



# Wochenupdate KW 23/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

Das wikifolio hinkt dem Markt temporär hinterher | Ytd. -11,2%



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

**Lukas Spang**  
Junolyst

Letzter Login: 06.06.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[€](#)

### PERFORMANCE

**+97,2 %** seit 08.12.2015

**+20,1 %** 1 Jahr

**+16,3 %** Ø-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

**197,21**  
Mittelkurs

per 05.06.2020 um 22:54 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 457.656**

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 12.419

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

**Besichertes Zertifikat**

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



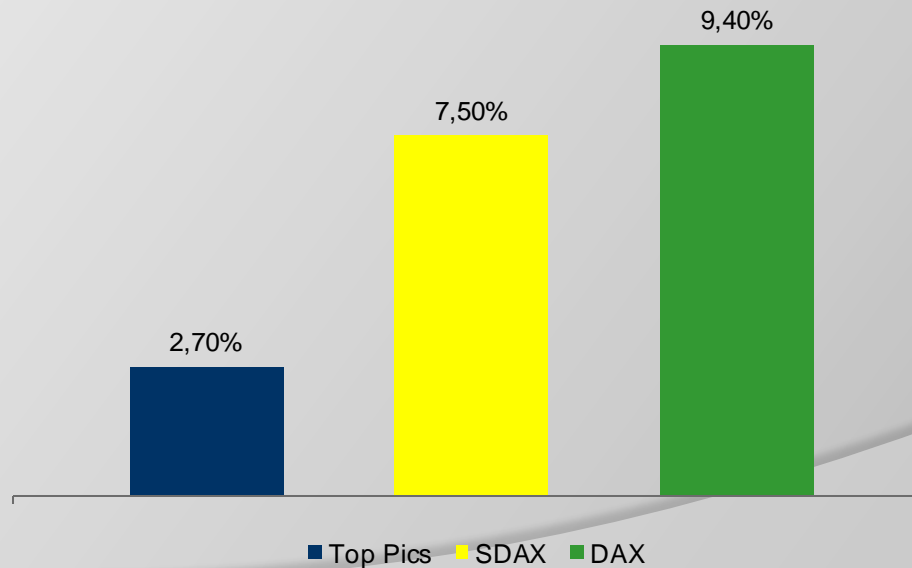
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	34,80 €	2,70%	11,5%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	14,10 €	-14,30%	9,5%
Easy Software AG	7,36 €	6,50 €	-11,70%	9,6%
INIT SE	23,10 €	29,90 €	29,40%	14,1%
Manz AG	21,40 €	20,80 €	-2,80%	10,7%
MBB SE	71,10 €	65,20 €	-8,30%	9,9%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,40 €	-4,60%	10,2%
Schaltbau AG	34,00 €	28,90 €	-15,00%	9,4%
SNP SE	49,50 €	32,20 €	-34,90%	9,3%
Vectron Systems AG	18,30 €	9,12 €	-50,20%	5,6%



## Entwicklung in KW 23/2020

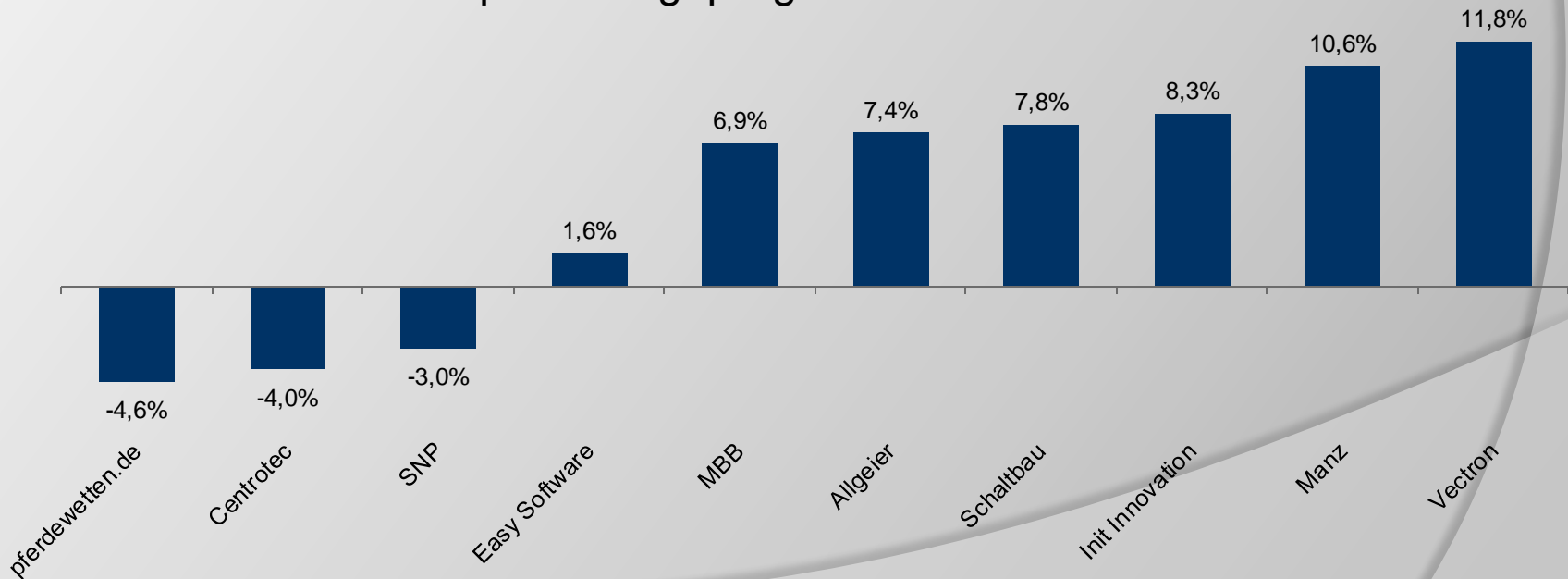
- +2,7% vs. +9,4% beim DAX und +7,5% beim SDAX
- Erneut sehr gute Wochenentwicklung. Seit Mitte März sehr deutliche Markterholung. Konjunkturpaket in Deutschland i.H.v. 150 Mrd. € setzt positive Impulse





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 23/2020

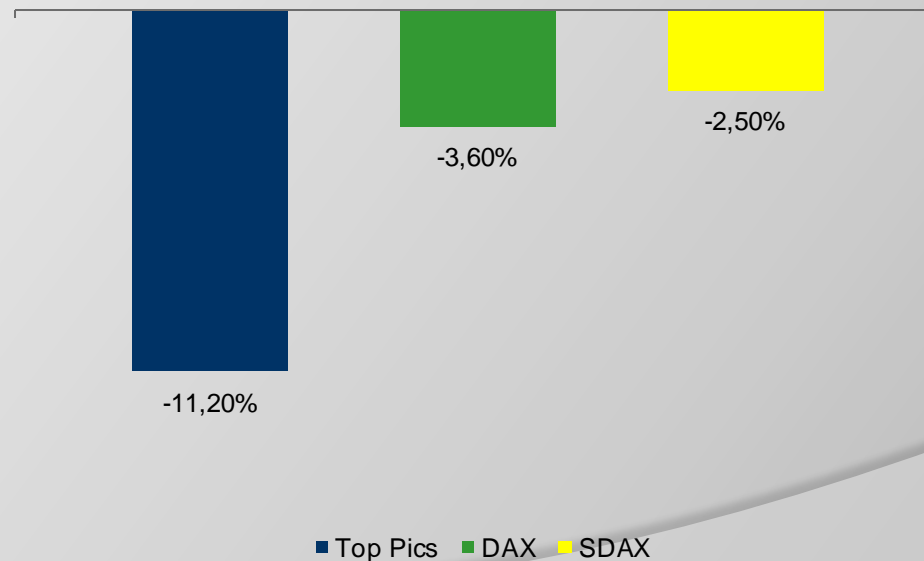
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron profitiert von Normalisierung in der Gastronomie, Manz profitiert von konjunktureller Unterstützung für Ladeinfrastruktur & Batteriezellenfertigung, Init & Schaltbau profitieren ebenfalls vom Konjunkturpaket, alle weiteren Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven geprägt durch hohe Unsicherheiten





## Entwicklung im Jahr 2020

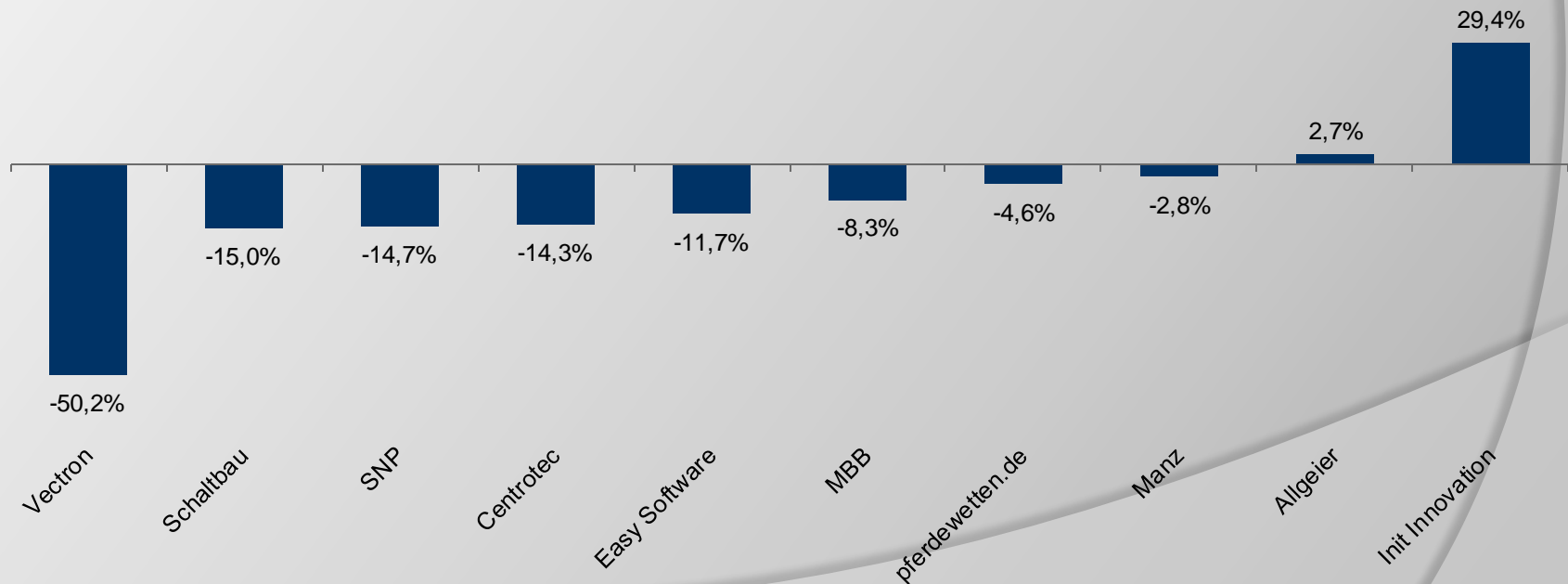
- -11,2% vs. -3,6% beim DAX und -2,5% beim SDAX
- Underperformance von 7,6% vs. DAX und 8,7% vs. SDAX
- Trotz zwischenzeitlich deutlichem Rückgang Februar und März hat sich der Markt inzwischen wieder fast erholt. Dennoch deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit dieses Jahr zu erwarten





## 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

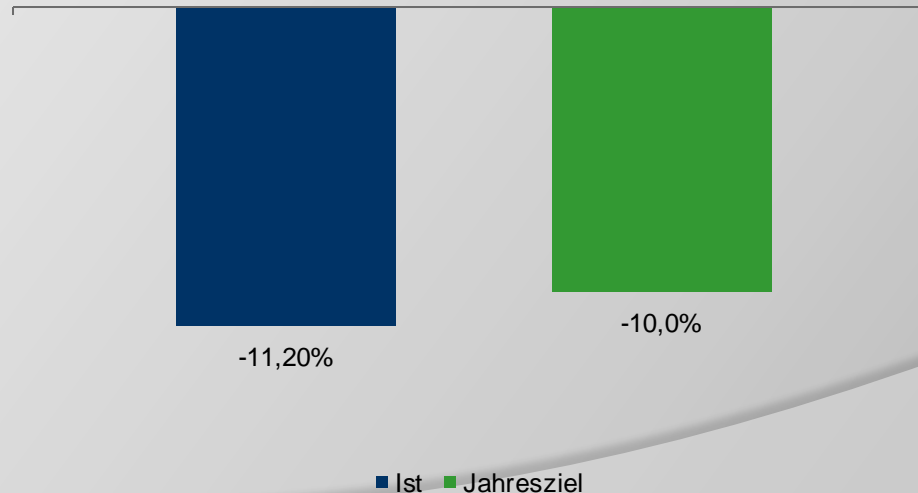
- ◉ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ◉ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ◉ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ◉ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ◉ 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

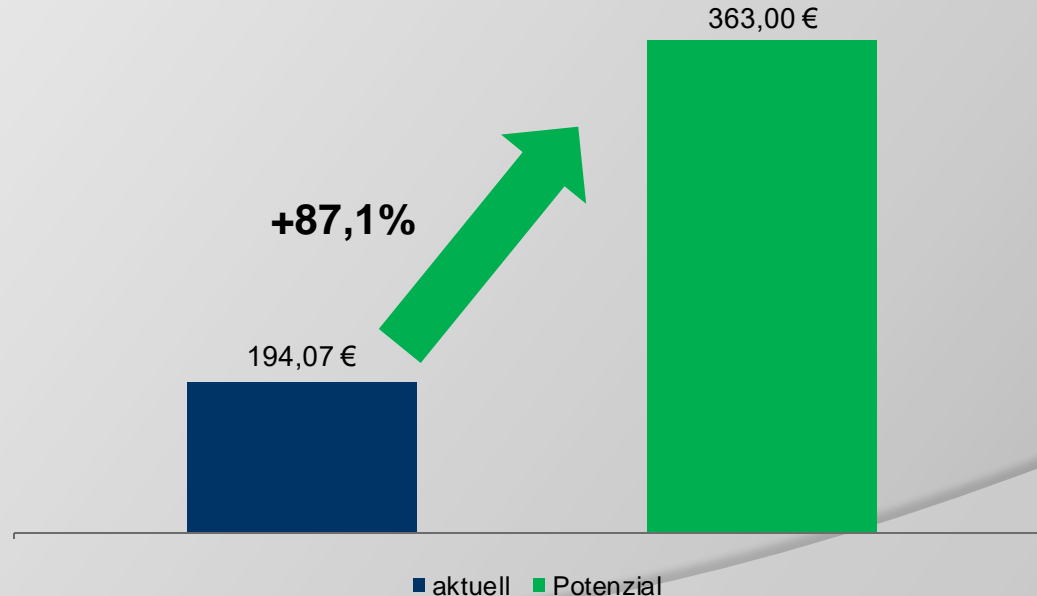
- Jahresziel auf -10,0% (alt: -13,0%) angehoben
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial leicht auf 363,00€ (alt: 361,00€) angehoben
- Upside von rund 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	34,80 €	62,00 € (u.R.)	78,20%
Centrotec Sustainable AG	14,10 €	26,00 € (u.R.)	84,40%
Easy Software AG	6,50 €	12,70 € (u.R.)	95,40%
INIT SE	29,90 €	41,00 €	37,10%
Manz AG	20,80 €	34,00 € (u.R.)	63,50%
MBB SE	65,20 €	104,00 € (alt: 99,00 €)	51,80%
pferdewetten.de AG	10,40 €	19,20 €	84,60%
Schaltbau AG	28,90 €	49,00 € (u.R.)	69,60%
SNP SE	32,20 €	115,00 €	257,10%
Vectron Systems AG	9,12 €	38,00 € (u.R.)	316,70%

u.R. = under Review



## Aktie im Fokus – MBB SE

- ◉ Kursziel leicht angehoben
  - Sehr gute Geschäftsentwicklung 2019 über den Prognosen
  - Übernahmen von Friedrich Vorwerk sowie Bohlen & Doyen mit sehr wesentlichem Umsatzbeitrag
  - Ergebnis durch Sondereffekte (Badwill) positiv beeinflusst
  - Schwache Entwicklung von bisher größter Beteiligung Aumann belastet
  - IT Security Beteiligung DTS weiter mit zweistelligem Wachstum
  - Kursziel leicht von 99,00€ auf 104,00€ angehoben
  - Mein Update lesen Sie [hier](#)



## Ausblick KW 24/2020

- 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](#)