



Wochenupdate KW 38/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Erneut sehr guter Wochenverlauf mit Allzeithoch | Ytd. +14,5%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 18.09.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

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

PERFORMANCE

+152,6 % seit 08.12.2015

+44,2 % 1 Jahr

+21,4 % 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

252,59
Mittelkurs

per 19.09.2020 um 12:58 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 530.813**

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 28.904 |

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Line Chart

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

| Jahr | Wert |
|------|------|
| 2016 | ~80 |
| 2017 | ~150 |
| 2018 | ~200 |
| 2019 | ~150 |
| 2020 | ~250 |



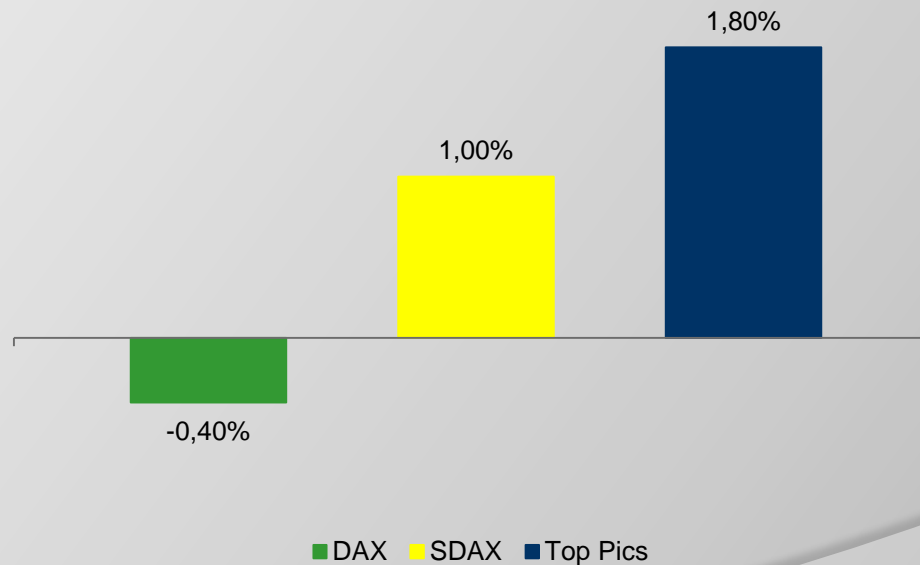
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

| <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 € | 64,20 € | 89,40% | 16,4% |
| Centrotec SE | 16,46 € | 14,00 € | -14,90% | 9,8% |
| Easy Software AG | 7,36 € | 11,40 € | 54,90% | 0,0% |
| INIT SE | 23,10 € | 31,70 € | 37,20% | 11,7% |
| Manz AG | 21,40 € | 22,80 € | 6,50% | 9,4% |
| MBB SE | 71,10 € | 78,40 € | 10,30% | 12,8% |
| pferdewetten.de AG | 10,90 € | 11,20 € | 2,80% | 11,2% |
| Schaltbau AG | 34,00 € | 28,00 € | -17,60% | 9,8% |
| SNP SE | 49,50 € | 56,00 € | 13,10% | 9,6% |
| Vectron Systems AG | 18,30 € | 12,00 € | -34,40% | 9,3% |



Entwicklung in KW 38/2020

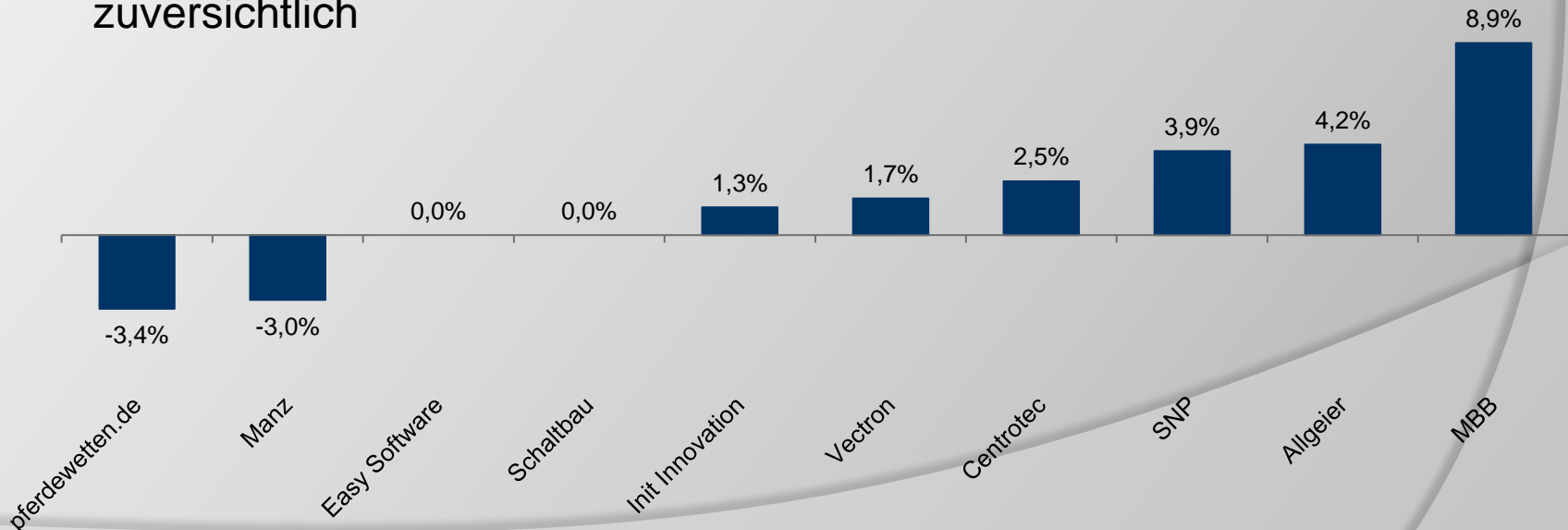
- +1,8% vs. -0,4% beim DAX und +1,0% beim SDAX
- Gesamtmarkt trotz weiterer Nullzinspolitik der FED bis mindestens 2023 mit gemischter Entwicklung





Entwicklung der Einzelwerte in KW 38/2020

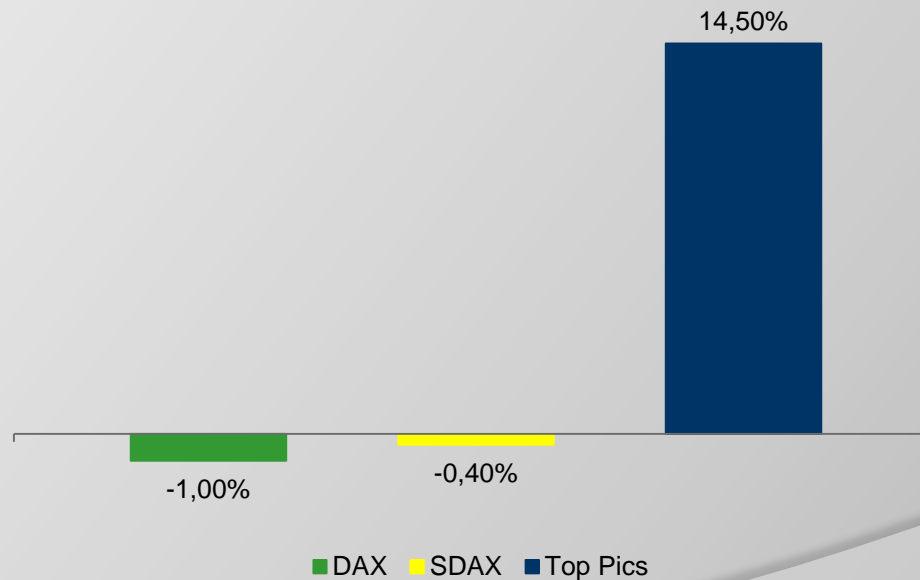
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- MBB ohne Nachrichten mit weiterem kräftigem Kursanstieg, Allgeier vor Entscheidung zur Abspaltung auf der HV am 24.09. mit Kursanstieg, SNP nach positivem Newsflow mit Kursplus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2020

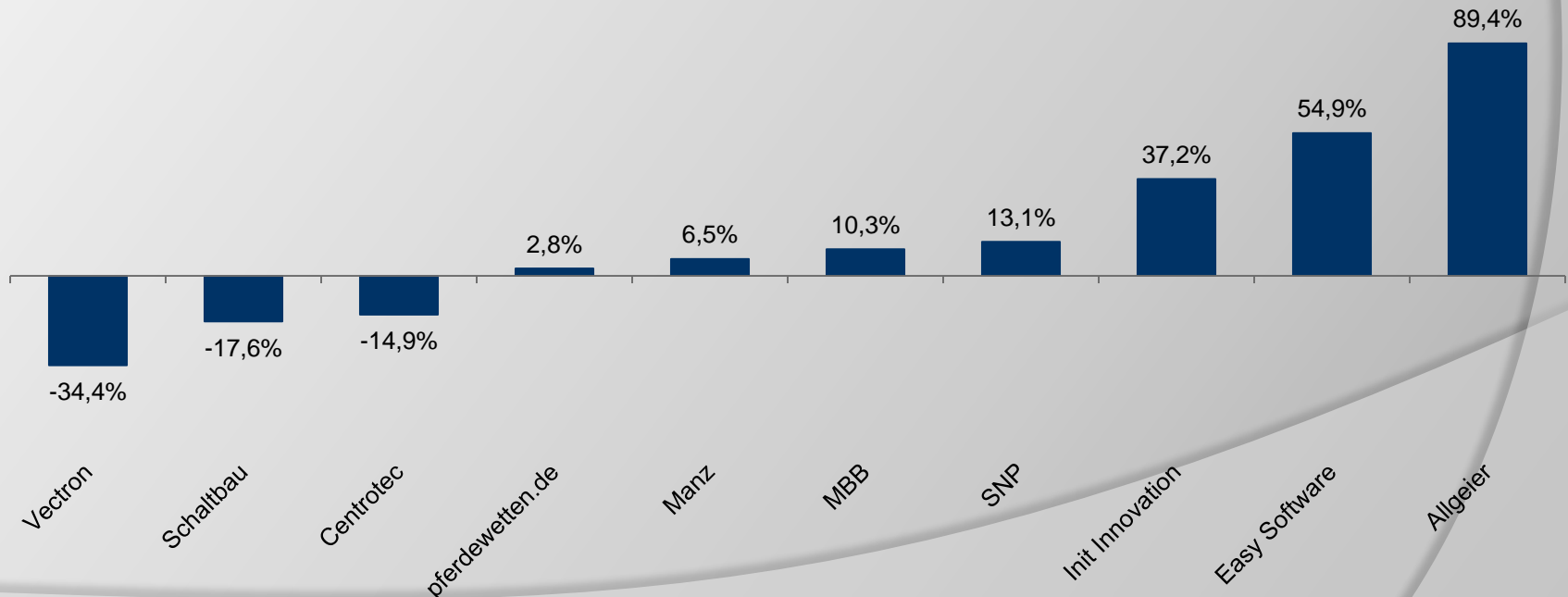
- +14,5% vs. -0,5% beim DAX und -1,4% beim SDAX
- Outperformance von 15,5% vs. DAX und 14,9% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt, während das wikifolio deutlich höher notiert





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- Inzwischen 7/10 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





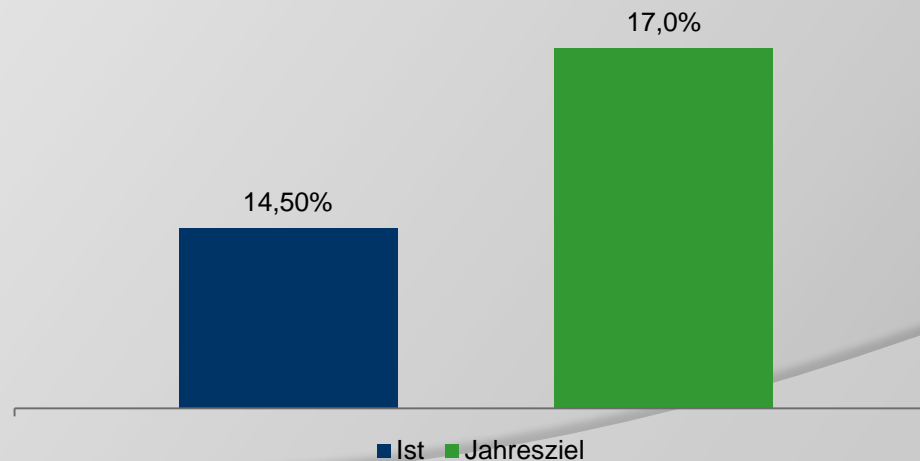
Investmentansatz

- ⦿ 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, 6 in 2020)



Ziele 2020

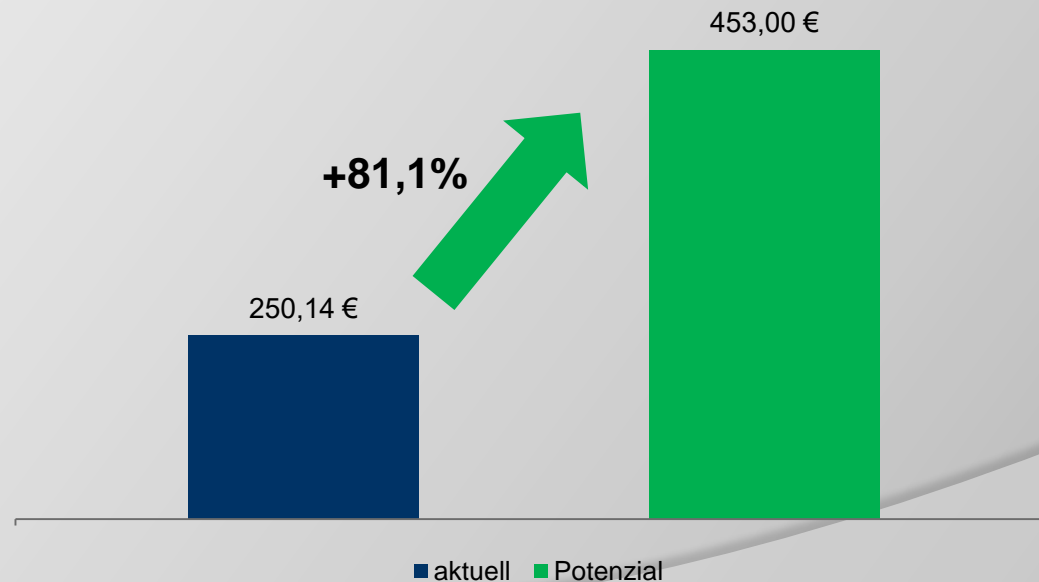
- ◉ Jahresziel von +15,0% auf +17,0% erhöht
- ◉ Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht von 451,00€ auf 453,00€ angehoben
- Upside von rund 81%
- 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 | 61,60 € | 135,00 € | 110,30% |
| Centrotec Sustainable AG | 13,66 € | 26,00 € (u.R.) | 85,70% |
| Easy Software AG | 11,40 € | Zu 11,40 € verkauft | 11,40% |
| INIT SE | 31,30 € | 45,00 € | 42,00% |
| Manz AG | 23,50 € | 42,00 € | 84,20% |
| MBB SE | 72,00 € | 112,00 € (alt: 104,00 €) | 42,90% |
| pferdewetten.de AG | 11,60 € | 19,20 € | 71,40% |
| Schaltbau AG | 28,00 € | 49,00€ (u.R.) | 75,00% |
| SNP SE | 53,90 € | 111,00€ | 98,20% |
| Vectron Systems AG | 11,80 € | 30,00 € | 150,00% |

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – MBB SE

🕒 Kursziel angehoben

- Solide Entwicklung in HJ1 durch Akquisitionseffekte aus dem Vorjahr (Vorwerk + Bohlen & Doyen)
- Organischer Umsatzrückgang wird durch Akquisitionen deutlich überkompensiert
- Ergebnisentwicklung durch deutliche Rückgänge bei Aumann & Delignit belastet
- Ergebniseinbußen fast vollständig durch die beiden neu erworbenen Gesellschaften kompensiert
- Zuletzt ausgesetzter Ausblick wieder aktiviert: Umsatz >660mEUR, EBITDA-Marge 8-10%
- Kursziel von 104,00€ auf 112,00€ angehoben
- Mein Update lesen Sie [hier](#)



Aktie im Fokus – Schaltbau Holding AG

- ◎ 17.09.2020 | Zusammenarbeit mit MAN
 - Tochter SBRS ist eine Vertriebskooperation mit MAN Truck & Bus eingegangen
 - MAN wird im Rahmen des Vertriebs von batterieelektrischen Nutzfahrzeugen hochmoderne Ladeinfrastrukturen von SBRS mit bis zu 300 kW Ladeleistungen in 28 Ländern Europas mit anbieten
 - SBRS übernimmt je nach Kundenwunsch auch die Installation und den Service



Aktie im Fokus – SNP SE

- 14.09.2020 | Crystal Bridge erhält SAP-Zertifizierung
 - Zertifizierung für die Integration in SAP S/4Hana erhalten
- 15.09.2020 | Move-to-Cloud-Lösung für Microsoft Azure
 - Automatische Implementierung der Microsoft Azure Cloud inklusive SAP S/4Hana mit der SNP Software Crystal Bridge
- 16.09.2020 | Großaktionär AkrosA steigt aus
 - Nach dem Ausscheiden von Klaus Kleinfeld, der u.a. einer der Personen hinter AkrosA war, ein nicht völlig überraschender Schritt



Ausblick KW 39/2020

- 24.09.2020 | Hauptversammlung Allgeier SE (virtuell)



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](#)