



Wochenupdate KW 9/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Coronavirus sorgt an den Börsen für Verkaufspanik | Ytd. -14,0%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 28.02.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

PERFORMANCE

+89,3 % seit 08.12.2015
+18,6 % 1 Jahr
+16,3 % ⓪-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 % Max Verlust (bisher)
1,15x Risiko-Faktor

PORTFOLIO

Aktien 99,6 % Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

187,84 Verkauf | **190,60** Kauf

per 29.02.2020 um 12:31 - in EUR

Investiertes Kapital **EUR 483.159**

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,4 Tage
Handelsvolumen	EUR 34.110

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

Sparplan anlegen



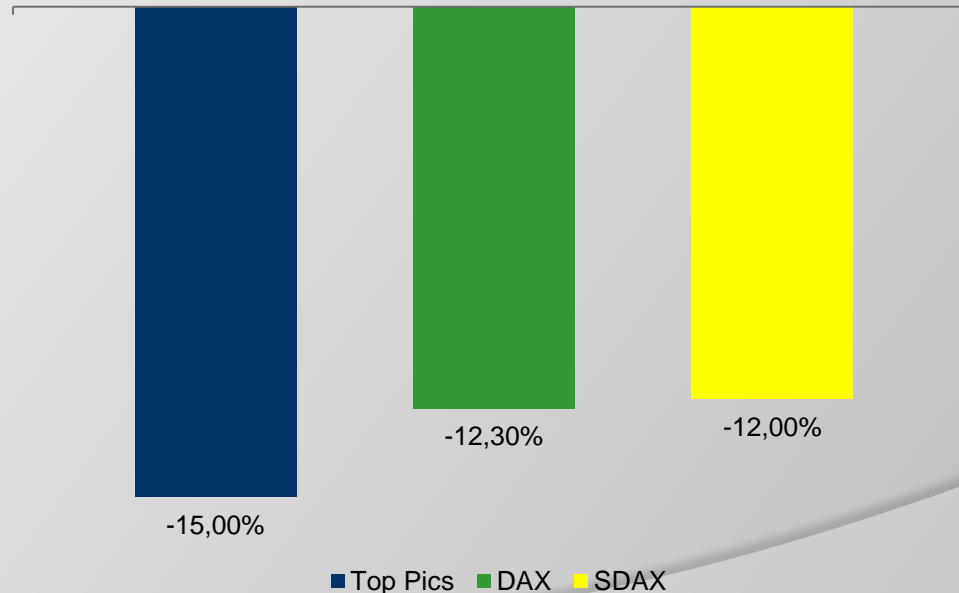
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	30,60 €	-9,70%	10,4%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	14,60 €	-11,30%	10,2%
Easy Software AG	7,36 €	4,67 €	-36,50%	7,3%
INIT SE	23,10 €	22,00 €	-4,80%	11,0%
Manz AG	21,40 €	16,80 €	-21,50%	9,1%
MBB SE	71,10 €	57,80 €	-18,70%	9,1%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,30 €	-5,50%	10,6%
Schaltbau AG	34,00 €	30,40 €	-10,60%	10,4%
SNP SE	49,50 €	58,40 €	18,00%	13,7%
Vectron Systems AG	18,30 €	12,30 €	-32,80%	7,8%



Entwicklung in KW 9/2020

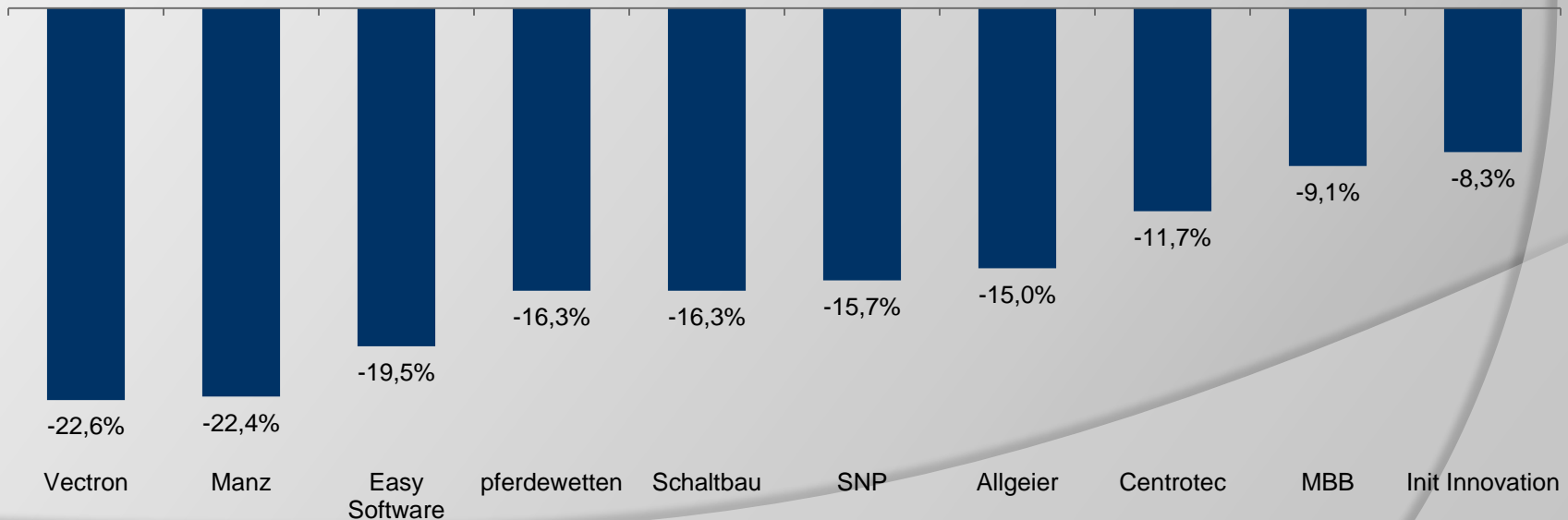
- -15,0% vs. -12,3% beim DAX und -12,0% beim SDAX
- Coronavirus sorgt für starke Kursrückgänge mit teils panischen Verkäufen an den Börsen | deutliche Ausbreitung mit entsprechend negativen Effekten auf die Weltwirtschaft erwartet bzw. befürchtet
- Politische Themen geraten in den Hintergrund





Entwicklung der Einzelwerte in KW 9/2020

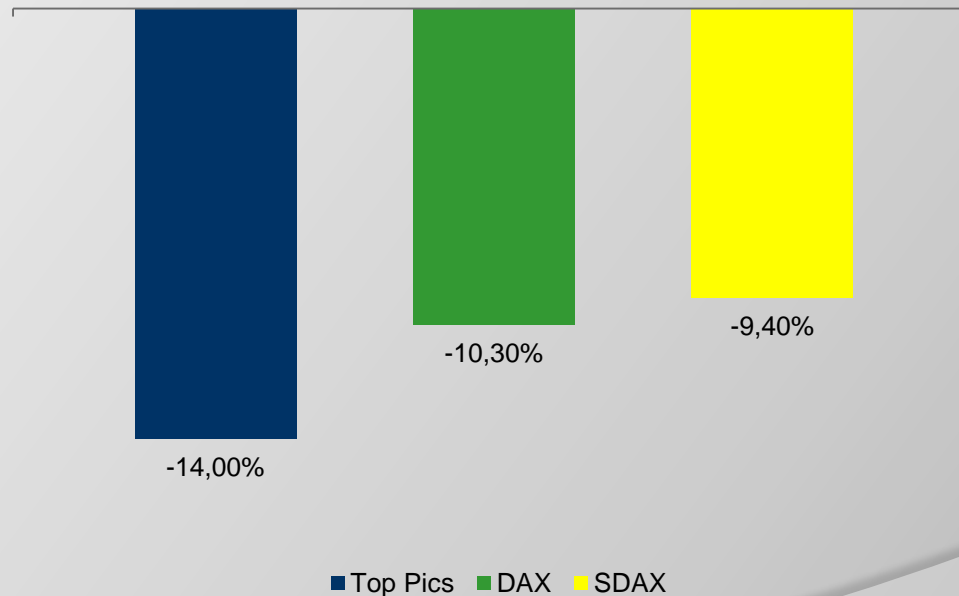
- Ausschließlich negative Entwicklung im Wochenverlauf
- INIT trotz neuem Großauftrag mit Wochenverlust, Easy Software nach reduzierter Prognose für 2019 mit deutlichem Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News deutlich im Minus
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2020

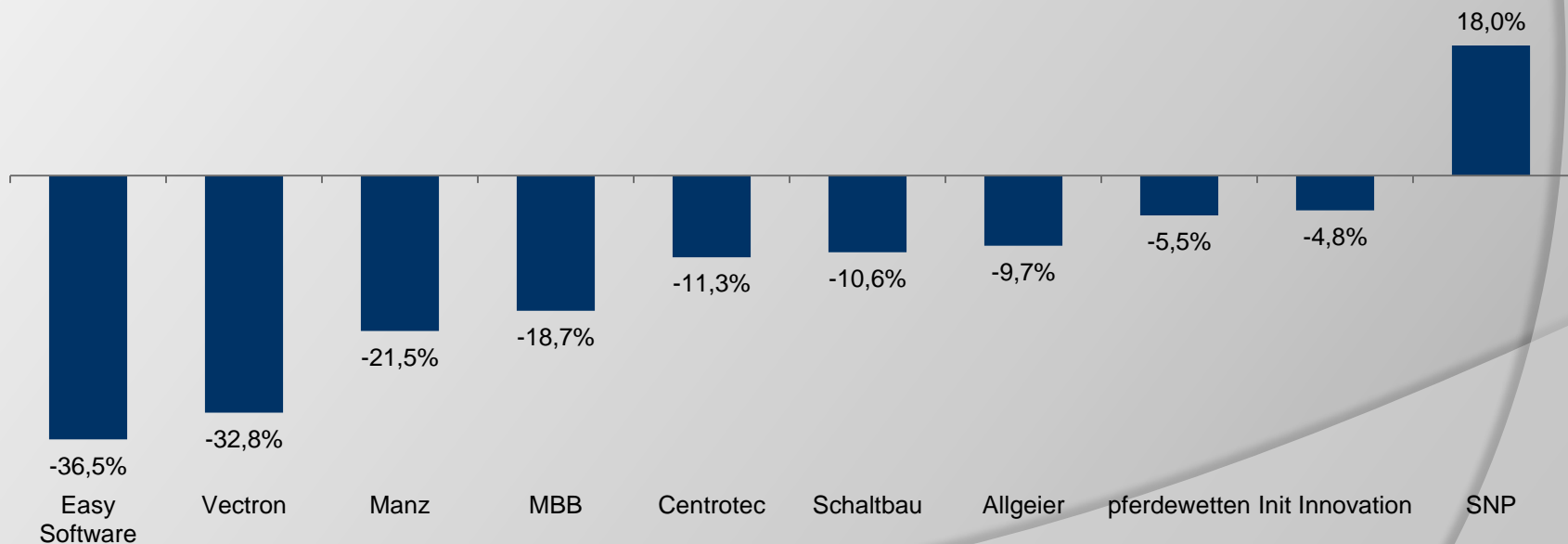
- -14,0% vs. -10,3% beim DAX und -9,4% beim SDAX
- Underperformance von 3,7% vs. DAX und 4,6% vs. SDAX
- Deutlicher Rückschlag nach guter Entwicklung bis Mitte Februar





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- 1/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Überwiegend negative Entwicklung seit Jahresanfang
- SNP Aktie mit beeindruckender Performance Ytd.
- Fundamentale Perspektiven weiterhin gut





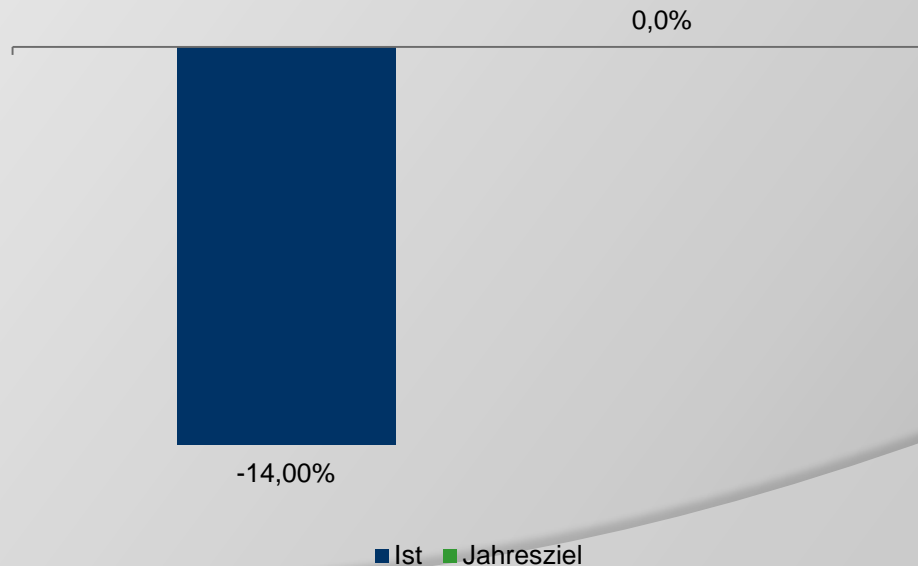
Investmentansatz

- ⦿ 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, 2 in 2020) + Kapitalmarkttagen von Unternehmen (6 in 2019, 1 in 2020)



Ziele 2020

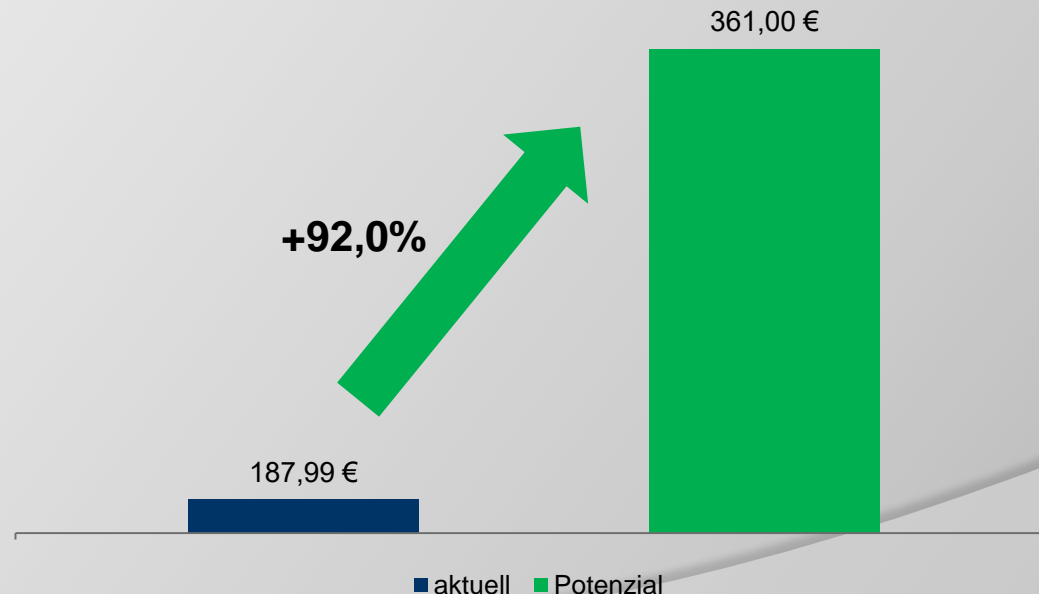
- Jahresziel deutlich auf 0,0% (alt: +15,0%) reduziert
- Weiterhin gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung für 2020 bei den Unternehmen erwartet | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- Aktien fundamental attraktiv bewertet
- Börsenumfeld durch den Coronavirus stark verunsichert





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial auf 361,00€ (alt: 343,00€) erhöht
- Upside von rund 92%
- 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	30,60 €	59,00 €	63,90%
Centrotec Sustainable AG	14,60 €	26,00 €	57,20%
Easy Software AG	4,67 €	12,70 € (u.R.)	119,00%
INIT SE	22,00 €	37,00 € (alt: 33,00 €)	37,50%
Manz AG	16,80 €	34,00 €	57,00%
MBB SE	57,80 €	105,00 €	65,10%
pferdewetten.de AG	10,30 €	19,30 €	56,90%
Schaltbau AG	30,40 €	51,00 €	40,50%
SNP SE	58,40 €	120,00 €	73,20%
Vectron Systems AG	12,30 €	38,00 € (u.R.)	139,00%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Easy Software AG

- ◎ 24.02.2020 | Prognose wird voraussichtlich nicht erreicht
 - Umsatz wird voraussichtlich leicht unterhalb der Umsatzprognose von 51-53mEUR liegen
 - EBITDA bis zu 10% unterhalb der EBITDA-Prognose (inkl. IFRS 16) von 4,7-5,7mEUR
 - Grund: ausgeübte Rücktrittsrechte von Kunden sowie eine Nachdotierung von Rückstellungen
- ◎ Fazit: Hier wird bewusst versucht das Ergebnis schlecht zu rechnen, Geschehnisse im Unternehmen derzeit fraglich, weiterhin noch kein Aufsichtsrat bestellt, Kursziel unter Beobachtung



Aktie im Fokus – INIT SE

- ◉ 27.02.2020 | Wie erwartet Großauftrag erhalten
 - Board of Directors der Metro Houston (in der Vorwoche fälschlicherweise San Diego genannt) stimmt Beauftragung eines ID-basierten Ticketsystems an INIT zu
 - Auftragsvolumen rund 37mUSD über 7 Jahre
 - Potenziell bis zu 98,5mUSD möglich
 - Kursziel von 33€ auf 37€ angehoben
 - Mein Update lesen Sie [hier](#)



Ausblick KW 10/2020

- Keine 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](#)