



Wochenupdate KW 27/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Deutlich positive Entwicklung im Wochenverlauf | Ytd. -10,7%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 04.07.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

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

PERFORMANCE

+97,2 % seit 08.12.2015

+15,1 % 1 Jahr

+16,0 % Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-46,4 % Max Verlust (bisher)

1,15x Risiko-Faktor

Portfolio

Aktien 99,7 % **Cash <1,0 %**

INDEXZERTIFIKAT

197,22
Mittelkurs

per 05.07.2020 um 18:57 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 436.307**

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 21.868

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Line Chart

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

Jahr	Wert
2016	~80
2017	~150
2018	~210
2019	~150
2020	~180



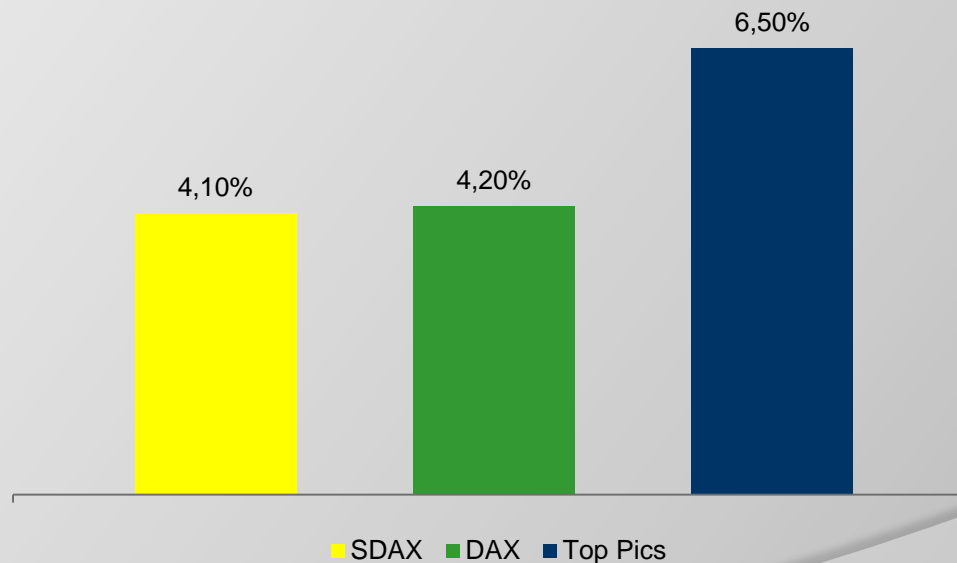
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	34,20 €	0,90%	11,2%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	13,86 €	-15,80%	9,3%
Easy Software AG	7,36 €	5,80 €	-21,20%	8,6%
INIT SE	23,10 €	36,80 €	59,30%	17,3%
Manz AG	21,40 €	17,35 €	-18,90%	9,3%
MBB SE	71,10 €	65,00 €	-8,60%	9,9%
pferdewetten.de AG	10,90 €	9,95 €	-8,70%	9,7%
Schaltbau AG	34,00 €	26,00 €	-23,50%	8,6%
SNP SE	49,50 €	45,95 €	-7,20%	10,2%
Vectron Systems AG	18,30 €	9,40 €	-48,60%	5,6%



Entwicklung in KW 27/2020

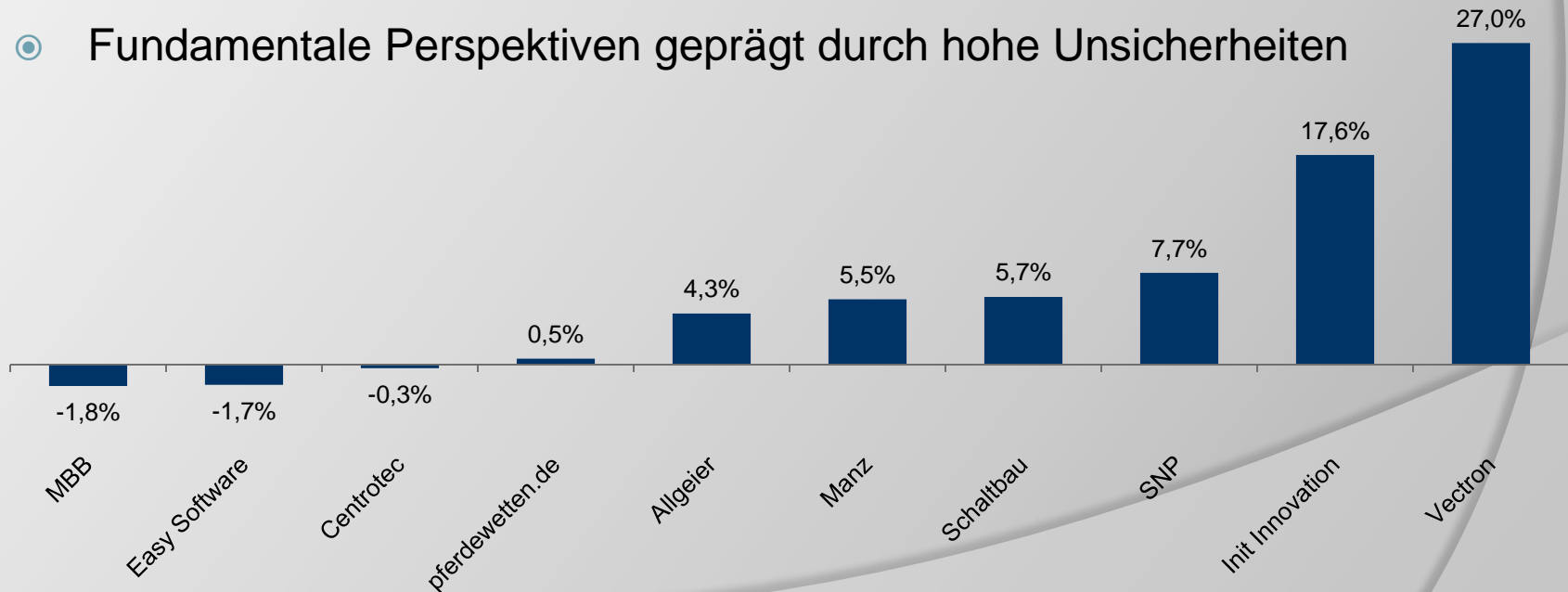
- +6,5% vs. -4,2% beim DAX und +4,1% beim SDAX
- Trotz deutlich gestiegener COVID-19 Fallzahlen in den USA und auch einigen „Hotspots“ in Deutschland sehr positive Wochenentwicklung des Gesamtmarktes





Entwicklung der Einzelwerte in KW 27/2020

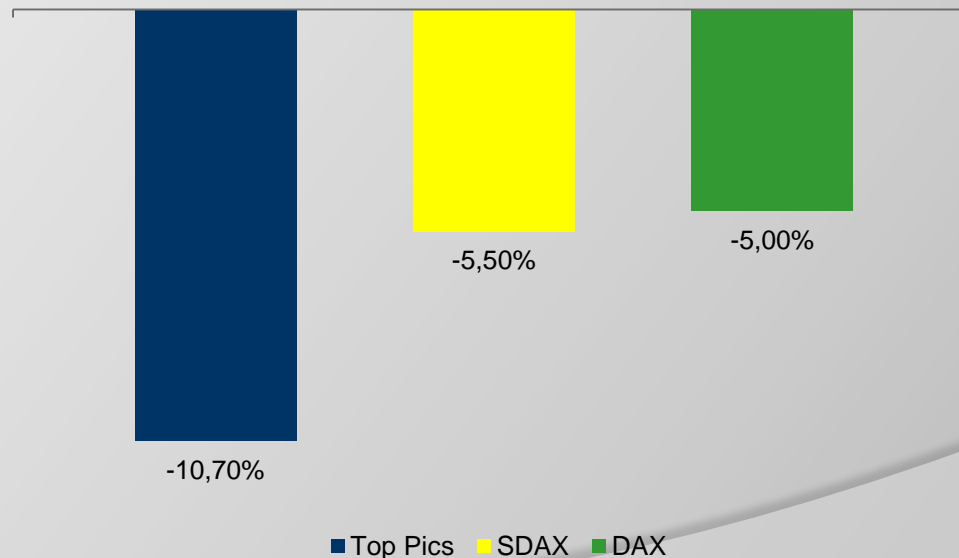
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron nach Nicht Verlängerung der Fiskalisierungsfrist mit deutlichem Kursplus, SNP nach Kooperation mit All for One weiter im Aufwind, Manz profitiert von positiven Aussagen des CFO auf einer Investorenkonferenz, INIT ohne News deutlich im Plus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven geprägt durch hohe Unsicherheiten





Entwicklung im Jahr 2020

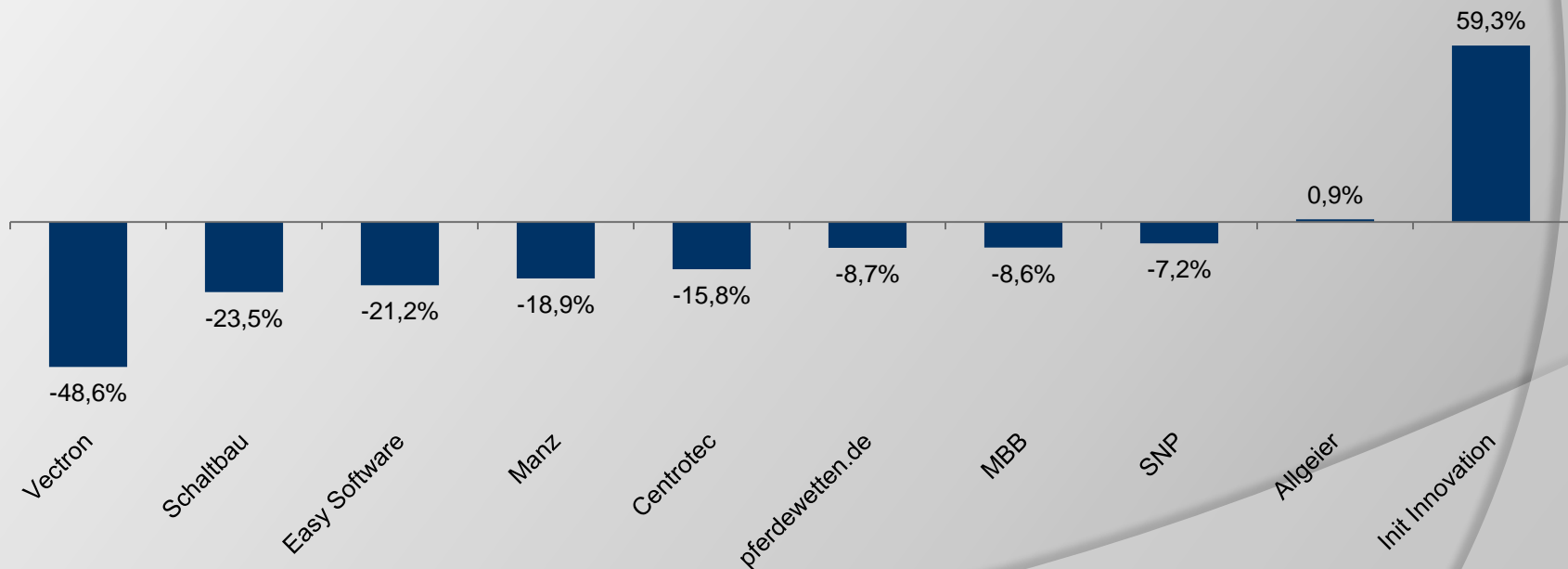
- -10,7% vs. -5,0% beim DAX und -5,5% beim SDAX
- Underperformance von 5,7% vs. DAX und 5,2% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt. Dennoch deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit dieses Jahr zu erwarten





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- INIT & Allgeier als einzige Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Überwiegend negative Entwicklung seit Jahresanfang
- Fundamentale Perspektiven derzeit von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt





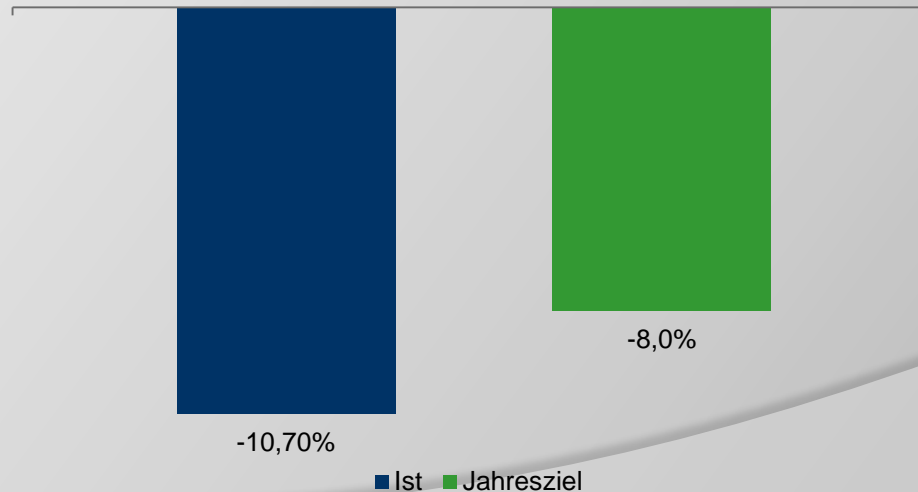
Investmentansatz

- ⦿ 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

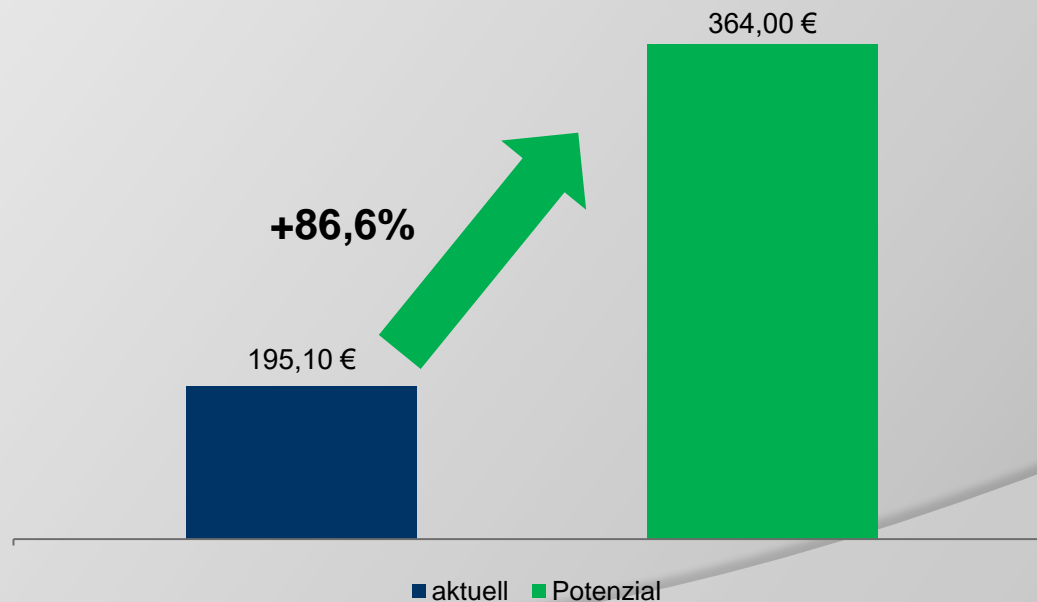
- Jahresziel von -10,0% auf -8,0% erhöht
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 364,00€
- Upside von knapp 87%
- 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	34,20 €	64,00 €	87,10%
Centrotec Sustainable AG	13,86 €	26,00 € (u.R.)	87,60%
Easy Software AG	5,80 €	12,70 € (u.R.)	119,00%
INIT SE	36,80 €	41,00 €	11,40%
Manz AG	17,35 €	34,00 € (u.R.)	96,00%
MBB SE	65,00 €	104,00 €	60,00%
pferdewetten.de AG	9,95 €	19,20 €	93,00%
Schaltbau AG	26,00 €	49,00€ (u.R.)	88,50%
SNP SE	45,95 €	115,00 €	150,30%
Vectron Systems AG	9,40 €	38,00 € (u.R.)	304,30%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- **Finanzministerium lehnt Fristverlängerung für Fiskalisierung ab**
 - Bis 30.09.2020 müssen unverändert alle Kassensysteme gemäß den technischen Vorgaben umgerüstet oder durch eine neue Kasse ersetzt werden
 - Einige Bundesländer waren für 6-monatige Verschiebung der Frist
 - Auch einzelne Verbände hatten sich für eine Fristverlängerung ausgesprochen
 - Realistischerweise ist die Umstellung bis Ende September aufgrund der Verzögerungen durch die Corona-Krise überhaupt nicht umsetzbar
 - Bei Vectron dürfte die Nachfrage nun wieder deutlich anziehen



Ausblick KW 28/2020

- Keine offiziellen 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](#)