



# Wochenupdate KW 21/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

Die Erholung setzt sich weiter fort | Ytd. -17,2%



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

**Lukas Spang**  
Junolyst

Letzter Login: 23.05.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

**PERFORMANCE**

**+83,2 %**  
seit 08.12.2015

**+7,5 %**  
1 Jahr

**+14,5 %**  
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**

**183,19**  
Mittelkurs

per 23.05.2020 um 12:57 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital  
**EUR 432.257**

Erstmission	<b>26.02.2016</b>
Zertifikatsgebühr p.a.	<b>0,95 %</b>
Performancegebühr	<b>10 %</b>
Liquidationskennzahl	<b>0,2 Tage</b>
Handelsvolumen	<b>EUR 17.829</b>

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

**Besichertes Zertifikat**

**Jetzt investieren!**

Sparplan anlegen



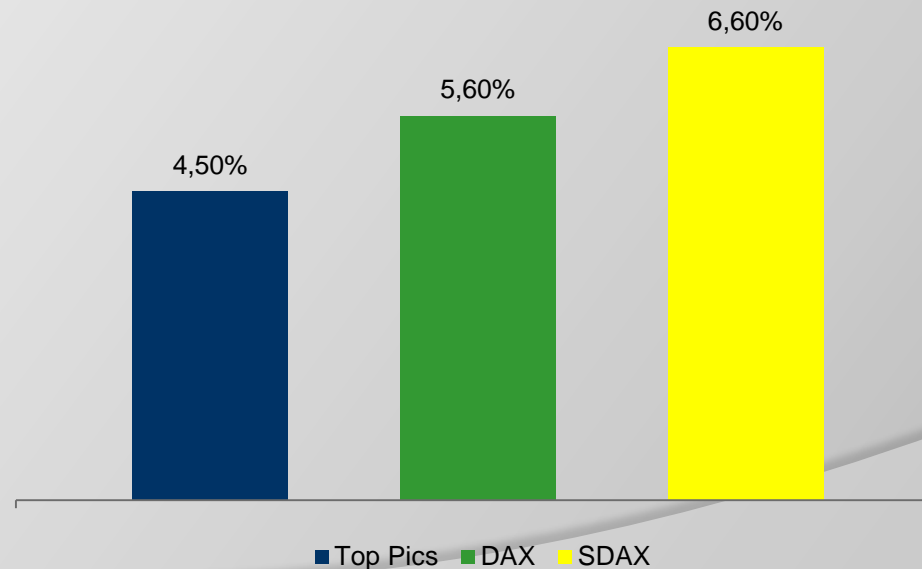
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	29,90 €	-11,80%	10,6%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	14,04 €	-14,70%	10,1%
Easy Software AG	7,36 €	5,80 €	-21,20%	9,4%
INIT SE	23,10 €	27,60 €	19,50%	13,9%
Manz AG	21,40 €	19,00 €	-11,20%	10,8%
MBB SE	71,10 €	59,00 €	-17,00%	9,6%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,40 €	-4,60%	11,1%
Schaltbau AG	34,00 €	25,60 €	-24,70%	9,0%
SNP SE	49,50 €	42,40 €	-14,30%	10,1%
Vectron Systems AG	18,30 €	8,04 €	-56,10%	5,2%



## Entwicklung in KW 21/2020

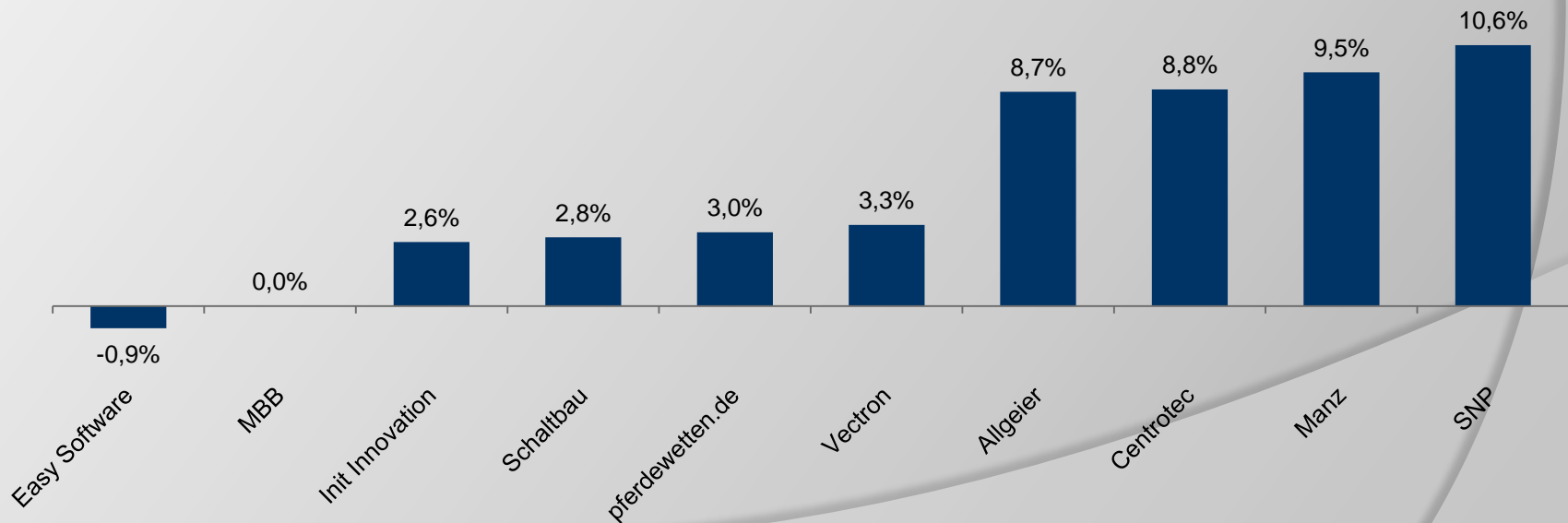
- +4,5% vs. +5,6% beim DAX und +6,6% beim SDAX
- Nach einer schwachen Vorwoche setzt sich die Aufwärtsbewegung seit Mitte März weiter fort. Vor allem in den USA ist die Situation um COVID-19 noch angespannt. In Europa aber weitere Entspannung. Es zeigt sich in vielen Ländern (u.a. Deutschland, Italien, Spanien, Frankreich) ein Rückgang der Nettofallzahlen (=Gesamtfallzahl abzüglich wieder gesunder Menschen & Tote)





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 21/2020

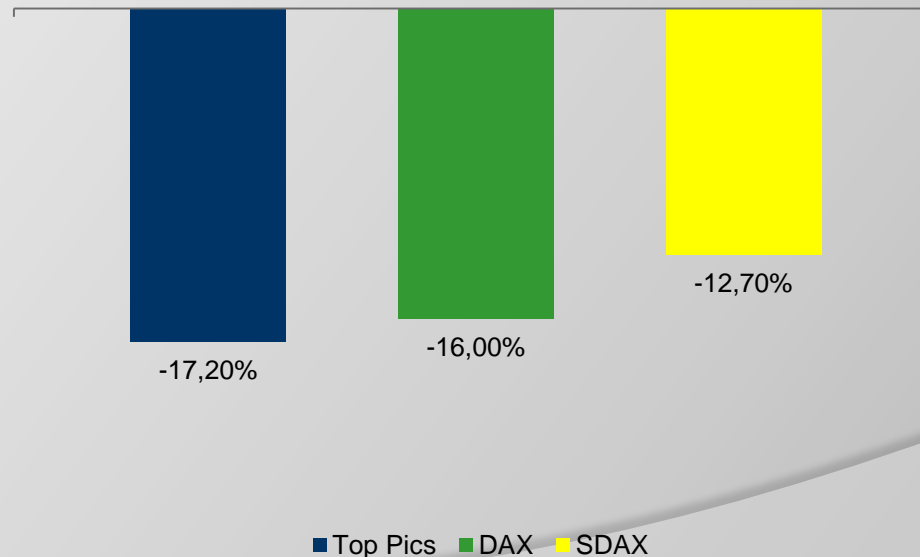
- Fast ausschließlich positive Entwicklung im Wochenverlauf
- SNP nach zuletzt schwacher Entwicklung mit Gegenbewegung, Manz, Centrotec & Allgeier nach guten Q1-Zahlen weiter mit Kursanstieg, alle weiteren Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven geprägt durch hohe Unsicherheiten





## Entwicklung im Jahr 2020

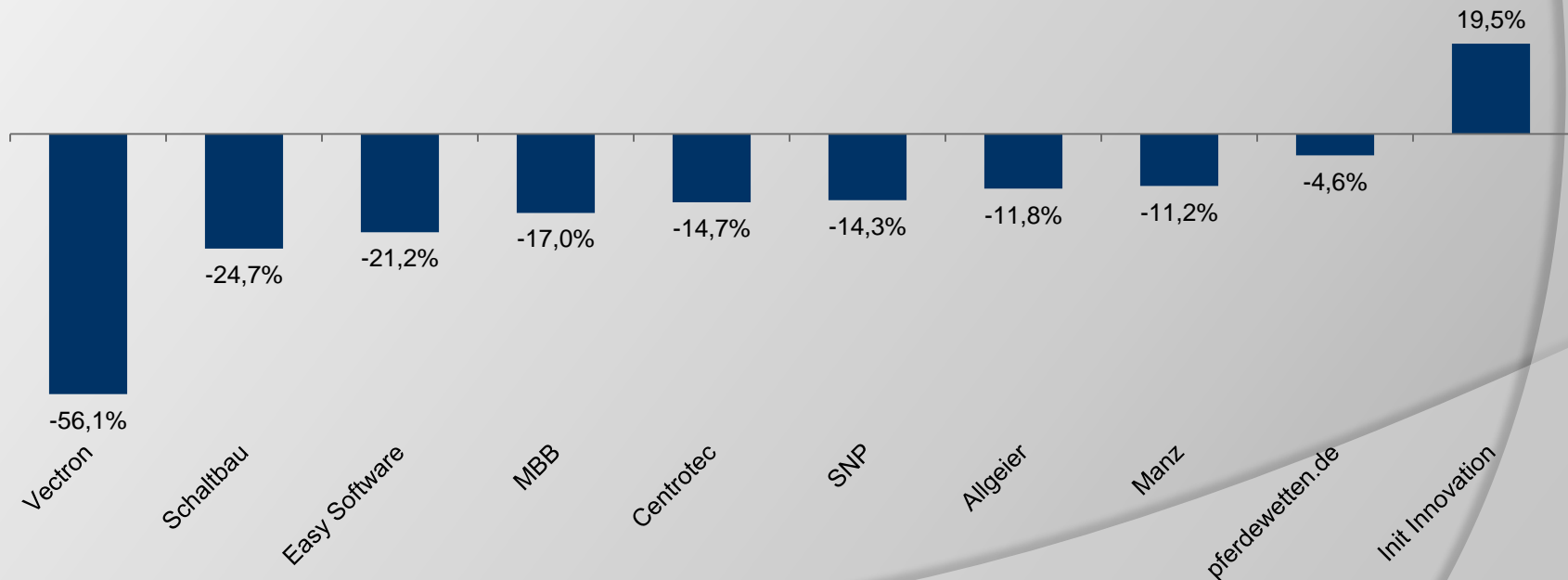
- -20,8% vs. -20,5% beim DAX und -18,1% beim SDAX
- Underperformance von 1,2% vs. DAX und 4,5% vs. SDAX
- Starker Rückgang seit Ende Februar durch weltweite Ausbreitung von COVID-19. Zuletzt wieder deutliche Erholung von den Tiefs | deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit zu erwarten





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- INIT weiter als einziger Wert mit Kursplus in diesem Jahr
- Überwiegend negative Entwicklung seit Jahresanfang
- Fundamentale Perspektiven derzeit von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt





## Investmentansatz

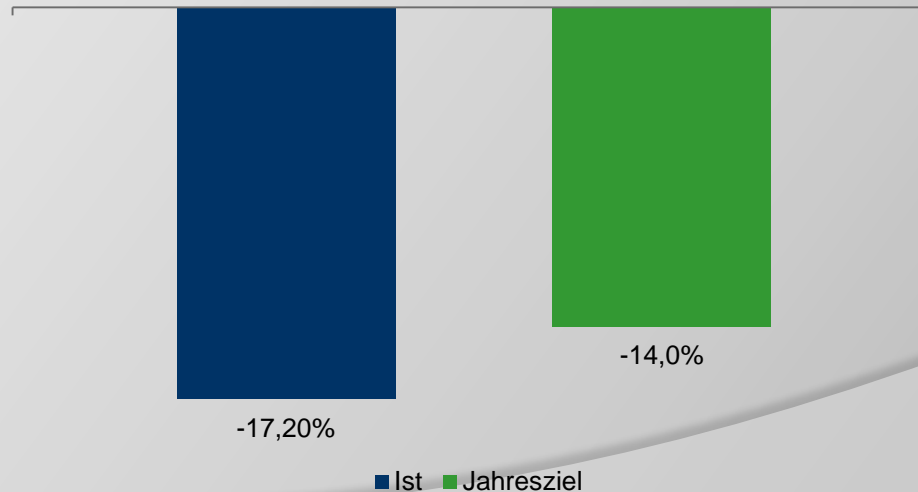
- ⦿ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ⦿ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ⦿ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ⦿ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ⦿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

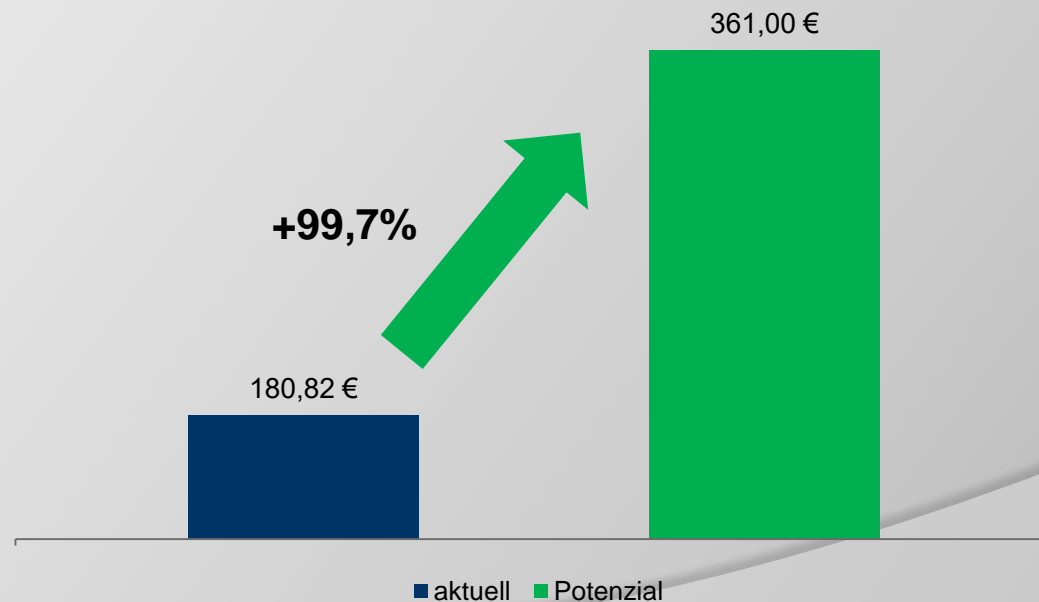
- Jahresziel auf -14,0% (alt: -17,0%) angehoben
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





## Das Potenzial des wikifolios

- ⦿ Potenzial unverändert 361,00€
- ⦿ Upside von knapp 100%
- ⦿ 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	29,90 €	62,00 € (u.R.)	107,40%
Centrotec Sustainable AG	14,04 €	26,00 € (u.R.)	85,20%
Easy Software AG	5,80 €	12,70 € (u.R.)	119,00%
INIT SE	27,60 €	41,00 €	48,60%
Manz AG	19,00 €	34,00 € (u.R.)	78,90%
MBB SE	59,00 €	99,00 € (u.R.)	67,80%
pferdewetten.de AG	10,40 €	19,20 € (alt: 19,30 €)	84,60%
Schaltbau AG	25,60 €	49,00€ (u.R.)	91,40%
SNP SE	42,40 €	115,00 €	171,20%
Vectron Systems AG	8,04 €	38,00 € (u.R.)	372,60%

u.R. = under Review



## Aktie im Fokus – pferdewetten.de AG

### ⦿ Kursziel leicht reduziert

- 2019 sehr gut abgeschlossen -> über der Prognose
- Sehr guter Jahresauftakt mit starkem Januar & Februar
- Beeinträchtigungen durch Absagen von Pferderennen und Fußballspielen in den meisten europäischen Ländern
- Spieler agieren in der Pferdewette aber durchaus flexibel und weichen auf andere, verbleibende Länder aus
- EBIT-Prognose für 2020 mit 0-3mEUR (2019: 2,4mEUR) sehr breit gewählt
- Kursziel leicht von 19,30€ auf 19,20€ reduziert
- Mein ausführliches Update lesen Sie [hier](#)



## Ausblick KW 22/2020

- 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](#)