



Wochenupdate KW 16/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Erholung setzt sich trotz erhöhter COVID-19 Fallzahlen fort | Ytd. -25,0%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 17.04.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[€](#)

PERFORMANCE

+66,2 % seit 08.12.2015

-1,0 % 1 Jahr

+12,3 % @-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-46,4 % Max Verlust (bisher)

1,15x Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 99,6 % ● Cash <1,0 %

1T 7T 1M 1J Max Analyse

INDEXZERTIFIKAT

166,24
Mittelkurs

per 18.04.2020 um 12:58 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 384.251**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikategebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 12.324

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



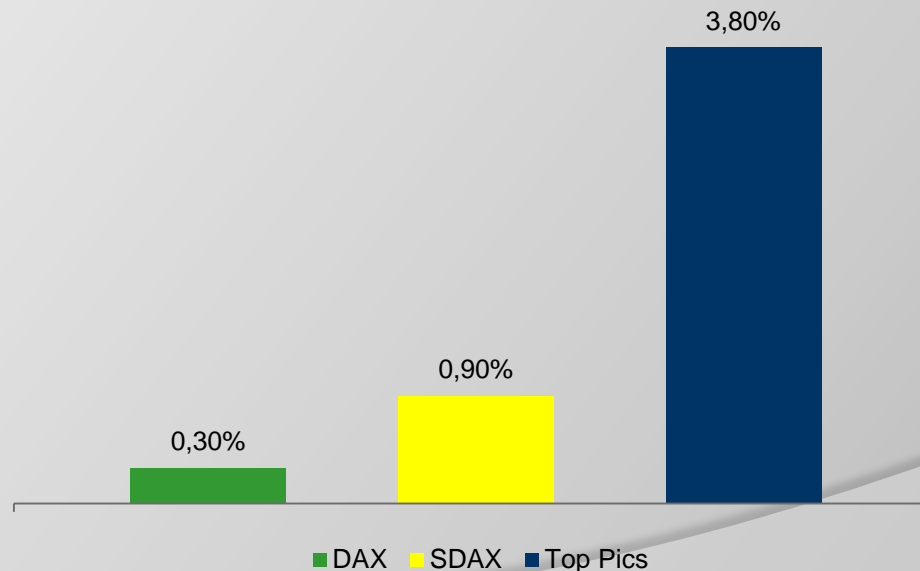
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	27,90 €	-17,70%	10,9%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	11,66 €	-29,20%	9,3%
Easy Software AG	7,36 €	3,80 €	-48,40%	6,7%
INIT SE	23,10 €	22,50 €	-2,60%	12,5%
Manz AG	21,40 €	15,50 €	-27,60%	9,3%
MBB SE	71,10 €	60,80 €	-14,50%	11,0%
pferdewetten.de AG	10,90 €	8,90 €	-18,30%	10,8%
Schaltbau AG	34,00 €	25,20 €	-25,90%	10,5%
SNP SE	49,50 €	52,80 €	6,70%	12,9%
Vectron Systems AG	18,30 €	7,94 €	-56,60%	5,7%



Entwicklung in KW 16/2020

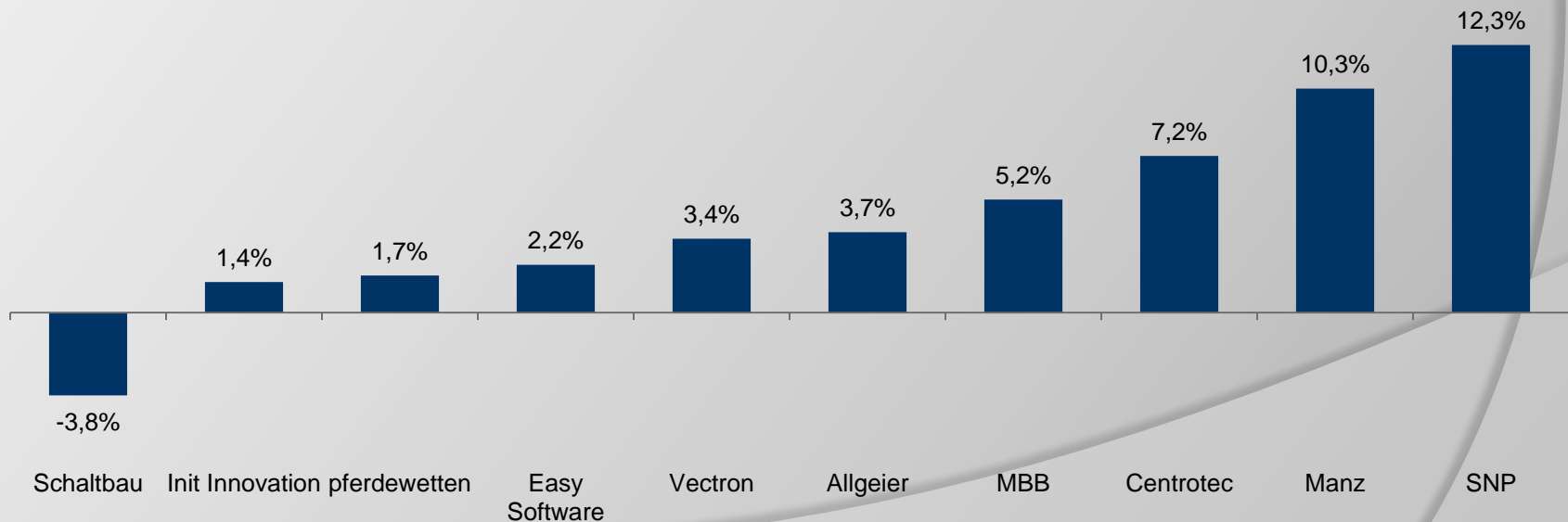
- +3,8% vs. +0,3% beim DAX und +0,9% beim SDAX
- Erneute Erholung, wenngleich die COVID-19 Fallzahlen unverändert steigen. Es zeigt sich allerdings eine weiter abnehmende prozentuale Steigerungsrate. Erste Lockerungsmaßnahmen in Deutschland für Anfang Mai angekündigt. Rettungspaket für EU-Staaten positiv aufgenommen.





Entwicklung der Einzelwerte in KW 16/2020

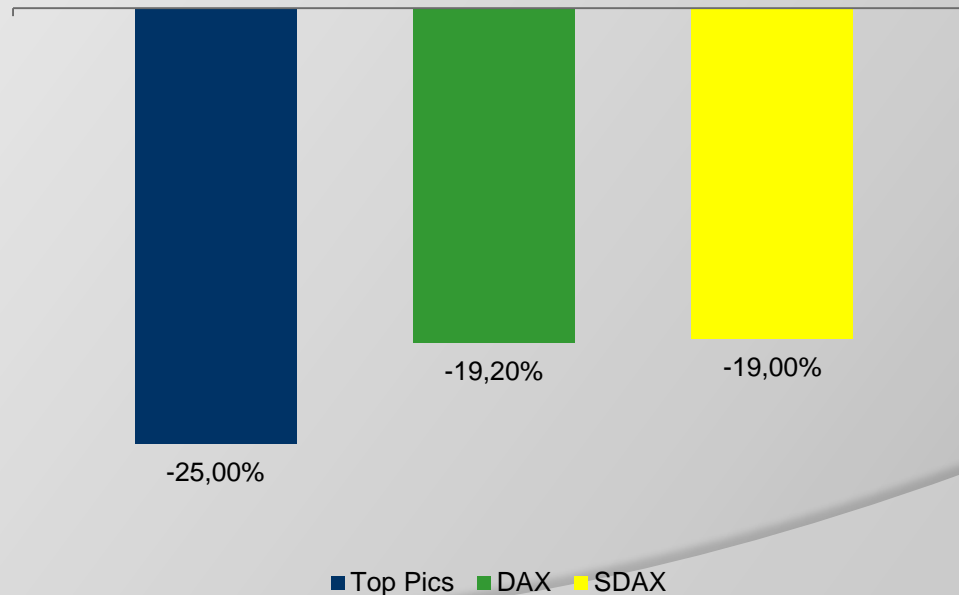
- Fast ausschließlich positive Entwicklung im Wochenverlauf
- SNP nach weiterer Partnerschaft mit deutlichem Kursplus, Manz nach geplanter Wiedereröffnung des italienischen Standortes ebenfalls mit zweistelligem Kursanstieg, Schaltbau trotz Insiderkäufen mit Kursrückgang, alle weiteren Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven geprägt durch hohe Unsicherheiten





Entwicklung im Jahr 2020

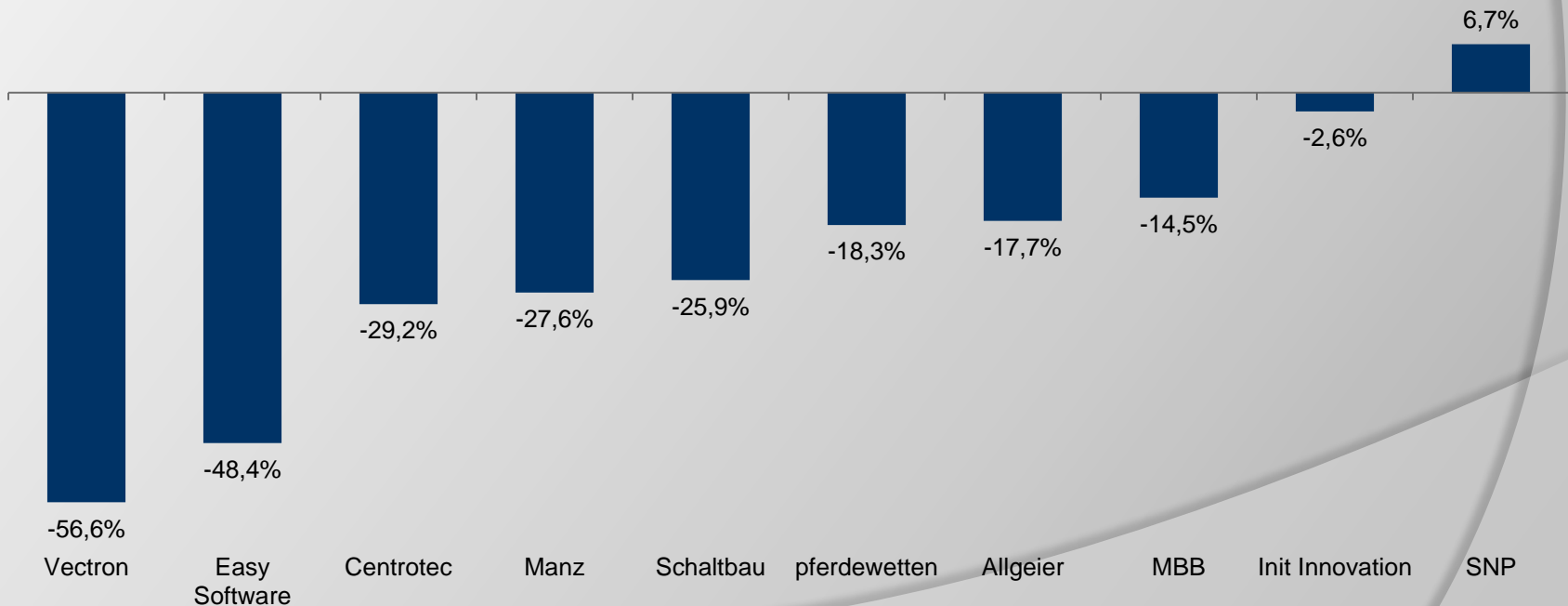
- -25,0% vs. -19,2% beim DAX und -19,0% beim SDAX
- Underperformance von 5,8% vs. DAX und 6,0% vs. SDAX
- Starker Rückgang seit Ende Februar durch weltweite Ausbreitung von COVID-19 | deutlicher Einbruch der Wirtschaft in vielen Ländern weltweit zu erwarten





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- SNP 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





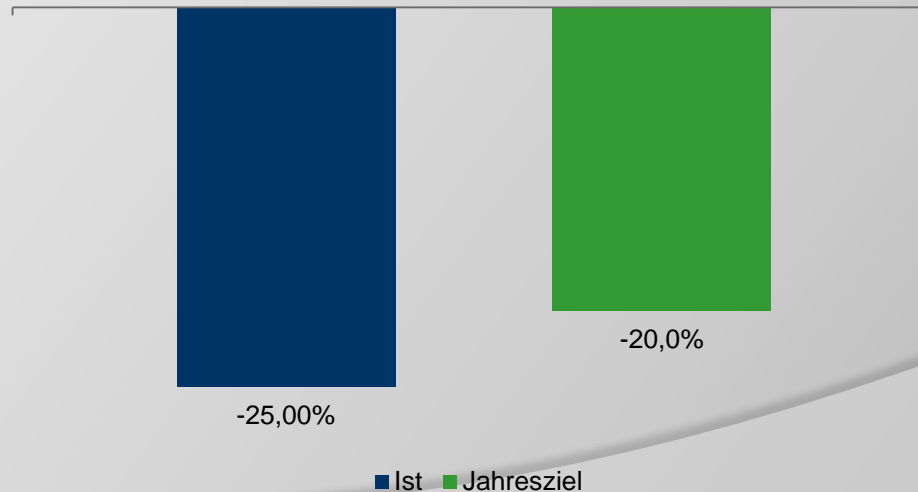
Investmentansatz

- ⦿ 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, 1 in 2020)



Ziele 2020

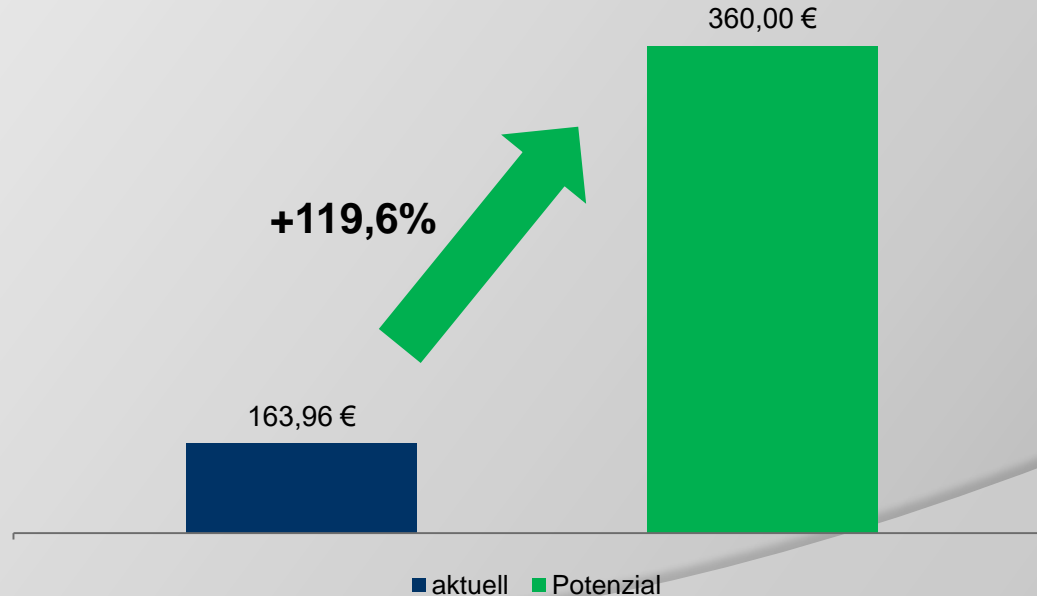
- Jahresziel leicht auf -20,0% (alt: -22,0%) angehoben
- Starke temporäre Beeinträchtigung der wirtschaftlichen Entwicklung der Unternehmen durch COVID-19. Hilfsmaßnahmen der Bundesregierung sollten nachhaltig neg. Effekte eindämmen | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Börsenumfeld durch COVID-19 stark verunsichert





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert bei 360,00€
- Upside von rund 120%
- 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	27,90 €	62,00 € (u.R.)	122,20%
Centrotec Sustainable AG	11,66 €	26,00 € (u.R.)	123,00%
Easy Software AG	3,80 €	12,70 € (u.R.)	234,20%
INIT SE	22,50 €	37,00 € (u.R.)	64,40%
Manz AG	15,50 €	34,00 € (u.R.)	119,40%
MBB SE	60,80 €	99,00 €	62,80%
pferdewetten.de AG	8,90 €	19,30 € (u.R.)	116,90%
Schaltbau AG	25,20 €	49,00€ (u.R.)	94,40%
SNP SE	52,80 €	120,00 €	127,30%
Vectron Systems AG	7,94 €	38,00 € (u.R.)	378,60%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Allgeier SE

16.04.2020 | Aufsichtsrat billigt Jahresabschluss

- Umsatz 2019 784,2mEUR (+14,0%) vs. LSe 783,1mEUR
- Umsatz Q4 2019 200,0mEUR (+8,6%) vs. LSe 189,8mEUR
- EBITDA 2019 70,1mEUR (+57,2%) vs. LSe 56,7mEUR
- EBITDA Q4 2019 25,5mEUR (+520,8%) vs. LSe 12,1mEUR
- EBIT 2019 37,6mEUR (+104,4%) vs. LSe 26,4mEUR
- EBIT Q4 2019 15,7mEUR (Vj. -1,0mEUR) vs. LSe 4,4mEUR
- Ergebnis je Aktie 2019 1,44€ (+144,1%) vs. LSe 0,89€
- Liquidität i.H.v. 97,4mEUR Ende 2019
- Vorerst keine Dividende für 2019 aufgrund von Vorsichtsmaßnahmen im Rahmen der Ausbreitung von COVID-19 geplant
- Sehr gutes Q1 2020 erwartet
- Aktuell kein konkreter Ausblick für 2020 (zuletzt: Umsatz +6-8%, Bereinigtes EBITDA 90-100mEUR [2019: 73,4mEUR])
- Abspaltung des Technologie- und Softwareentwicklungsgeschäftes für 2020 weiterhin geplant



Aktie im Fokus – Manz AG

- ◉ 16.04.2020 | Wiederaufnahme des Geschäftsbetriebs am italienischen Standorten
 - Italienische Regierung nimmt Entwicklungs- und Produktionsunternehmen von Lithium-Ionen-Batterien und Kondensatoren in Liste der Unternehmen von strategischer Relevanz auf
 - Entwicklung & Produktion für die Batterie-Industrie wird am Standort bei Bologna wieder voll aufgenommen
 - Alle nicht unmittelbar an der Produktion beteiligten Mitarbeiter weiterhin im Home-Office
 - Damit nun alle Standorte wieder komplett im Betrieb



Aktie im Fokus – SNP SE

- ① 14.04.2020 | Strategische Partnerschaft mit Common MS
 - Gemeinsame Erschließung neuer Marktsegmente durch Fokus auf Gesundheitssektor und Konzentration auf Krankenhausorganisationen
 - Vertragslaufzeit 3 Jahre
 - Common MS wird SNP Software für Transformationsprojekte einsetzen
 - Common MS gehört zu den wichtigsten SAP-Partnern im Bereich des Gesundheitswesens -> von SAP als wachstumsstärkster Partner beim Verkauf von On-Premises-Lizenzen 2019 ausgezeichnet
 - Common MS ist weltweit einer von 2 SAP Gold-Partnern im Gesundheitssektor
 - Ausbau des Partnernetzwerks durch Vereinbarung
 - Keine Angabe zum Vertragsvolumen
- ① Fazit: Weitere Partnerschaft mit voraussichtlicher Mindestabnahme positiv



Ausblick KW 17/2020

- 20.04.2020 | Veröffentlichung Geschäftsbericht Allgeier SE



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](#)