



# Wochenupdate KW 30/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

Übernahmeangebot für Easy Software beflügelt die Performance | Ytd. -1,2%



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

**Lukas Spang**  
Junolyst

Letzter Login: 25.07.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

**PERFORMANCE**

- +118,5 % seit 08.12.2015
- +30,8 % 1 Jahr
- +18,4 % Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

**RISIKO**

- 46,4 % Max Verlust (bisher)
- 0,84x Risiko-Faktor

**Portfolio** Nachhaltigkeit

● Aktien 99,8 % ● Cash <1,0 %

**Indexzertifikat**

**218,53**  
Mittelkurs

per 25.07.2020 um 12:55 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital  
**EUR 480.989**

**Besichertes Zertifikat**

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

Erstemission	26.02.2016
Zertifikategebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,3 Tage
Handelsvolumen	EUR 16.409

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



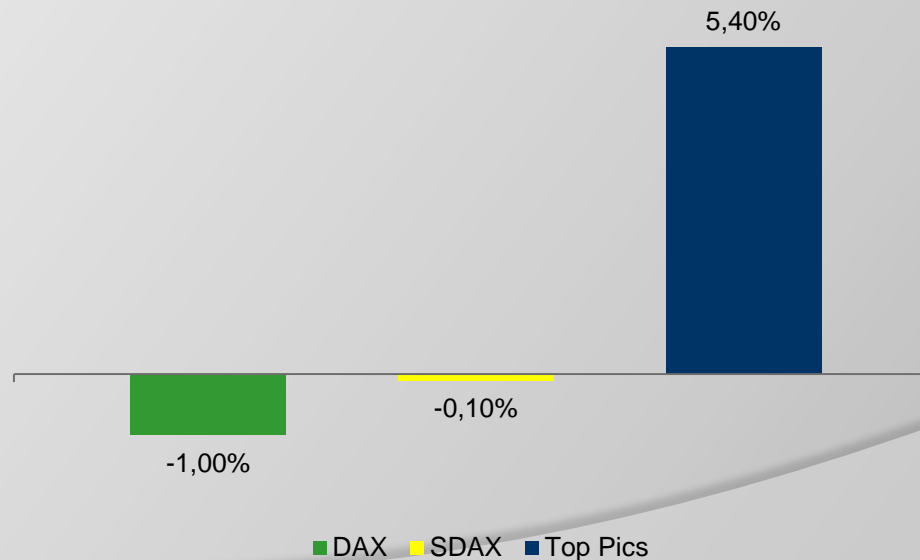
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<b><u>Aktie</u></b>	<b><u>Kurs 31.12.2019</u></b>	<b><u>Akt. Kurs</u></b>	<b><u>Δ in % 2020</u></b>	<b><u>Gewichtung</u></b>
Allgeier SE	33,90 €	37,20 €	9,70%	11,1%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	14,88 €	-9,60%	9,0%
Easy Software AG	7,36 €	5,75 €	-21,90%	15,0%
INIT SE	23,10 €	31,40 €	35,90%	13,4%
Manz AG	21,40 €	22,30 €	4,20%	10,5%
MBB SE	71,10 €	59,20 €	-16,70%	8,2%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,90 €	0,00%	9,6%
Schaltbau AG	34,00 €	26,50 €	-22,10%	7,7%
SNP SE	49,50 €	53,50 €	8,10%	10,6%
Vectron Systems AG	18,30 €	8,60 €	-53,00%	4,6%



## Entwicklung in KW 30/2020

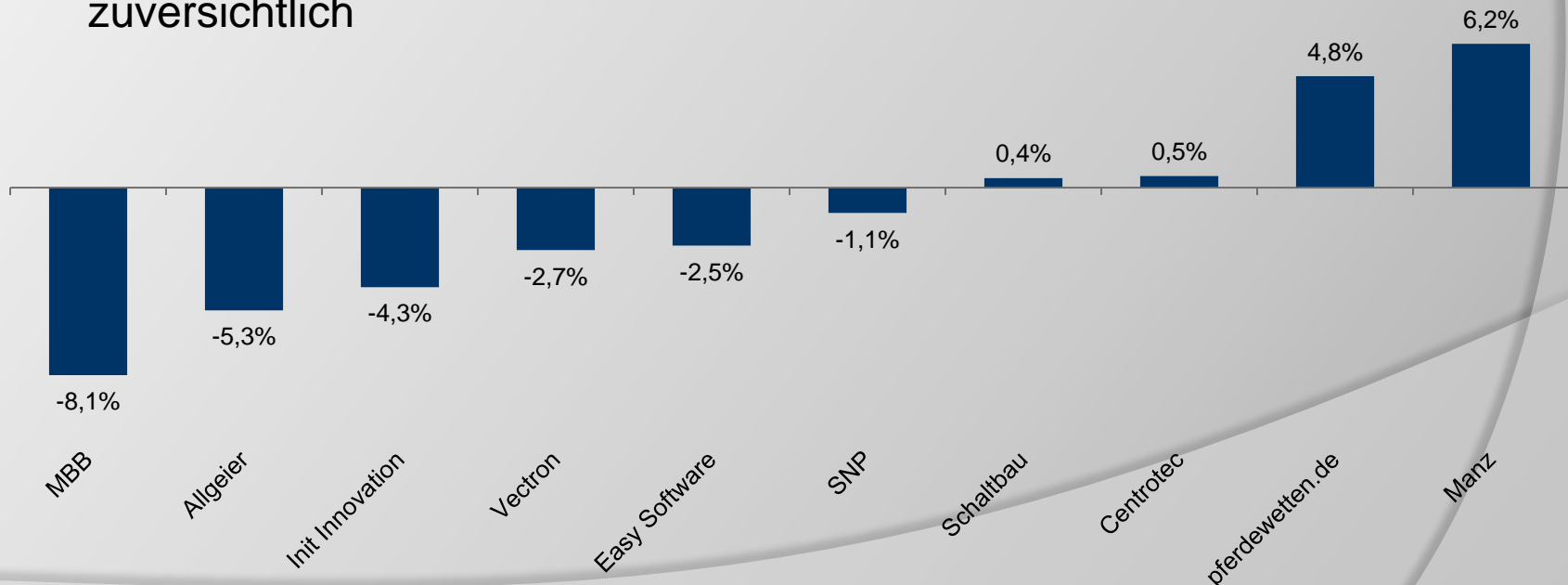
- +5,4% vs. -1,0% beim DAX und -0,1% beim SDAX
- Übernahmeangebot für Easy Software (100% Aufschlag zum Schlusskurs) lässt wikifolio am Freitagabend deutlich steigen
- Markt zu Wochenbeginn zunächst durch das europäische Hilfspaket beflügelt. Gegen Ende der Woche drücken gestiegene COVID-19 Fallzahlen u.a. in Deutschland die Kurse. Weitere Unternehmen mit guten Q2-Zahlen und übertroffenen Erwartungen





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 30/2020

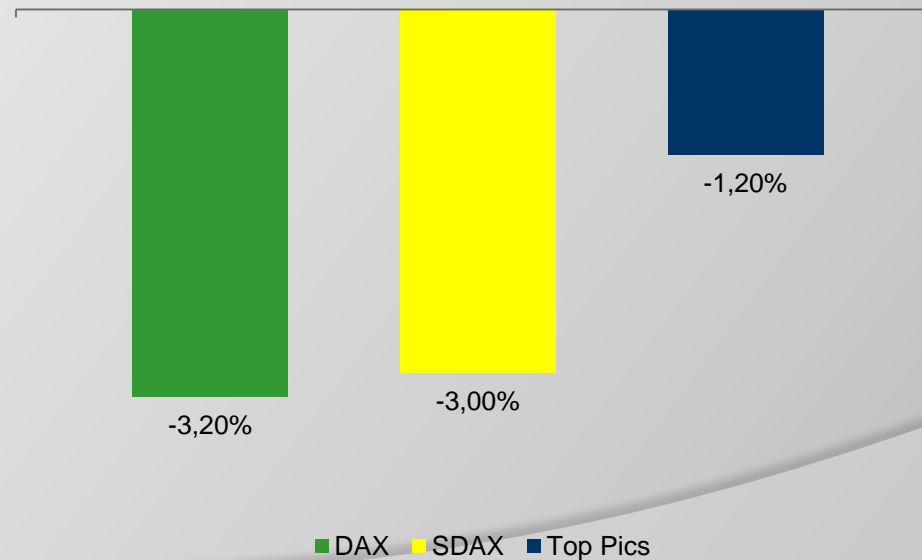
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Wochenentwicklung vor allem durch Gewinnmitnahmen geprägt, Übernahmeangebot für Easy Software Aktie erst nach Börsenschluss am Freitagabend veröffentlicht
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





## Entwicklung im Jahr 2020

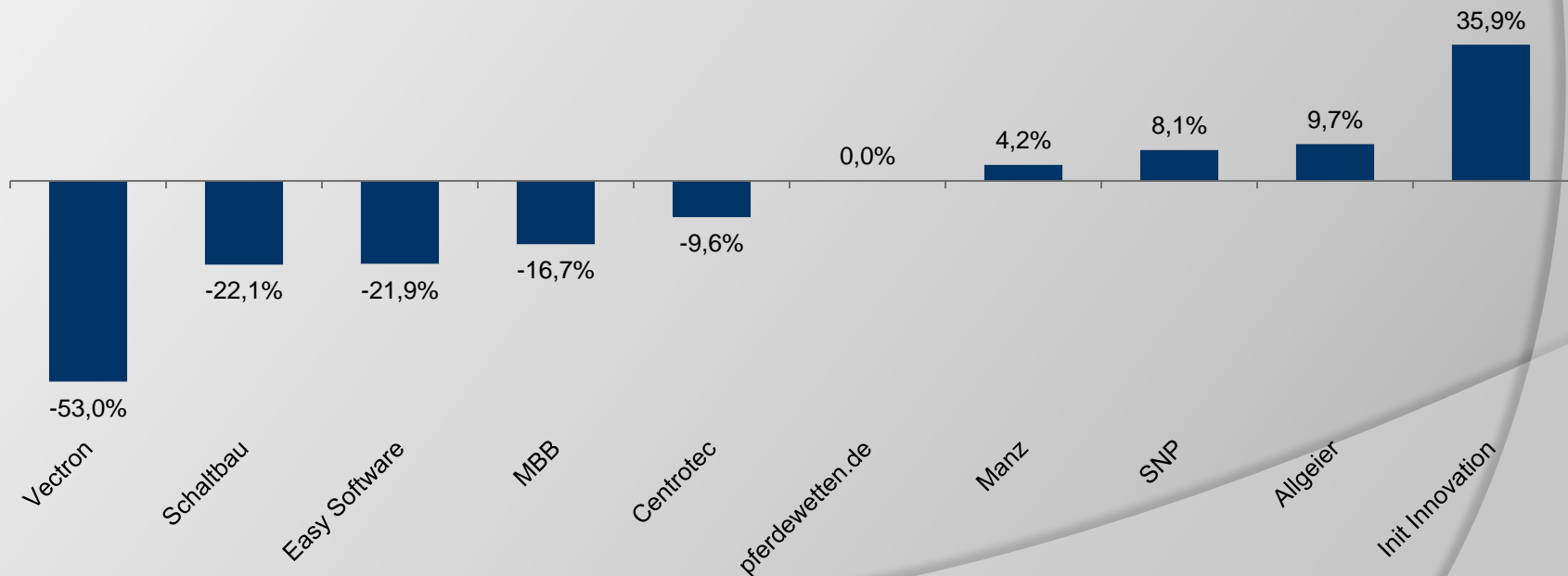
- -1,2% vs. -3,2% beim DAX und -3,0% beim SDAX
- Outperformance von 2,0% vs. DAX und 1,8% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt. Dennoch deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit dieses Jahr zu erwarten





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- INIT, Allgeier, SNP & Manz mit Kursplus in diesem Jahr
- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- Fundamentale Perspektiven derzeit von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt





## Investmentansatz

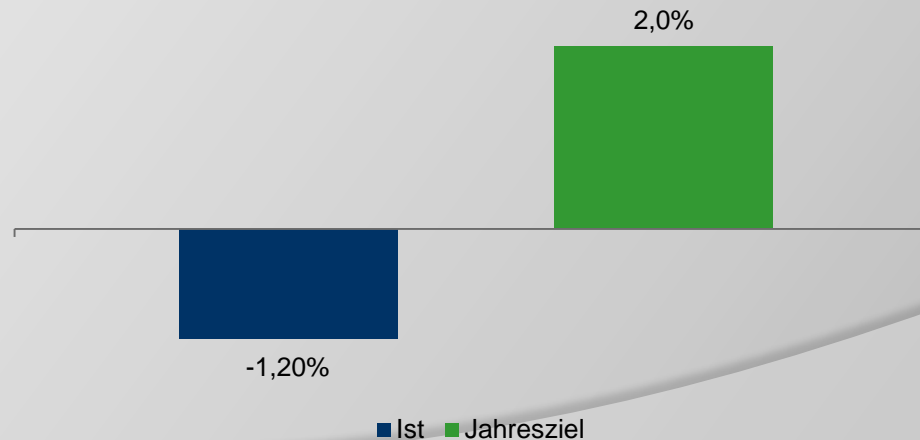
- ⦿ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ⦿ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ⦿ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ⦿ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ⦿ 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, 4 in 2020)





## Ziele 2020

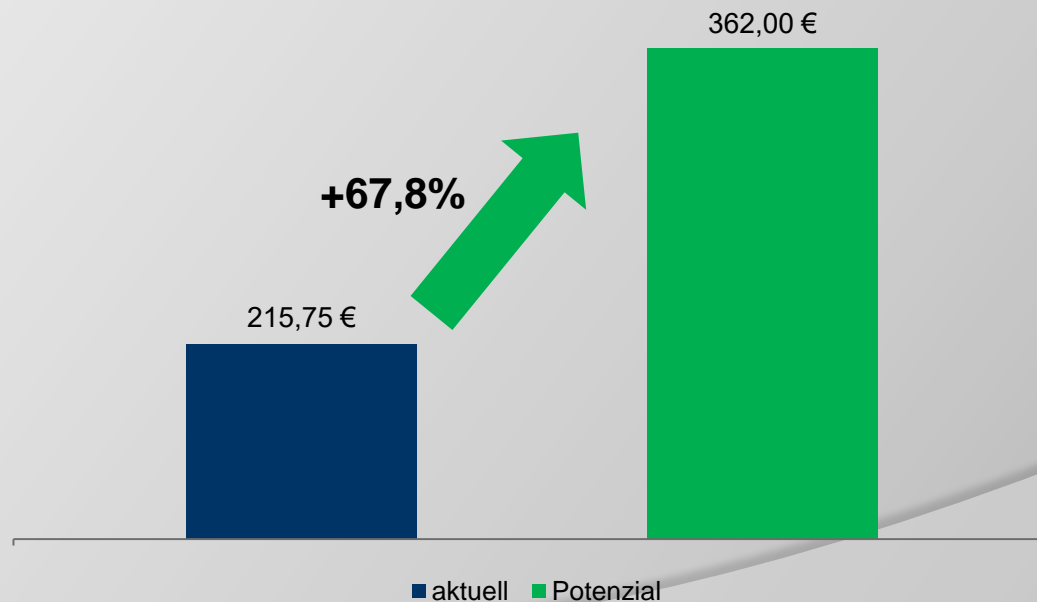
- ⦿ Jahresziel durch Übernahmeangebot für Easy Software von -5,0% auf +2,0% erhöht
- ⦿ Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 362,00€
- Upside von knapp 68%
- 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	37,20 €	64,00 €	72,00%
Centrotec Sustainable AG	14,88 €	26,00 € (u.R.)	74,70%
Easy Software AG	5,75 €	12,70 € (u.R.)	120,90%
INIT SE	31,40 €	41,00 €	30,60%
Manz AG	22,30 €	40,00 € (alt: 34,00 €)	79,40%
MBB SE	59,20 €	104,00 €	75,70%
pferdewetten.de AG	10,90 €	19,20 €	76,10%
Schaltbau AG	26,50 €	49,00€ (u.R.)	84,90%
SNP SE	53,50 €	111,00€	107,50%
Vectron Systems AG	8,60 €	30,00 € (alt: 38,00 €)	248,80%

u.R. = under Review



## Aktie im Fokus – Easy Software AG

- ◎ 24.07.2020 | Übernahmeangebot veröffentlicht
  - Übernahmepreis 11,50€ je Aktie
  - Die beiden Großaktionäre Deutsche Balaton AG (32,46%) & Global Derivate Trading GmbH (29,62%) haben bereits ihre verbindliche Annahme des Angebots zugesagt
  - Übernahmeangebot an 75% Annahmquote gebunden
  - Deutlicher Aufschlag spiegelt sehr gute Marktposition von Easy Software in Deutschland wider



## Aktie im Fokus – Manz AG

### 🕒 24.07.2020 | Kursziel angehoben

- Vielversprechende Perspektiven im Energy Storage Segment durch den Bereich Lithium-Ionen-Batterien und durch den E-Mobilitätsbereich aufgrund des geplanten Aufbaus einer Batterieproduktion in Deutschland
- Steigende Nachfragedynamik aus dem Halbleiterbereich
- Ab 2021 Folgeaufträge im Solarbereich zu erwarten
- Kursziel von 34,00€ auf 40,00€ angehoben
- Mein ausführliches Update lesen Sie [hier](#)



# Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

## 🕒 21.07.2020 | Kursziel reduziert

- Bundesfinanzministerium hat Ende Juni Verschiebung der Fiskalisierungsfrist (30.09.2020) eine Absage erteilt
- Einige Bundesländer wollen nun Kontrollen unter bestimmten Bedingungen erst ab 01.04.2021 durchführen
- Der 30.09. war jedoch bereits vor der Corona-Krise unwahrscheinlich da viele Gastronomen erst kurz vor der Frist kaufen, nun ist der 30.09. noch unwahrscheinlicher da sich viele Gastronomen aufgrund der schwierigen wirtschaftlichen Situation zuletzt ggf. verschiedene Anbieter genauer anschauen
- Dennoch ist mit Blick auf die kommenden Monate wieder mit einem deutlichen Anziehen der Umsätze bei Vectron zu rechnen
- Für die kommenden Jahre steht aber vor allem die Digitalisierungsstrategie durch verschiedene Services (Payment, Reservierung, Gutscheine, Punkte Sammeln, Tischreservierung) im Fokus
- Kursziel von 38,00€ auf 30,00€ reduziert
- Mein Update lesen Sie [hier](#)



## Ausblick KW 31/2020

- 30.07.2020 | Halbjahreszahlen Schaltbau Holding AG



## 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](#)