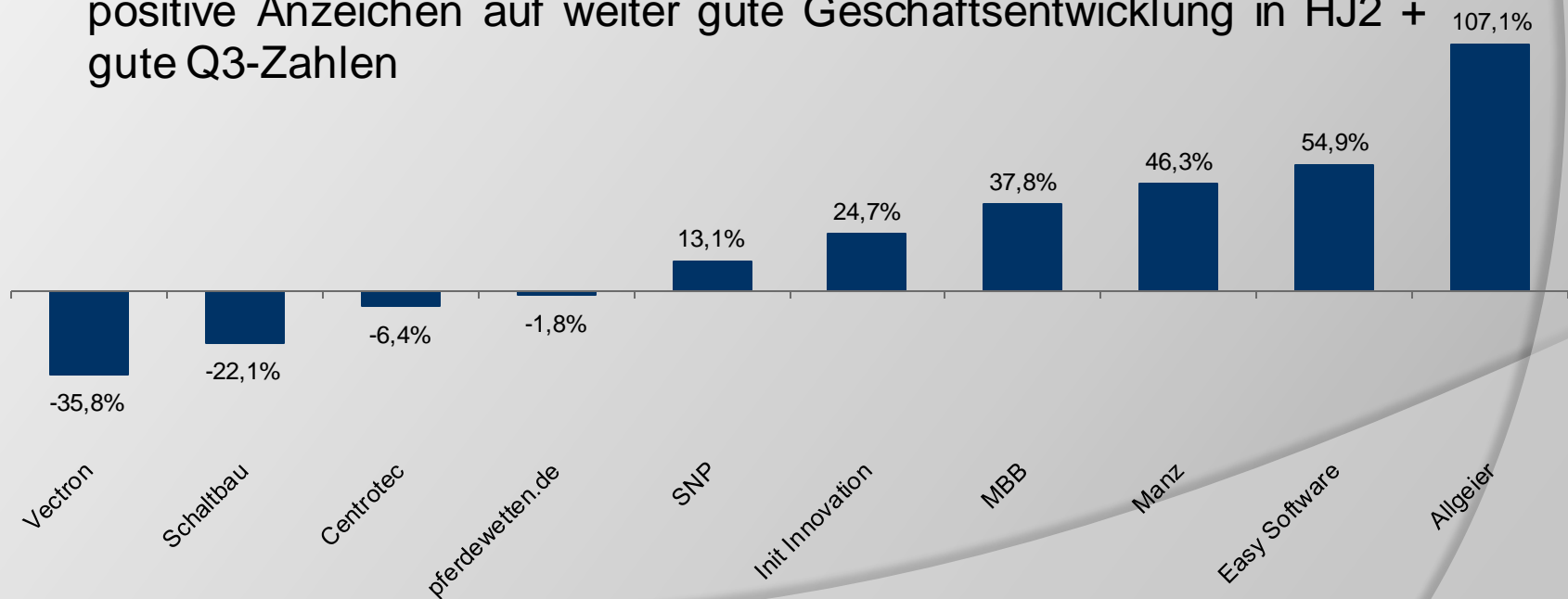
- +21,8% vs. -1,0% beim DAX und +7,5% beim SDAX
- Outperformance von 22,8% vs. DAX und 14,3% vs. SDAX
- COVID-19 in diesem Jahr als Marktbeherrschendes Thema – wikifolio weiter auf hohem Niveau





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- 6/10 Werten mit Kursplus seit Jahresbeginn
- Allgeier seit Jahresbeginn mit Kursverdopplung
- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- 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





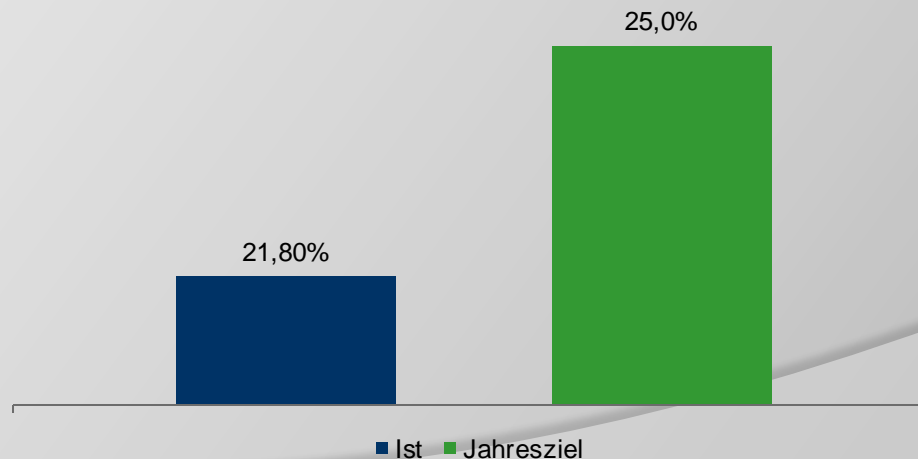
Investmentansatz

- ◉ 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, 9 in 2020)



Ziele 2020

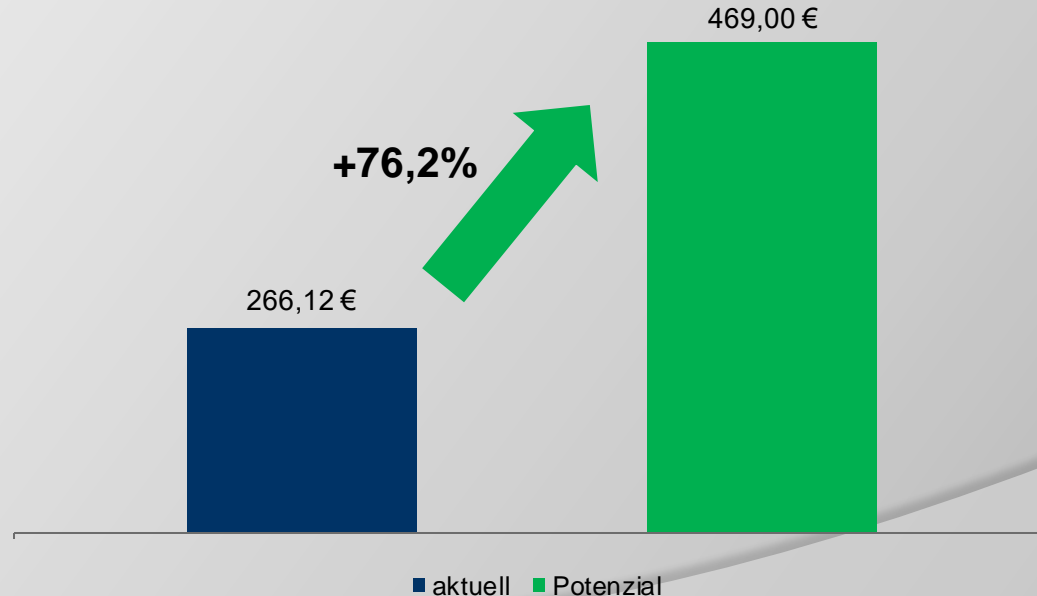
- Jahresziel auf 25,0% (alt: 17,0%) angehoben
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial von 458,00€ auf 469,00€ angehoben
- Upside von rund 76%
- 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	70,20 €	136,00 € (alt: 125,00 €)	93,70%
Centrotec Sustainable AG	15,40 €	Zu 15,40€ verkauft	-
Easy Software AG	11,40 €	Zu 11,40 € verkauft	-
INIT SE	28,80 €	46,00 € (alt: 45,00 €)	59,70%
Manz AG	31,30 €	52,00 €	66,10%
MBB SE	98,00 €	112,00 €	14,30%
pferdewetten.de AG	10,70 €	19,70 €	84,10%
Schaltbau AG	26,50 €	49,00€ (u.R.)	84,90%
SNP SE	56,00 €	107,00 €	91,10%
Vectron Systems AG	11,75 €	30,00 €	155,30%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Allgeier SE

◉ Kursziel angehoben

- Ende Oktober angehobene Prognose bestätigte, dass die im September veröffentlichte Prognose zu konservativ war
- Nagarro Listing Mitte Dezember geplant
- Nagarro strebt 2021 organisches Wachstum von rund 15% an -> in den Folgejahren Rückkehr zu historischen Wachstumsraten (2017-2019: 19% organisches Wachstum)
- Kursziel von 125,00€ auf 136,00€ angehoben
- Mein Update lesen Sie [hier](#)



Aktie im Fokus – Centrotec SE

- ◎ 18.11.2020 | Delisting angekündigt
 - Großaktionär Krass (67,4%) hat Abfindungsangebot mit folgendem Delisting angekündigt
 - Mindestpreis ca. 15,03€
- ◎ Fazit: Schmutziges Geschäft nachdem vor einigen Wochen durch Centrotec noch eine Gesellschaft von Herrn Krass übernommen wurde. Zugleich hat er in den vergangenen Jahren passiv seinen Anteil erhöht indem die Gesellschaft Jahr für Jahr 10% der ausstehenden Aktien zurückgekauft hat. Aktie nach Meldung umgehend verkauft



Aktie im Fokus – Manz AG

- 17.11.2020 | Folgeauftrag für Montagelinie im Bereich Elektromobilität
 - Automobilzulieferer TE Connectivity bestellt Maschinen zur automatisierten Montag von Zellkontaktiersystemen
 - Letter of Intent bereits im September unterzeichnet
 - Auftragsvolumen im unteren zweistelligen Millionen-Euro-Bereich
 - Umsatz- und ergebniswirksam im Segment Electronics bereits 2020, überwiegend jedoch 2021



Aktie im Fokus – SNP SE

- ◎ 16.11.2020 | Partnerschaft mit Wipro
 - Partnerschaft mit Wipro, um Kunden weltweit mit dem Bluefield-Ansatz und der Crystal Bridge Software von SNP eine flexible, schnelle und sichere Migration nach SAP S/4Hana zu ermöglichen

- ◎ 19.11.2020 | Michael Eberhardt wird neuer CEO
 - Michael Eberhardt seit 01.07.2019 COO
 - Seit seinem Amtsantritt war er maßgeblich für die strategische Ausrichtung als Softwareunternehmen und den Partneransatz verantwortlich
 - Ihn als neuen CEO zu ernennen war eine logische Konsequenz – stärkt aber zugleich seine Position und bindet ihn an das Unternehmen



Ausblick KW 48/2020

- 26.11./27.11.2020 | Meet the Future
 - U.a. dabei SNP SE



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](#)