



Wochenupdate KW 43/2020


wikifolio „Top Pics of the Year“

Deutlich steigende COVID-19 Fallzahlen sorgen für Nervosität | Ytd. +7,8%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

 **Lukas Spang**
Junolyst

Letzter Login: 23.10.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Share](#) [Refresh](#)

PERFORMANCE

+138,1 % seit 08.12.2015

+34,4 % 1 Jahr

+19,5 % @-Performance pro Jahr


Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-46,4 % Max Verlust (bisher)


0,84x Risiko-Faktor

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



2016 2017 2018 2019 2020

Portfolio Nachhaltigkeits



● Aktien 99,7 % ● Cash <1,0 %

Indexzertifikat

238,15
Mittelkurs

per 24.10.2020 um 11:50 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital
EUR 495.033

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	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 9.163

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



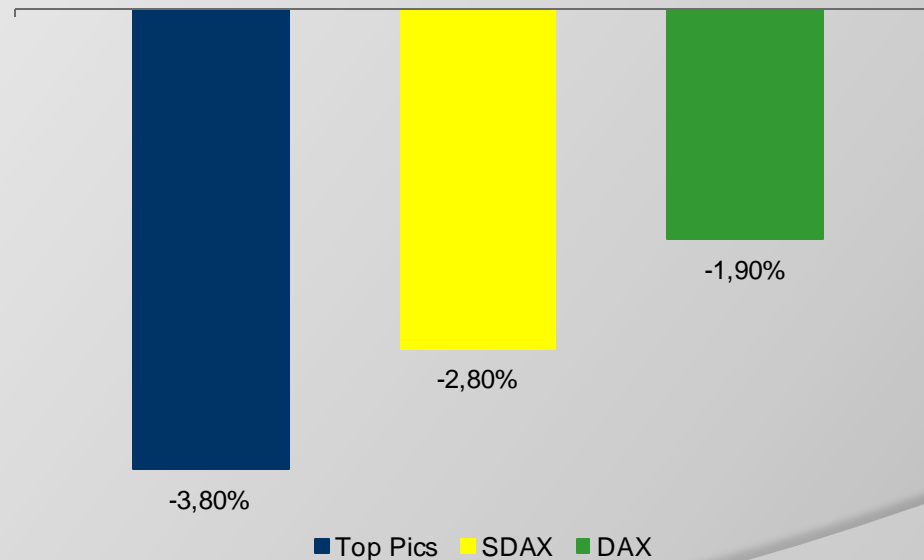
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2019</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in % 2020</u>	<u>Gewichtung</u>
Allgeier SE	33,90 €	54,40 €	60,50%	14,8%
Centrotec SE	16,46 €	16,04 €	-2,60%	11,9%
Easy Software AG	7,36 €	11,40 €	54,90%	0,0%
INIT SE	23,10 €	27,90 €	20,80%	10,8%
Manz AG	21,40 €	29,00 €	35,50%	12,2%
MBB SE	71,10 €	74,80 €	5,20%	12,8%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,40 €	-4,60%	11,0%
Schaltbau AG	34,00 €	25,00 €	-26,50%	9,2%
SNP SE	49,50 €	49,65 €	0,30%	9,1%
Vectron Systems AG	18,30 €	9,60 €	-47,50%	8,0%



Entwicklung in KW 43/2020

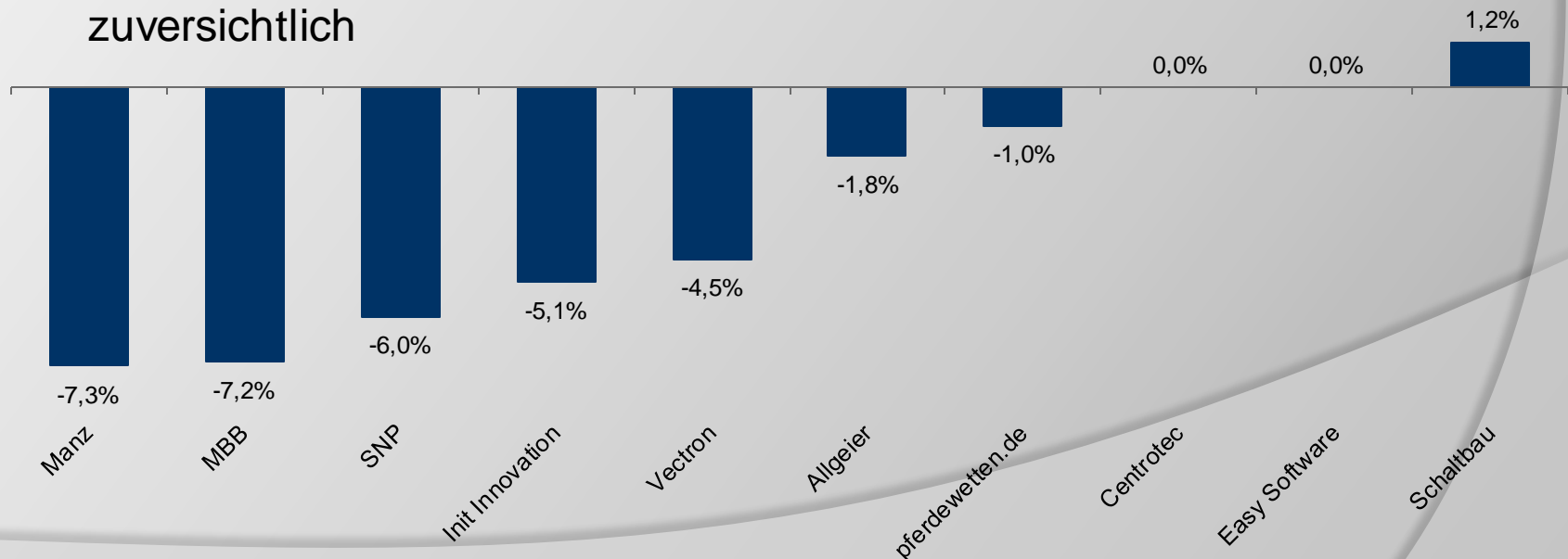
- -3,8% vs. -1,9% beim DAX und -2,8% beim SDAX
- Deutlich steigende COVID-19 Fallzahlen in Deutschland und vielen anderen europäischen Ländern sowie verschärfte Maßnahmen sorgen für erhöhte Nervosität an den Märkten





Entwicklung der Einzelwerte in KW 43/2020

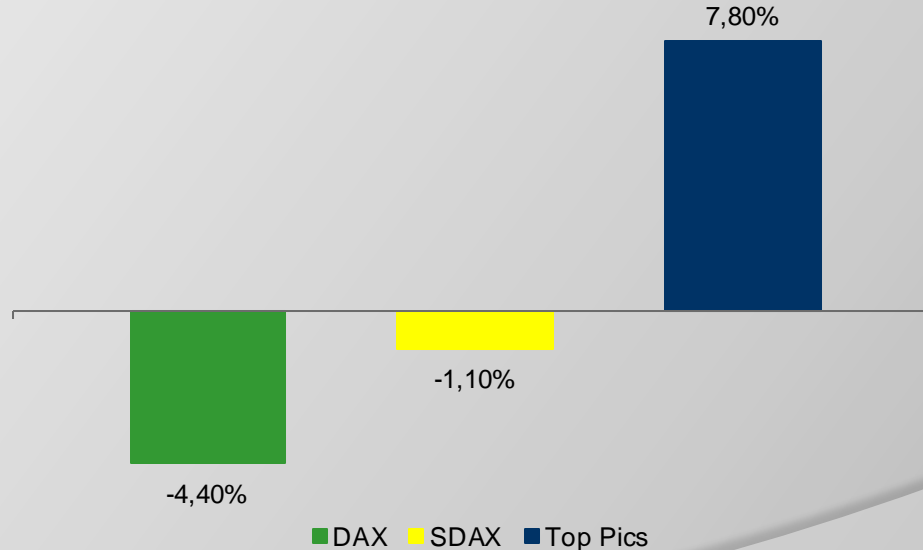
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Manz & MBB nach sehr guten Vorwochen mit Kursrücksetzer, SNP trotz weiterer Partnerschaft mit Kursrückgang, Vectron trotz guter Q3-Zahlen ebenfalls mit Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2020

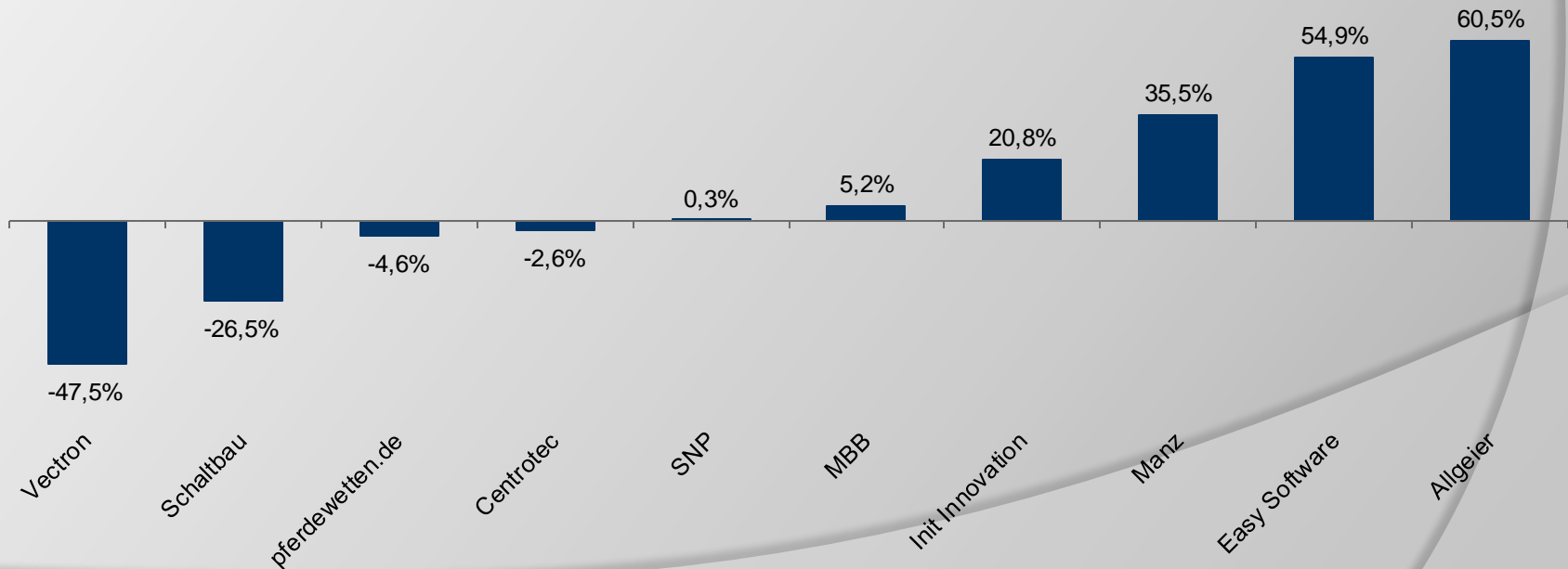
- +7,8% vs. -4,4% beim DAX und -1,1% beim SDAX
- Outperformance von 12,2% vs. DAX und 8,9% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt, während das wikifolio deutlich höher notiert





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- 6/10 Werten mit Kursplus seit Jahresbeginn
- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- Fundamentale Perspektiven derzeit von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt, zuletzt aber vermehrt positive Anzeichen auf besser Geschäftsentwicklung in HJ2 + gute Q2-Zahlen





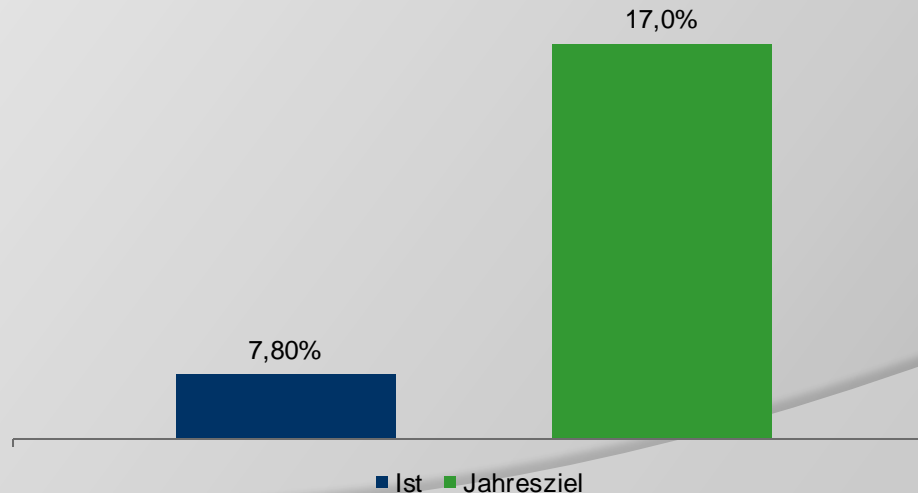
Investmentansatz

- ◉ 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, 7 in 2020)



Ziele 2020

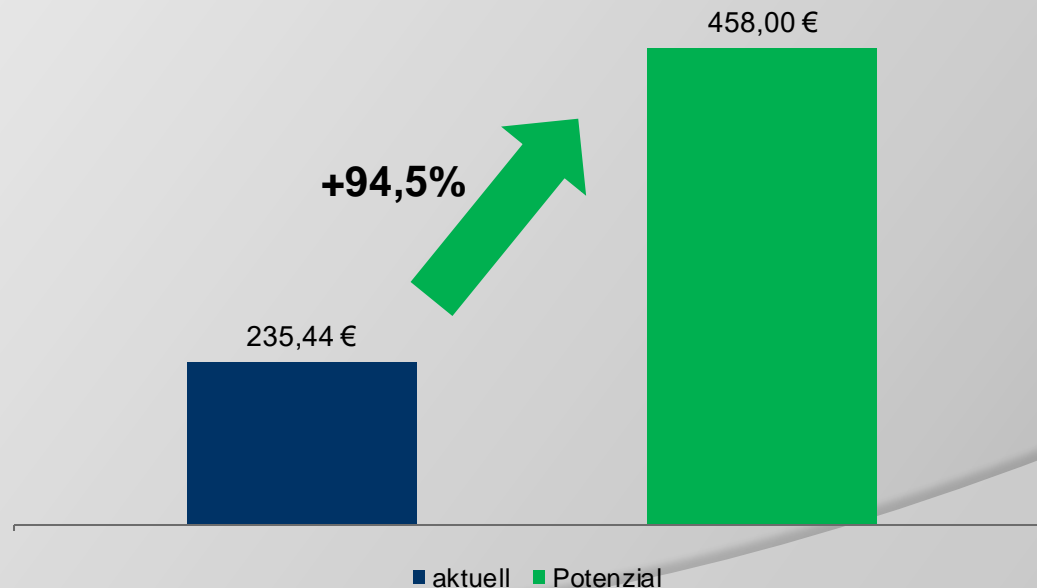
- ◉ Jahresziel unverändert 17,0%
- ◉ Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Börsenumfeld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





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 458,00€
- Upside von knapp 95%
- 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	54,40 €	125,00 €	129,80%
Centrotec Sustainable AG	16,04 €	26,00 € (u.R.)	62,10%
Easy Software AG	11,40 €	Zu 11,40 € verkauft	11,40%
INIT SE	27,90 €	45,00 €	61,30%
Manz AG	29,00 €	52,00 €	79,30%
MBB SE	74,80 €	112,00 €	49,70%
pferdewetten.de AG	10,40 €	19,70 €	89,40%
Schaltbau AG	25,00 €	49,00 € (u.R.)	96,00%
SNP SE	49,65 €	111,00 €	123,60%
Vectron Systems AG	9,60 €	30,00 €	212,50%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – SNP SE

- 20.10.2020 | Partnerschaft mit Scheer
 - Vierjährige Vertragslaufzeit
 - Migration nach SAP S/4Hana mit der SNP Software Crystal Bridge im Fokus
 - Scheer mit regionalem Schwerpunkt auf die DACH-Region & Benelux
 - Scheer als Goldpartner (dritthöchste Stufe im SNP Partnermodell)
 - Vertragsabschluss Ende September
 - Scheer wird auch die Conversion „Easy Move to Azure“ inklusive des anschließenden Cloud-Betriebs übernehmen



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

23.10.2020 | Vorläufige Q3-Zahlen 2020

- Deutliche Umsatzsteigerung zeigt erste Potenziale aus Fiskalisierung
- Positive Entwicklung fast ausschließlich auf den deutschen Markt zurückzuführen, ausländische Märkte mit deutlichem Minus
- Profitabilität deutlich verbessert
- Prognose für 2020 & Mittelfristprognose bestätigt

<u>Vectron Systems AG</u>	<u>Q3 2019</u>	<u>Q3 2020</u>	<u>Δ in %</u>	<u>9M 2019</u>	<u>9M 2020</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2019</u>	<u>Prognose</u>
Umsatz [in Mio. €]	5,49	7,60	+38,4%	17,50	20,20	+15,4%	25,17	25-29
EBITDA [in Mio. €]	-0,57	0,18		-1,60	-1,10		-1,39	-2,0 bis +0,25
EBITDA-Marge	-10,3%	2,4%		-9,1%	-5,5%		-5,5%	



Ausblick KW 44/2020

- 29.10.2020 | Q3-Zahlen Schaltbau Holding AG
- 30.10.2020 | Q3-Zahlen 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](#)