



Wochenupdate KW 24/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

In der Markterholung die Underperformance verringert | Ytd. -14,6%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 13.06.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Analyze](#)

PERFORMANCE

+87,2 % seit 08.12.2015

+11,5 % 1 Jahr

+14,9 % Ⓞ-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-46,4 % Max Verlust (bisher)

1,15x Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 99,8 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

187,22
Mittelkurs

per 13.06.2020 um 12:57 · in EUR

[kopieren](#)

| | |
|------------------------|-------------|
| Investiertes Kapital | EUR 418.173 |
| Erstmission | 26.02.2016 |
| Zertifikatsgebühr p.a. | 0,95 % |
| Performancegebühr | 10 % |
| Liquidationskennzahl | 0,2 Tage |
| Handelsvolumen | EUR 28.957 |

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



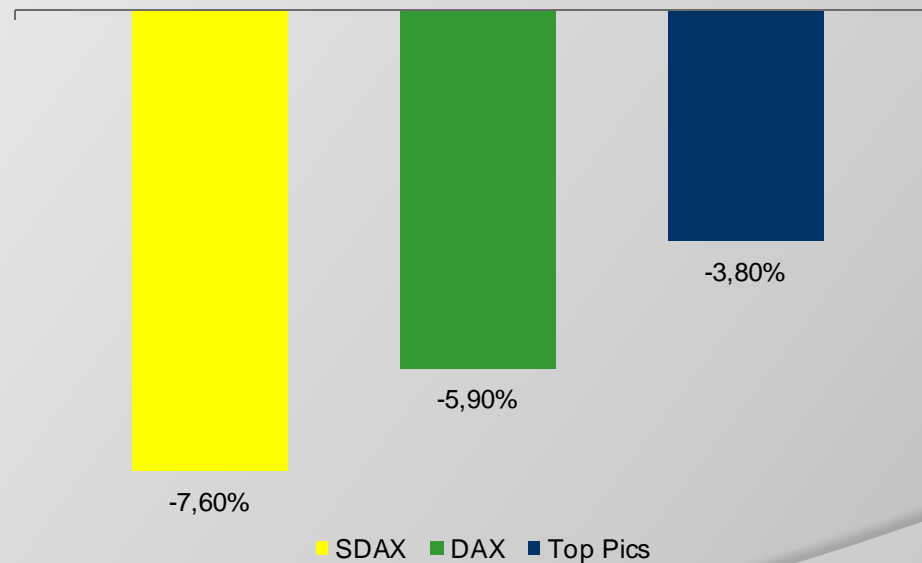
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

| Aktie | Kurs 31.12.2019 | Akt. Kurs | Δ in % 2020 | Gewichtung |
|--------------------------|------------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Allgeier SE | 33,90 € | 34,10 € | 0,60% | 11,7% |
| Centrotec Sustainable AG | 16,46 € | 13,50 € | -18,00% | 9,5% |
| Easy Software AG | 7,36 € | 6,25 € | -15,10% | 9,6% |
| INIT SE | 23,10 € | 29,40 € | 27,30% | 14,5% |
| Manz AG | 21,40 € | 19,45 € | -9,10% | 10,8% |
| MBB SE | 71,10 € | 62,40 € | -12,20% | 10,1% |
| pferdewetten.de AG | 10,90 € | 10,00 € | -8,30% | 10,6% |
| Schaltbau AG | 34,00 € | 26,20 € | -22,90% | 8,9% |
| SNP SE | 49,50 € | 39,70 € | -19,80% | 9,3% |
| Vectron Systems AG | 18,30 € | 7,58 € | -58,60% | 4,9% |



Entwicklung in KW 24/2020

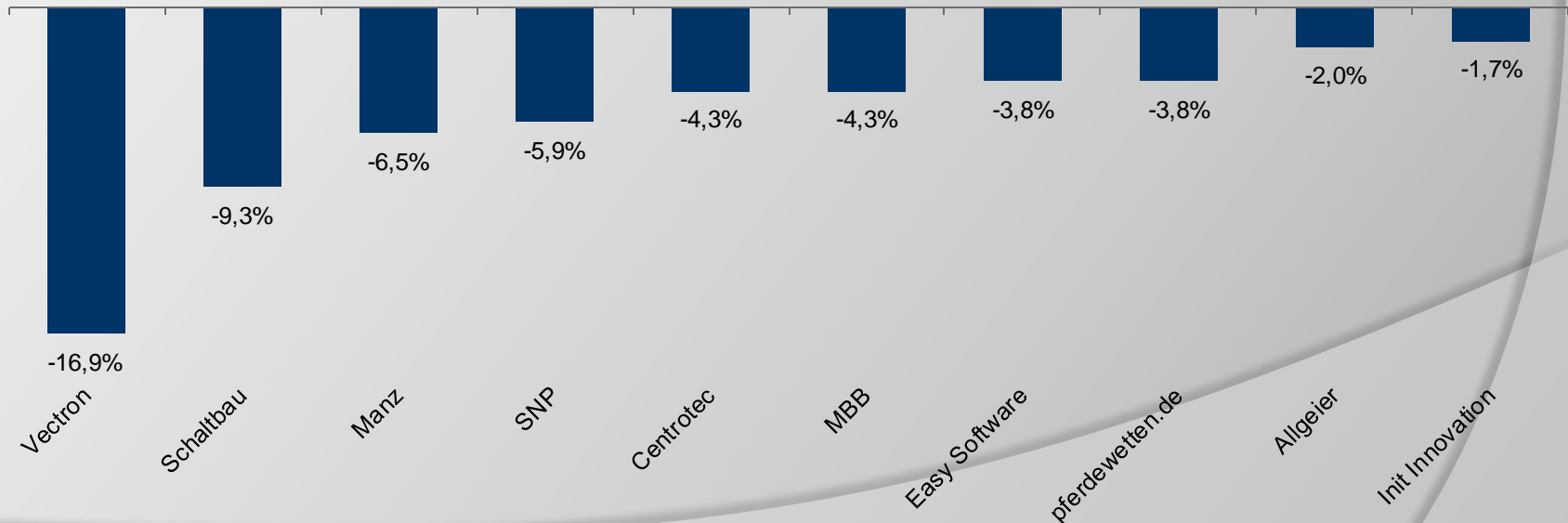
- -3,8% vs. -5,9% beim DAX und -7,6 % beim SDAX
- Nach deutlicher Markterholung seit Mitte März wieder Korrektur im Wochenverlauf. Kritische Äußerungen der FED zur wirtschaftlichen Entwicklung in den USA haben für fallende Kurse gesorgt





Entwicklung der Einzelwerte in KW 24/2020

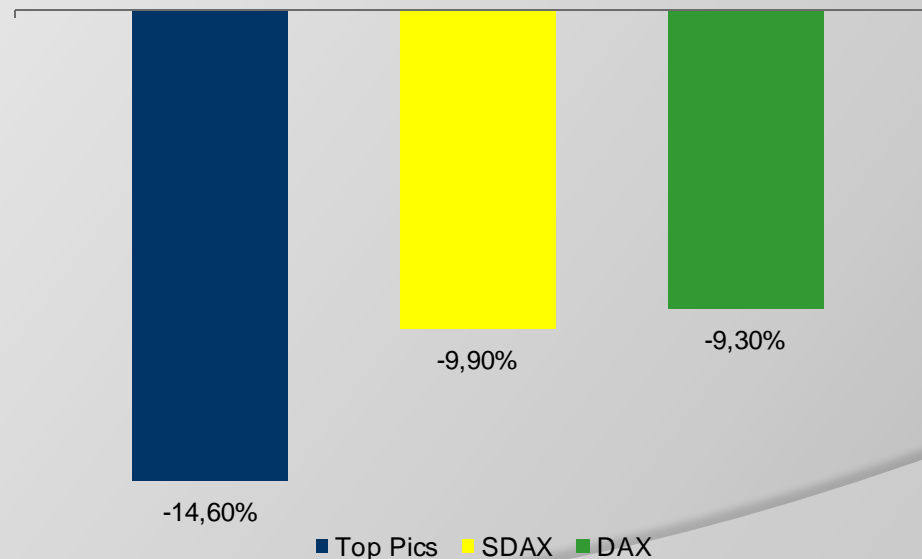
- Ausschließlich negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Alle Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven geprägt durch hohe Unsicherheiten





Entwicklung im Jahr 2020

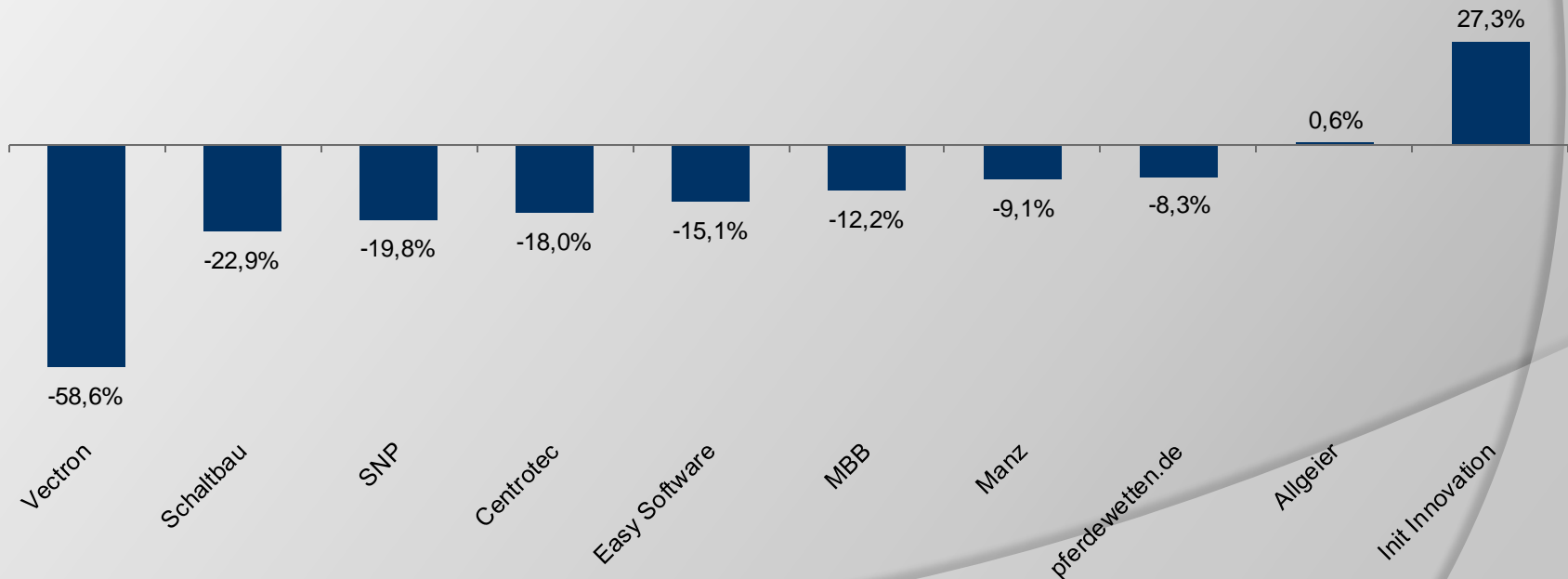
- -14,6% vs. -9,3% beim DAX und -9,9% beim SDAX
- Underperformance von 5,3% vs. DAX und 4,7% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt. Dennoch deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit dieses Jahr zu erwarten





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





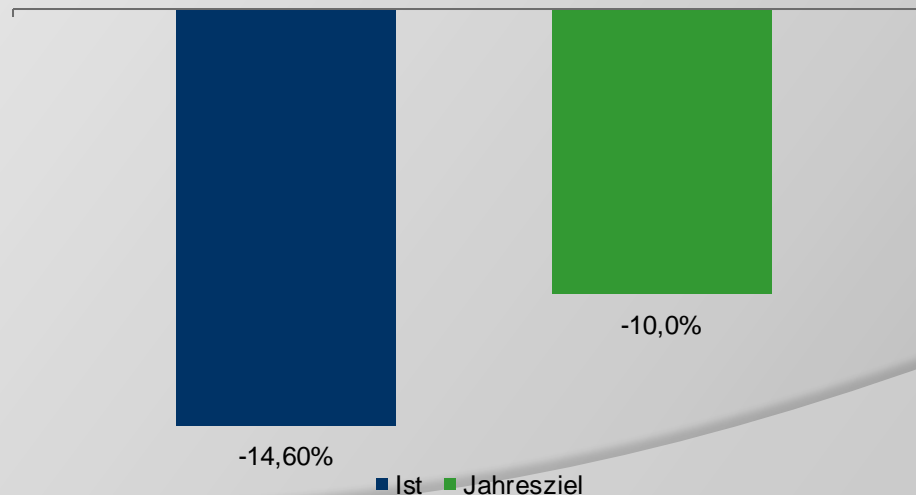
Investmentansatz

- ◉ 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, 2 in 2020)



Ziele 2020

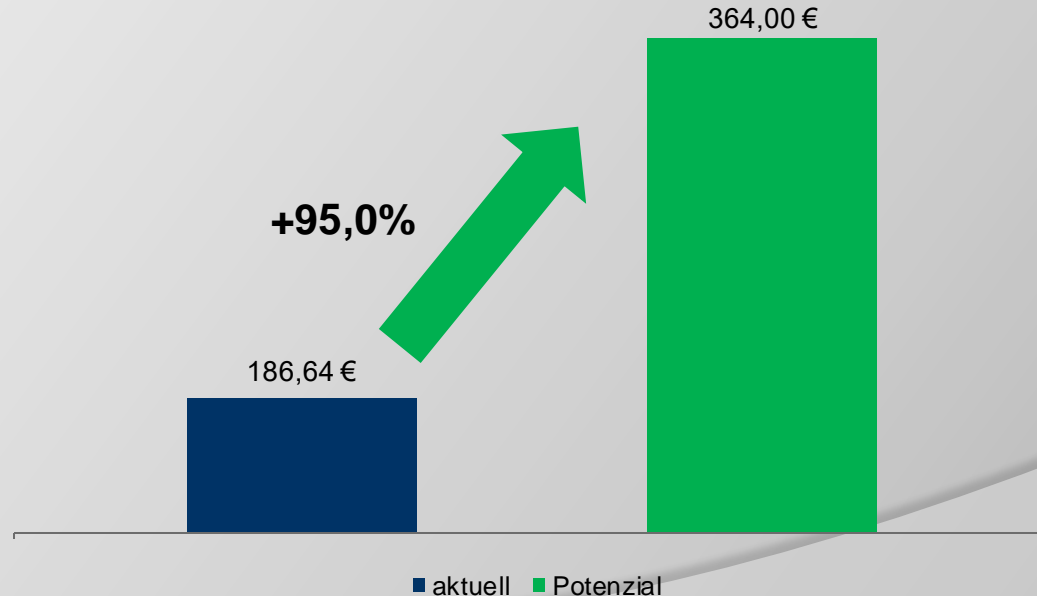
- Jahresziel unverändert -10,0%
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld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





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 364,00€ (alt: 363,00€) angehoben
- Upside von rund 95%
- 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 | 34,10 € | 64,00 € (alt: 62,00 €) | 99,40% |
| Centrotec Sustainable AG | 13,50 € | 26,00 € (u.R.) | 92,60% |
| Easy Software AG | 6,25 € | 12,70 € (u.R.) | 103,20% |
| INIT SE | 29,40 € | 41,00 € | 39,50% |
| Manz AG | 19,45 € | 34,00 € (u.R.) | 74,80% |
| MBB SE | 62,40 € | 104,00 € | 66,70% |
| pferdewetten.de AG | 10,00 € | 19,20 € | 92,00% |
| Schaltbau AG | 26,20 € | 49,00 € (u.R.) | 87,00% |
| SNP SE | 39,70 € | 115,00 € | 189,70% |
| Vectron Systems AG | 7,58 € | 38,00 € (u.R.) | 401,30% |

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Allgeier SE

- ◉ Kursziel leicht angehoben
 - Sehr gute Geschäftsentwicklung 2019
 - Sehr guter Jahresstart ins Geschäftsjahr 2020
 - Restrukturierungsmaßnahmen im Segment Experts greifen
 - Weiterer Fokus auf M&A
 - Eigenständige Börsennotierung des Technologiebereichs soll Bewertung heben
 - Kursziel von 62,00€ auf 64,00€ angehoben
 - Mein Update lesen Sie [hier](#)



Ausblick KW 25/2020

- ◉ 18.06.2020 | Quirin Champions Konferenz
 - Dabei u.a. INIT, MBB
- ◉ 18.06.2020 | Hauptversammlung Easy Software 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](#)