



Wochenupdate KW 34/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Fortsetzung der positiven Entwicklung im Wochenverlauf | Ytd. +8,7%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 22.08.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

PERFORMANCE

+139,9 % seit 08.12.2015	+53,0 % 1 Jahr	+20,4 % 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

PORTFOLIO Nachhaltigkeit

INDEXZERTIFIKAT

239,87
Mittelkurs

per 22.08.2020 um 12:56 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 509.255**

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 23.095

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



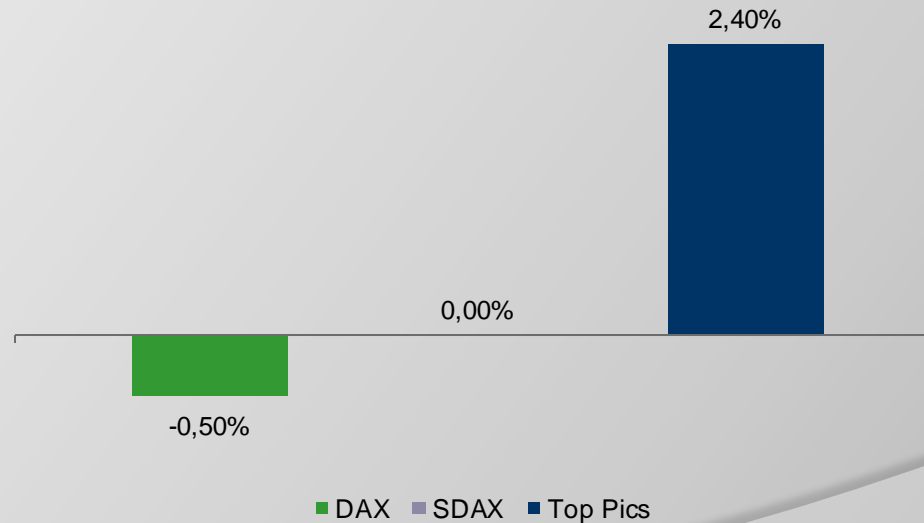
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	56,40 €	66,40%	15,4%
Centrotec SE	16,46 €	14,80 €	-10,10%	10,9%
Easy Software AG	7,36 €	11,40 €	54,90%	0,0%
INIT SE	23,10 €	30,50 €	32,00%	11,8%
Manz AG	21,40 €	22,80 €	6,50%	9,9%
MBB SE	71,10 €	70,80 €	-0,40%	12,0%
pferdewetten.de AG	10,90 €	11,70 €	7,30%	12,6%
Schaltbau AG	34,00 €	26,50 €	-22,10%	9,9%
SNP SE	49,50 €	54,60 €	10,30%	10,0%
Vectron Systems AG	18,30 €	9,20 €	-49,70%	7,5%



Entwicklung in KW 34/2020

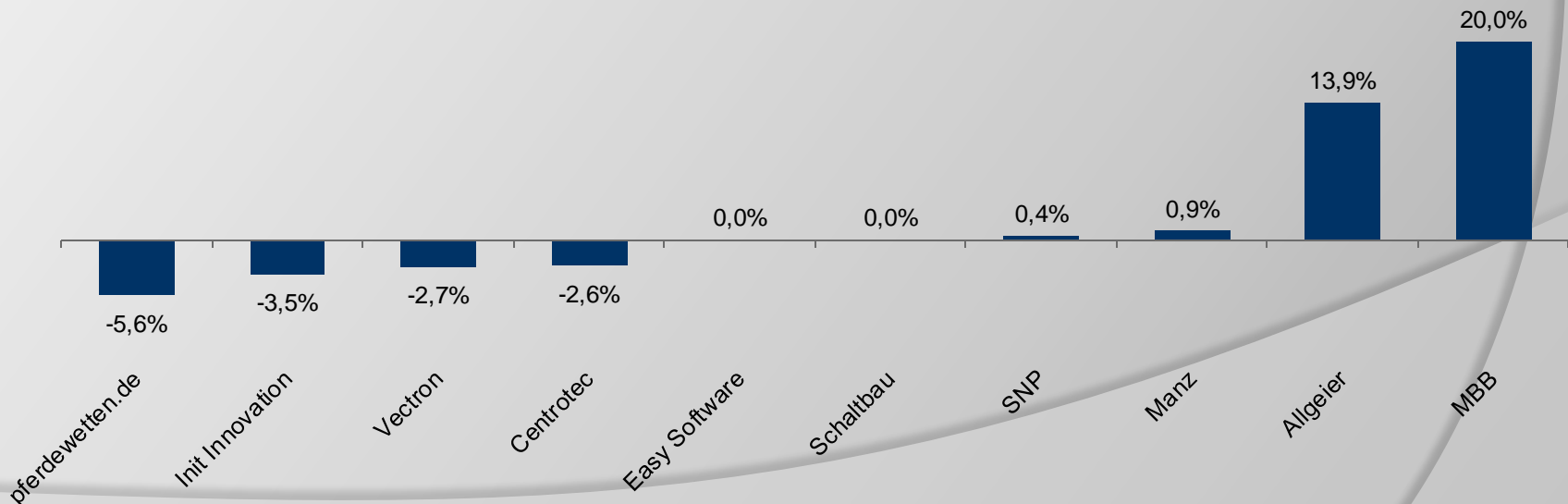
- +2,4% vs. -0,5% beim DAX und +/-0,0% beim SDAX
- Angetrieben durch sehr gute Kursentwicklungen von Allgeier & MBB neues Allzeithoch im Wochenverlauf erreicht





Entwicklung der Einzelwerte in KW 34/2020

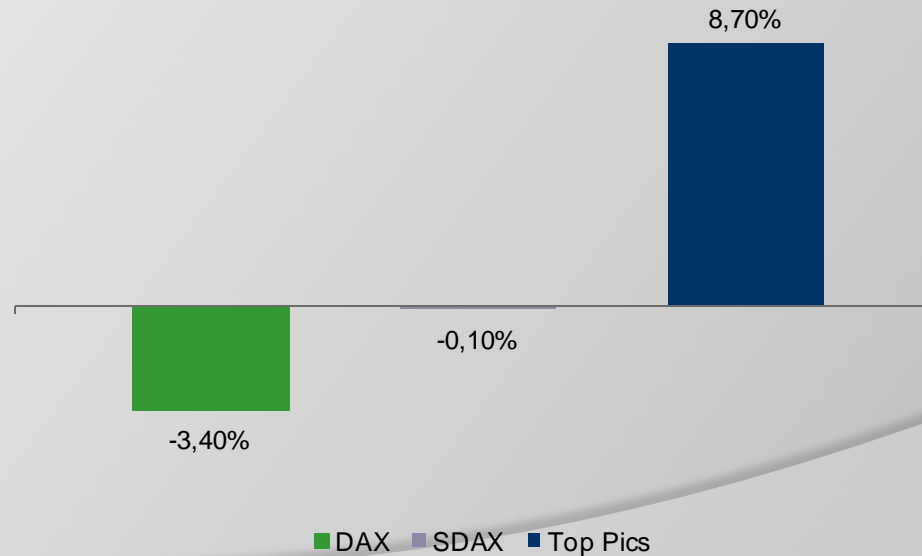
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- MBB Aktie nach guten Quartalszahlen mit deutlichem Kursanstieg, Allgeier Aktie steigt nach Beschluss von Vorstand und Aufsichtsrat zur Abspaltung der Nagarro weiter, Manz nach Folgeauftrag leicht im Plus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2020

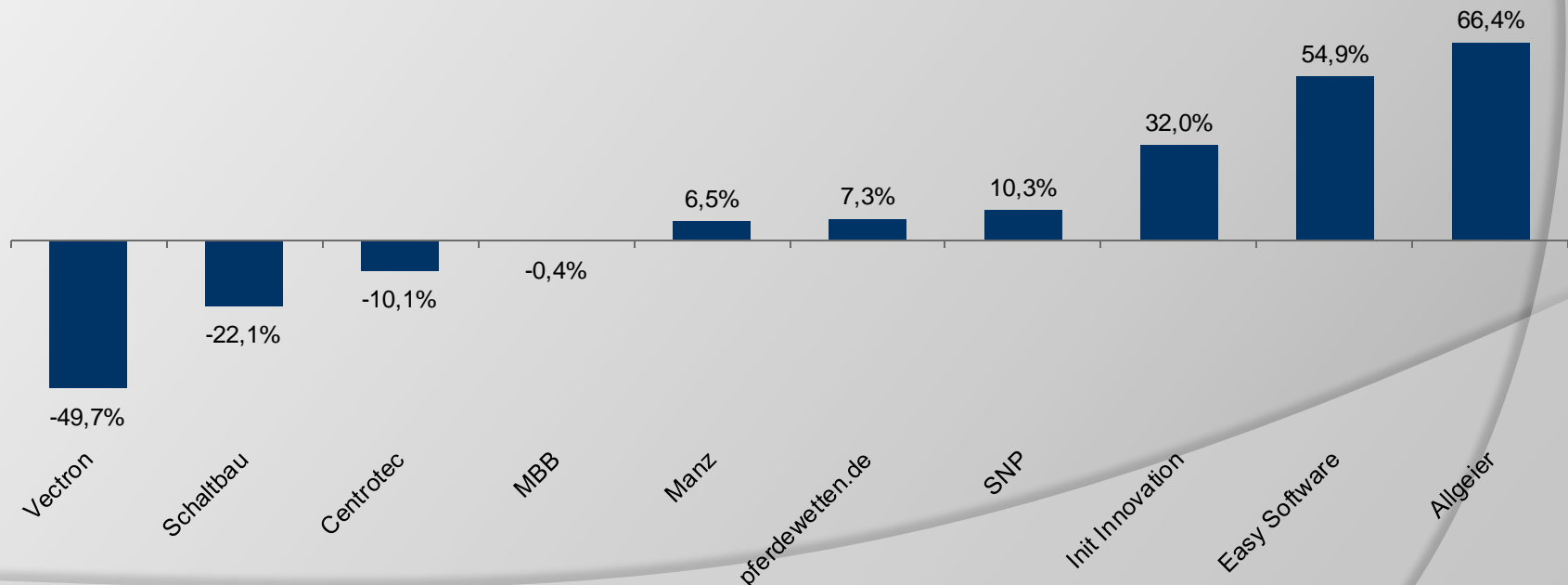
- +8,7% vs. -3,4% beim DAX und -0,1% beim SDAX
- Outperformance von 12,1% vs. DAX und 8,8% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt. Das wikifolio hat in dieser Woche nun ein neues Allzeithoch erreicht. Dennoch deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit dieses Jahr zu erwarten





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





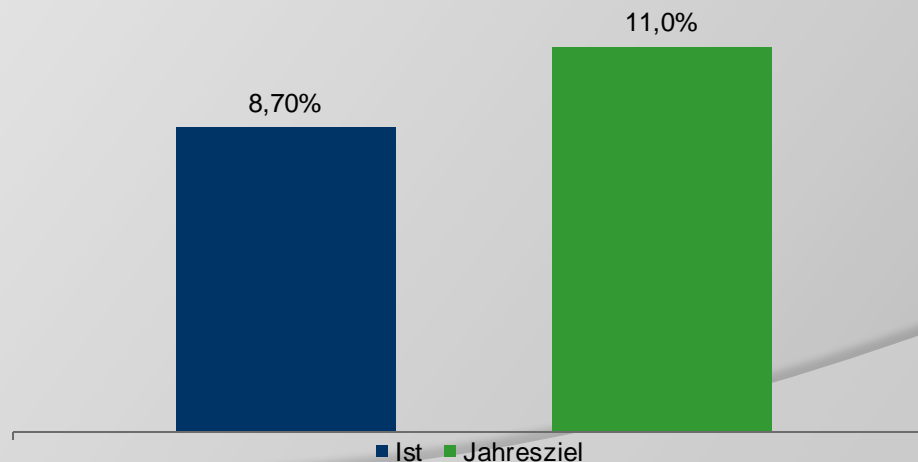
Investmentansatz

- ⦿ 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, 5 in 2020)



Ziele 2020

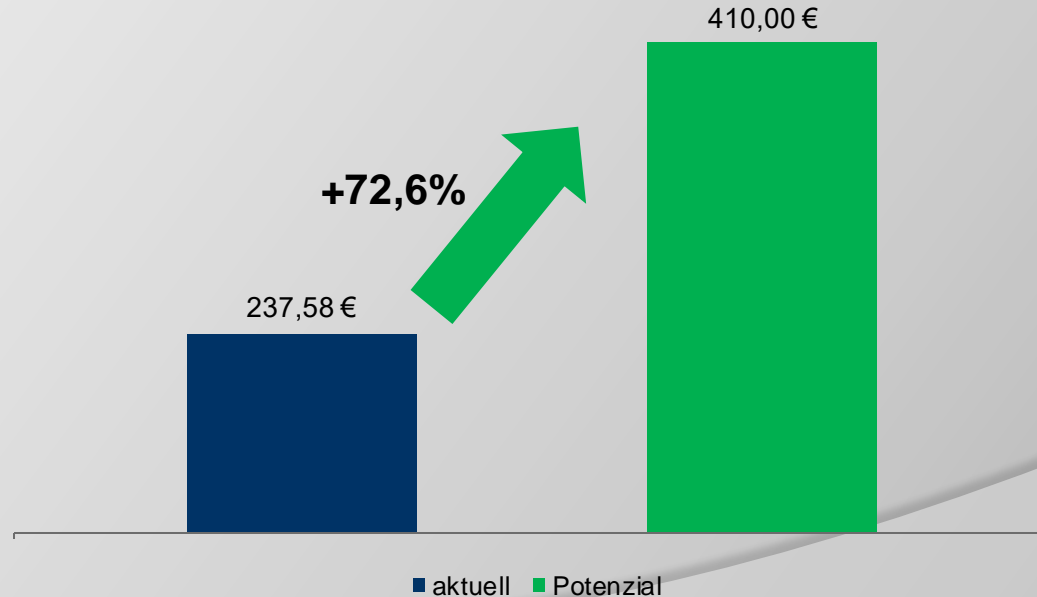
- ⦿ Jahresziel nach weiter guten Quartalszahlen der Portfoliounternehmen von +10,0% auf +11,0% angehoben
- ⦿ Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 410,00€
- Upside von knapp 73%
- 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	56,40 €	75,00 €	33,00%
Centrotec Sustainable AG	14,80 €	26,00 € (u.R.)	75,70%
Easy Software AG	11,40 €	Zu 11,40 € verkauft	11,40%
INIT SE	30,50 €	41,00 €	47,50%
Manz AG	22,80 €	42,00 €	84,20%
MBB SE	70,80 €	104,00 €	46,90%
pferdewetten.de AG	11,70 €	19,20 €	64,10%
Schaltbau AG	26,50 €	49,00 € (u.R.)	84,90%
SNP SE	54,60 €	111,00 €	103,30%
Vectron Systems AG	9,20 €	30,00 €	226,10%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Allgeier SE

- ◎ 21.08.2020 | Einladung zur Hauptversammlung veröffentlicht
 - Hauptversammlung am 24.09.2020 soll über die Abspaltung der Nagarro abstimmen
 - Für je eine Allgeier Aktie sollen Aktionäre eine Nagarro Aktie erhalten
 - Aufnahme der Notierung im Dezember geplant



Aktie im Fokus – Manz

- ◎ 20.08.2020 | Weiterer Auftrag von AKASOL
 - Erste Tranche des Auftrags bereits im Februar erhalten
 - Montagelinien zur Fertigung von Lithium-Ionen-Batteriemodulen
 - Gesamtauftragsvolumen rund 20mEUR (Tranche 1+2)
 - Endabnahme für die erste Gigafactory soll Anfang 2021 geplant, die für die Gigafactory 2 Ende 2021
- ◎ Fazit: Gute Nachrichten, wodurch der Auftragseingang sich weiter positiv entwickelt



Aktie im Fokus – MBB SE (1)

18.08.2020 | Halbjahresbericht 2020

- Deutlicher Umsatzanstieg durch übernommene Gesellschaften Friedrich Vorwerk sowie Bohlen & Doyen in HJ2 2019

MBB SE	Q2 2019	Q2 2020	Δ in %	HJ 2019	HJ 2020	Δ in %	2019	Prognose
Umsatz [in Mio. €]	122,93	157,05	+27,8%	251,40	328,85	+30,8%	592,06	>660
Technological Applications	86,65	49,11	-43,3%	176,52	118,45	-32,9%	344,46	
Consumer Goods	20,53	16,39	-20,1%	44,50	38,54	-13,4%	85,93	
Service & Infrastructure	15,75	91,55	+481,4%	30,38	171,86	+465,7%	161,67	
EBITDA [in Mio. €]	10,92	9,63	-11,8%	24,21	25,42	+5,0%	80,97	
EBITDA-Marge	8,9%	6,1%		9,6%	7,7%		13,7%	8-10%
EBIT [in Mio. €]	6,57	-0,13		15,59	6,20	-60,2%	54,39	
EBIT-Marge	5,4%	-0,1%		6,2%	1,9%		9,2%	
Operativer Cashflow [in Mio. €]	-6,48	-3,48		-13,01	-11,38		69,23	
Free Cashflow* [in Mio. €]	-12,66	-10,58		-22,50	-26,88		43,60	

Inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten



Aktie im Fokus – MBB SE (2)

◉ Fortsetzung

- Ergebnisanstieg im EBITDA durch sehr gute Profitabilität der übernommenen Gesellschaften
 - EBIT durch höhere Abschreibungen im Rahmen der Übernahmen belastet
 - Vor allem im Automotive Bereich mit Aumann und Delignit deutliche Einbußen zu verzeichnen
 - Branchendiversifizierung durch die beiden großen Übernahmen kommt MBB zu Gute
 - Ursprüngliche Prognose nun wieder als Ziel
 - CEO und Großaktionär Dr. Nesemeier hat im Nachgang für knapp 1,2mEUR MBB Aktien gekauft
- ◉ Fazit: Gute Entwicklung auch im zweiten Quartal, wenngleich stark durch anorganische Effekte geprägt



Ausblick KW 35/2020

- 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](#)