



Wochenupdate KW 40/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Nach Konsolidierung in der Vorwoche wieder deutliche Erholung | Ytd. +12,5%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 02.10.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Performance](#) [Risiko](#) [Portfolio](#) [Nachhaltigkeit](#)

PERFORMANCE

+148,6 % seit 08.12.2015

+39,3 % 1 Jahr

+20,8 % Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-46,4 % Max Verlust (bisher)

0,84x Risiko-Faktor

Portfolio

Aktien 99,9 % **Cash <1,0 %**

Indexzertifikat

248,63
Mittelkurs

per 03.10.2020 um 12:54 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 522.731**

Besichertes Zertifikat

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

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 13.363

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Line Chart

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



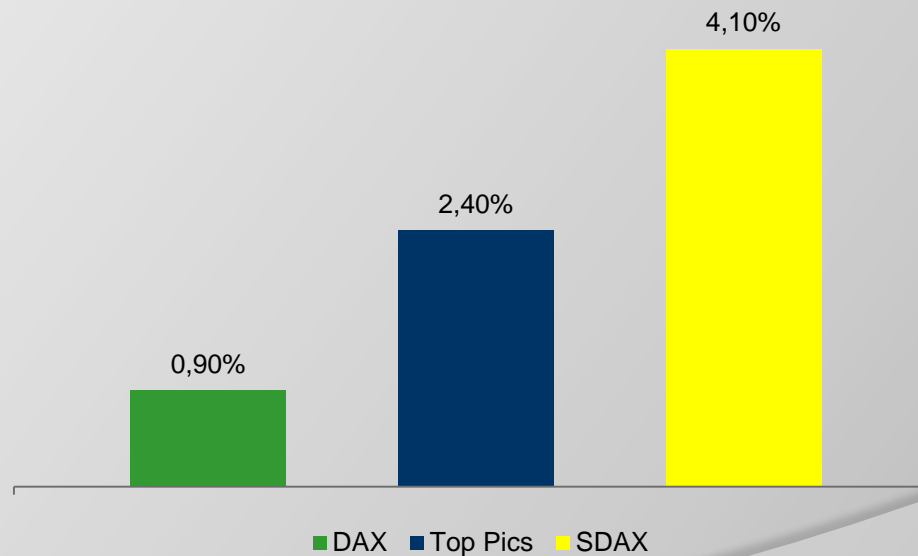
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	50,60 €	49,30%	13,2%
Centrotec SE	16,46 €	14,50 €	-11,90%	10,3%
Easy Software AG	7,36 €	11,40 €	54,90%	0,0%
INIT SE	23,10 €	28,40 €	22,90%	10,7%
Manz AG	21,40 €	29,10 €	36,00%	12,3%
MBB SE	71,10 €	81,40 €	14,50%	13,5%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,50 €	-3,70%	10,6%
Schaltbau AG	34,00 €	26,50 €	-22,10%	9,5%
SNP SE	49,50 €	64,00 €	29,30%	11,2%
Vectron Systems AG	18,30 €	10,95 €	-40,20%	8,6%



Entwicklung in KW 40/2020

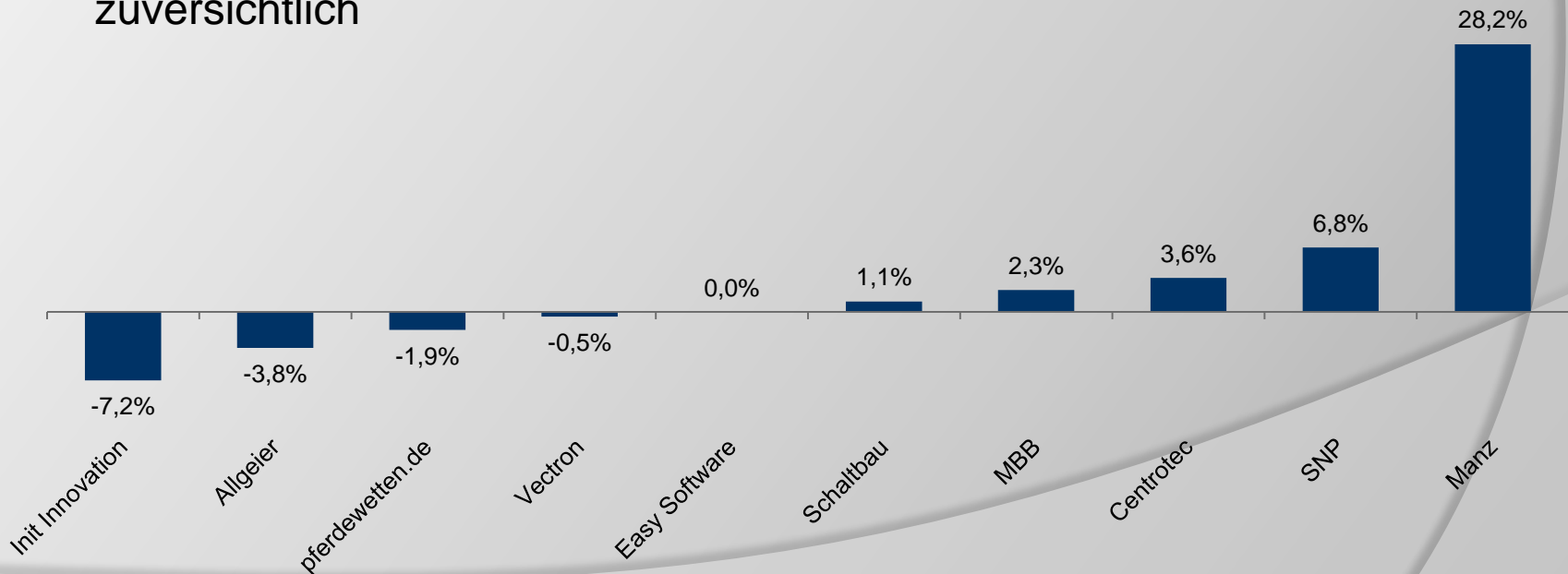
- +2,4% vs. +0,9% beim DAX und +4,1% beim SDAX
- Trotz weiter steigender COVID-19 Fallzahlen, verschärften Maßnahmen sowie der COVID-19 Infektion von US-Präsident Trump konnte der Gesamtmarkt eine positive Wochenentwicklung verzeichnen. Hoffnungen in den USA auf ein Hilfspaket für die Wirtschaft haben den Markt gestützt





Entwicklung der Einzelwerte in KW 40/2020

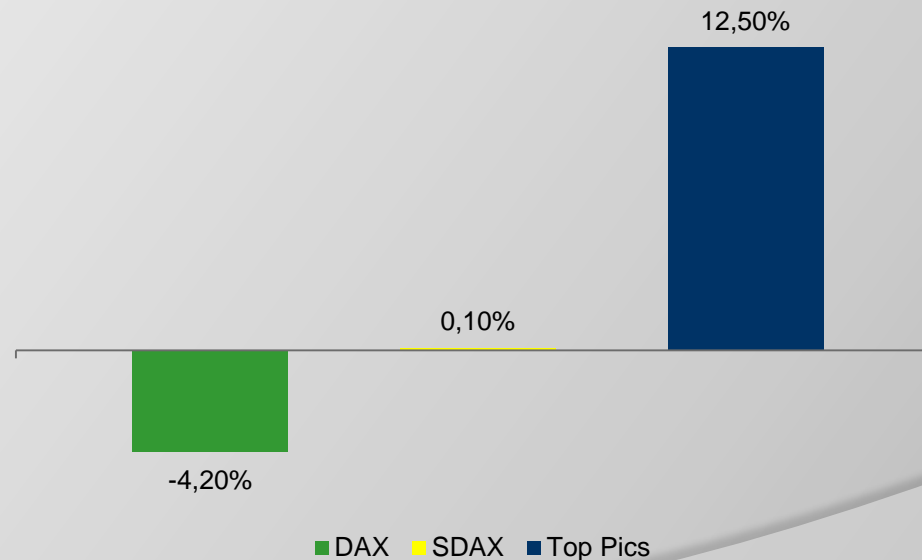
- ◉ Gemischte Entwicklung im Wochenverlauf
- ◉ Manz nach Großauftrag mit starkem Kursanstieg, SNP nach Partnerschaft mit Fujitsu in der Vorwoche mit Kursplus, INIT nach Insiderverkauf mit Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News
- ◉ Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2020

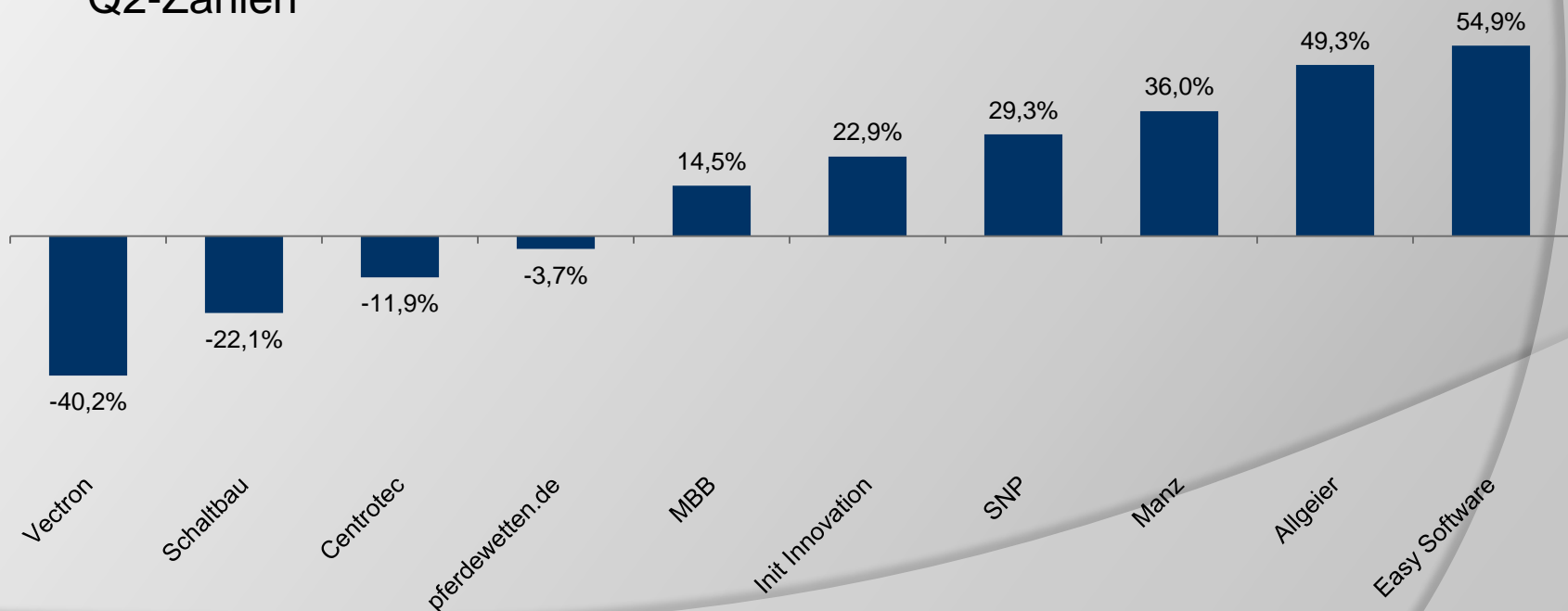
- +12,5% vs. -4,2% beim DAX und +0,1% beim SDAX
- Outperformance von 16,7% vs. DAX und 12,4% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt, während das wikifolio deutlich höher notiert





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- Inzwischen 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





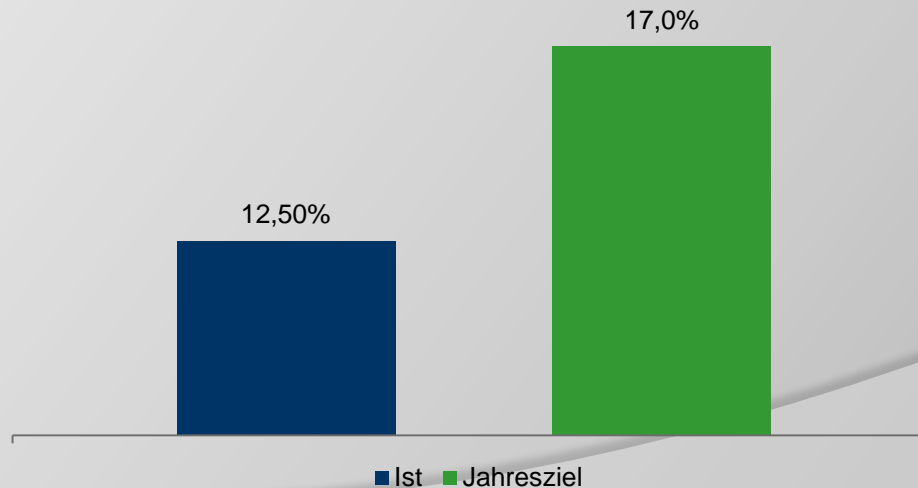
Investmentansatz

- ⦿ 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

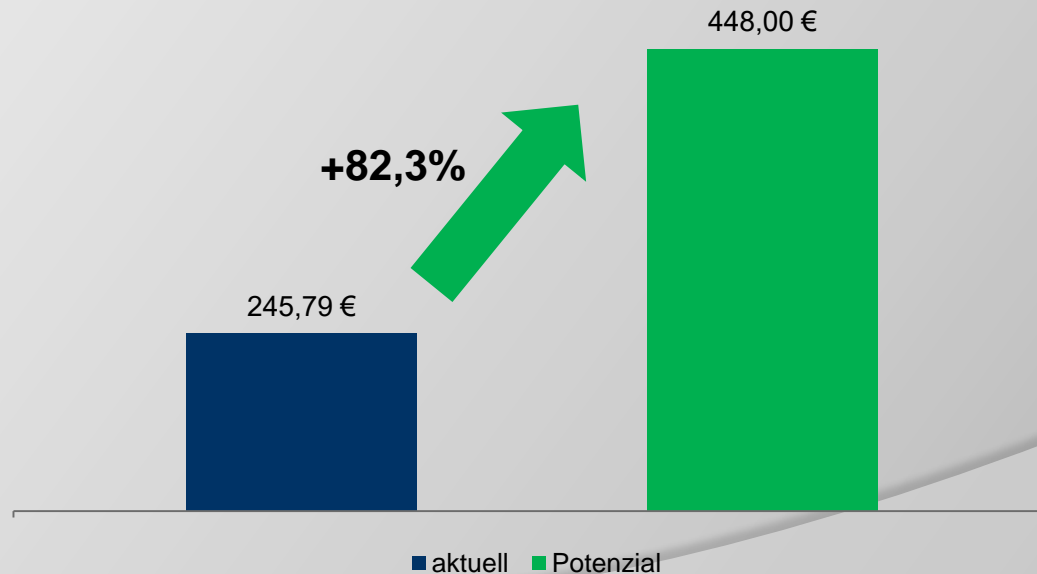
- ◉ Jahresziel unverändert 17,0%
- ◉ Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Börsenumfeld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





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 448,00€ (alt: 453,00€) reduziert
- Upside von rund 82%
- 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	50,60 €	125,00 € (alt: 135,00 €)	147,00%
Centrotec Sustainable AG	14,50 €	26,00 € (u.R.)	79,30%
Easy Software AG	11,40 €	Zu 11,40 € verkauft	11,40%
INIT SE	28,40 €	45,00 €	58,50%
Manz AG	29,10 €	42,00 € (u.R.)	44,30%
MBB SE	81,40 €	112,00 €	37,60%
pferdewetten.de AG	10,50 €	19,70 € (alt: 19,20 €)	87,60%
Schaltbau AG	26,50 €	49,00€ (u.R.)	84,90%
SNP SE	64,00 €	111,00€	73,40%
Vectron Systems AG	10,95 €	30,00 €	174,00%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Allgeier SE

- Capital Markets Day erhöht Visibilität für Nagarro
 - Organisches Wachstum 2017-2019: 19%
 - Nach Wachstum lt. Prognose im mittleren einstelligen Prozentbereich in diesem Jahr ab 2021 wieder zweistelliges Wachstum und mittelfristig Rückkehr zu historischen Wachstumsraten
 - Marge der Nagarro in HJ1 2020 (+480 Basispunkte) auch von Einsparungen positiv beeinflusst
 - Zweites Halbjahr bei Nagarro durch COVID-19 Effekte bei Unternehmen, temporäre Preisnachlässe und der USD/EUR Entwicklung (34% Umsatzanteil in Nordamerika) geprägt
 - Verbleibendes Allgeier Geschäft soll sich als führender Player im deutschen IT Services Markt positionieren (95% Umsatzanteil in Deutschland)
 - Kursziel von 135,00€ auf 125,00€ reduziert
 - Mein Update lesen Sie [hier](#)



Aktie im Fokus – Manz AG ⁽¹⁾

◎ 29.09.2020 | LOI unterzeichnet

- LOI mit TE Connectivity über Folgeauftrag über Maschinen zur automatisierten Montage von Zellkontaktiersystemen unterzeichnet
- Finale Auftragsvergabe in Q4 2020 erwartet
- Auftragsvolumen im niedrigen zweistelligen Mio. € Bereich
- Umsatz- und Ergebnisrealisierung in 2020 & 2021
- Bereits 2018 erste vollintegrierte Produktionsanlage zur automatisierten Montage von Zellkontaktiersystemen bestellt
- Zellkontaktiersysteme sind zentraler Bestandteil des E-Antriebsstrangs von Elektroautos und Plug-in-Hybriden: Sie verbinden einzelne Batteriezellen zu Batteriemodulen, übernehmen die Stromabnahme und verschiedene Sensorfunktionen für das Batteriemanagement, zum Beispiel Temperatur- und Spannungsmessung -> in einem batteriebetriebenen E-Fahrzeug sind je nach Größe und Kapazität mehrere Batteriemodule integriert und miteinander verschaltet – jedes Modul verfügt über ein eigenes Zellkontaktiersystem



Aktie im Fokus – Manz AG (2)

- 01.10.2020 | Großauftrag für Li-Ion Batteriezellen in der Slowakei
 - Großauftrag von InoBat Auto über Anlagen für F&E-Zentrum und Pilotproduktionslinie
 - Auftrag wird zum Großteil 2021 umsatz- und ertragswirksam
 - Auftragsvolumen von >20mEUR im Segment Energy Storage
 - Jährliche Kapazität der Linie soll bei 100 MWh liegen
 - Schrittweise Erweiterung der Linie für Massenproduktion von Batteriezellen mit jährlicher Kapazität von 10 GWh geplant bis 2024
- Fazit: Vielversprechender erster Auftrag, der durch den geplanten Kapazitätsaufbau in den kommenden Jahren viel Potenzial bei InoBat Auto bietet



Aktie im Fokus – pferdewetten.de AG

⊙ Erstes Halbjahr gut gemeistert

- Brutto Gaming Ertrag Q2 2020 +17,0% / Hj1 +20,2%
- Umsatz Hj1 +7,7% / EBITDA +4,8% / EBIT -55,7%
- Operativer Cashflow +48,6% / Free Cashflow +47,1%
- Ausblick unverändert: 0-3mEUR EBIT
- Seit April auf neuer Plattform in der Sportwette -> deutlich bessere Sichtbarkeit und höhere Conversion-rate
- Auf eigene Lizenz in der Sportwette beworben
- Ab Q4 2020 Casino-Geschäft geplant anzubieten -> bietet hohe Wachstums- und Skalierungspotenziale da Plattform bereits vorhanden ist (grundsätzlich ab Tag 1 profitabel)
- Prognose dürfte mit den Q3-Zahlen Mitte November auf der Obergrenze etwas reduziert werden
- Kursziel durch Casino-Geschäft von 19,20€ auf 19,70€ angehoben
- Mein Update lesen Sie [hier](#)



Ausblick KW 41/2020

- Keine regulären Termine



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](#)