



Wochenupdate KW 6/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Starke Erholung im Wochenverlauf | Seit Jahresbeginn Kursplus von 1,4%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Letzter Login: 07.02.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#) [Ändern](#) [Teilen](#)

[Analyze](#) [Alerts](#) [€](#)

PERFORMANCE

+123,0 %
seit 08.12.2015

+37,4 %
1 Jahr

+21,2 %
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 %
Max Verlust (bisher)

1,15x
Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

222,79
Mittelkurs

per 08.02.2020 um 12:57 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital	EUR 600.117
Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,4 Tage
Handelsvolumen	EUR 76.019

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

Jetzt investieren!

[Sparplan anlegen](#)

Line Chart

1T 7T 1M 1J **Max** Analyse

2016 2017 2018 2019 2020



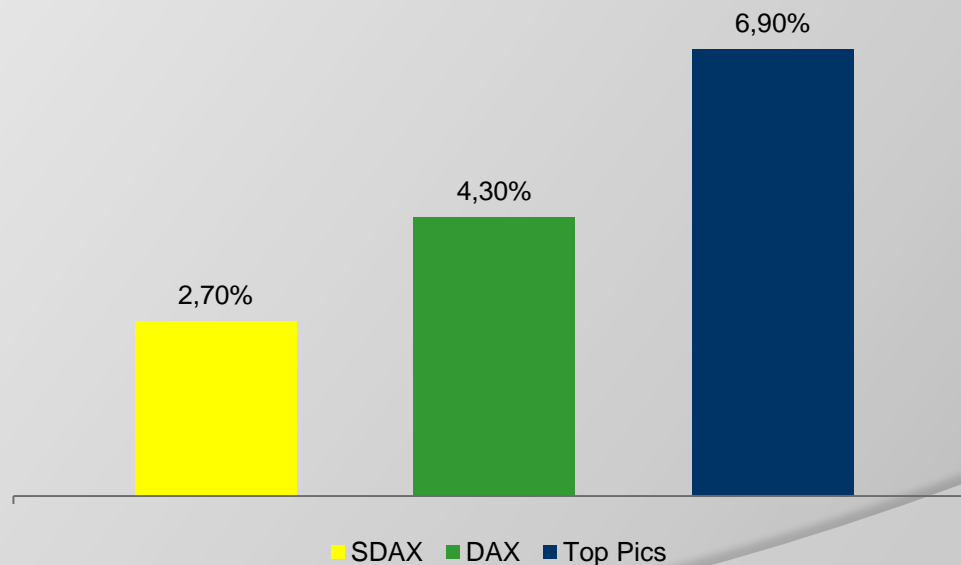
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	34,70 €	2,40%	10,1%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	16,60 €	0,90%	10,0%
Easy Software AG	7,36 €	7,10 €	-3,50%	9,5%
INIT SE	23,10 €	23,30 €	0,90%	9,8%
Manz AG	21,40 €	20,80 €	-2,80%	9,7%
MBB SE	71,10 €	69,90 €	-1,70%	9,5%
pferdewetten.de AG	10,90 €	10,50 €	-3,70%	9,4%
Schaltbau AG	34,00 €	35,00 €	2,90%	10,1%
SNP SE	49,50 €	68,10 €	37,60%	13,4%
Vectron Systems AG	18,30 €	15,90 €	-13,10%	8,6%



Entwicklung in KW 6/2020

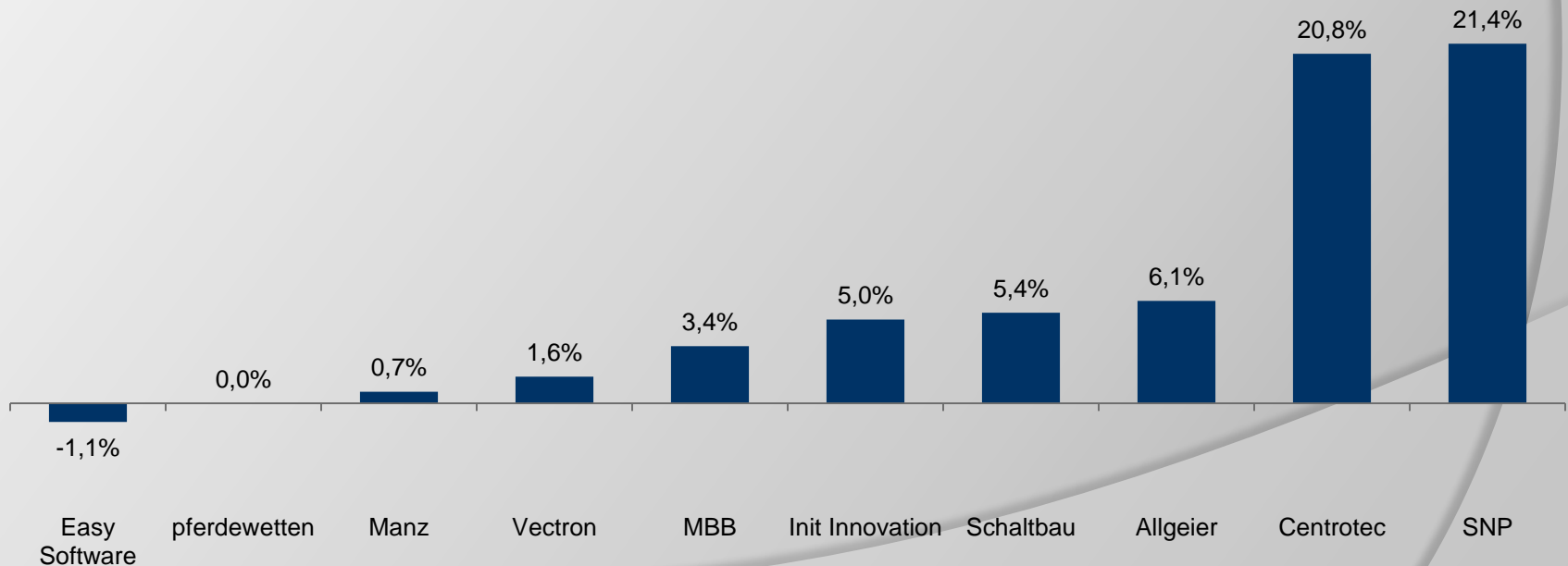
- +6,9% vs. +4,3% beim DAX und +2,7% beim SDAX
- Coronavirus rückt wieder in den Hintergrund
- Politische Themen unverändert im Fokus





Entwicklung der Einzelwerte in KW 6/2020

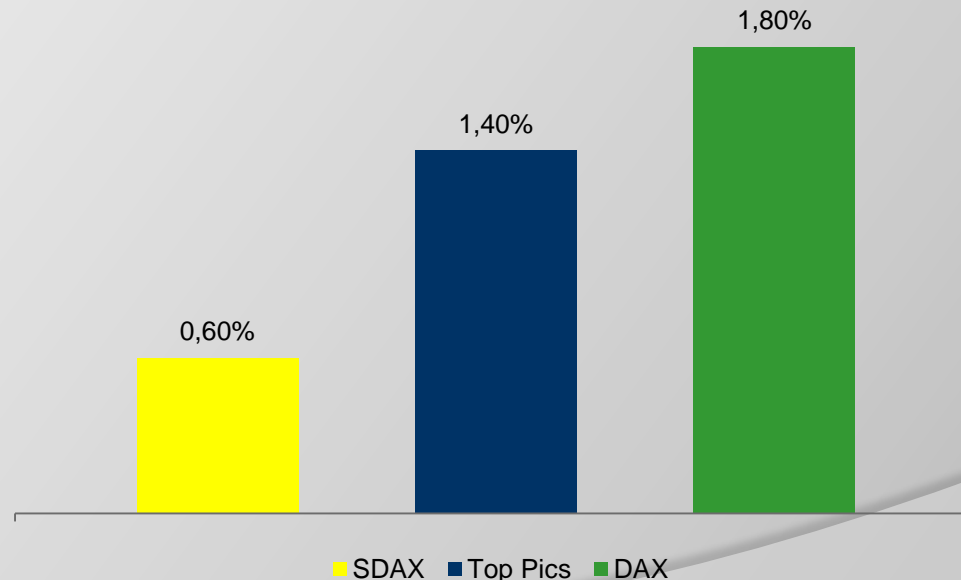
- Fast ausschließlich positive Entwicklung im Wochenverlauf
- SNP nach starkem Ausblick für 2020 weiter mit deutlichem Plus, Centrotec nach guten Zahlen für 2019 + überzeugendem Ausblick 2020 mit 2-stelligem Kursplus, Vectron nach Kapitalerhöhung mit leichtem Kursanstieg, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2020

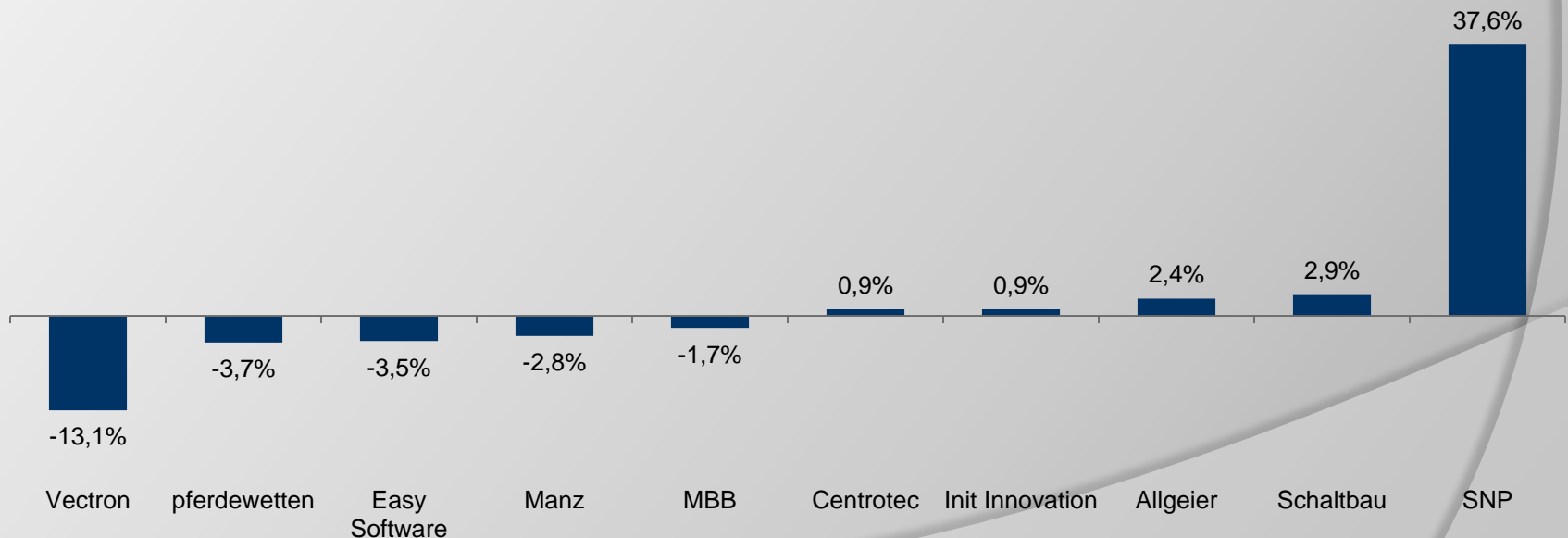
- +1,4% vs. +1,8% beim DAX und +0,6% beim SDAX
- Underperformance von 0,4% vs. DAX und Outperformance von 0,8% vs. SDAX
- Deutliche Erholung im Wochenverlauf sorgt für Kursplus seit Jahresbeginn





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- 5/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- SNP Aktie mit beeindruckender Performance Ytd.
- Fundamentale Perspektiven weiterhin gut





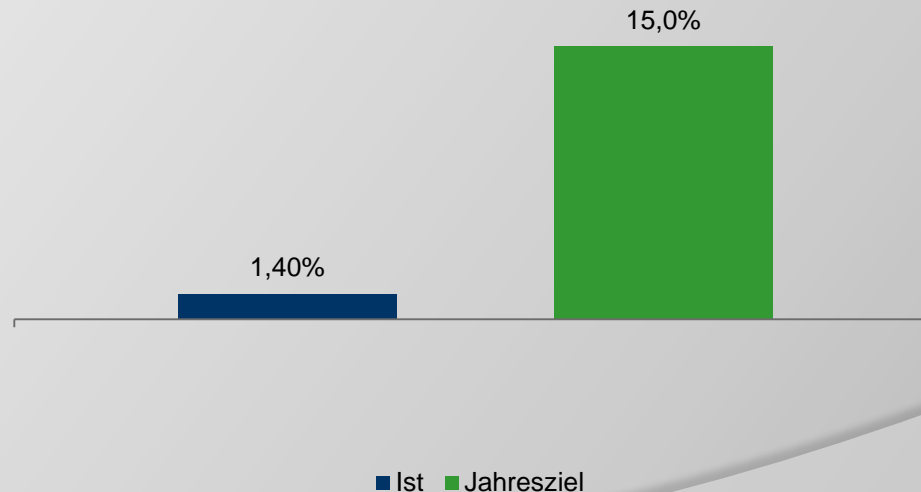
Investmentansatz

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



Ziele 2020

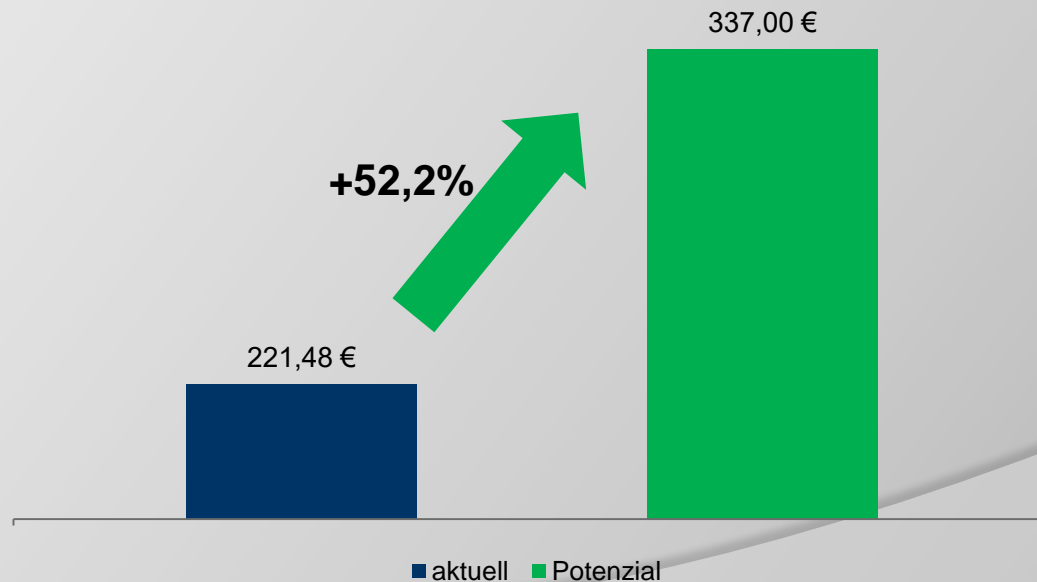
- ◉ Jahresziel unverändert 15,0%
- ◉ Weiterhin gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung für 2020 bei den Unternehmen erwartet | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ◉ Börsenumfeld 2020 weiter positiv erwartet





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 337,00€
- Upside von rund 52%
- 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	34,70 €	59,00 €	70,00%
Centrotec Sustainable AG	16,60 €	25,00 € (u.R.)	50,60%
Easy Software AG	7,10 €	12,70 €	78,90%
INIT SE	23,30 €	33,00 €	41,60%
Manz AG	20,80 €	34,00 €	63,50%
MBB SE	69,90 €	105,00 €	50,20%
pferdewetten.de AG	10,50 €	16,80 €	60,00%
Schaltbau AG	35,00 €	51,00 €	45,70%
SNP SE	68,10 €	79,00 € (u.R.)	16,00%
Vectron Systems AG	15,90 €	38,00 € (u.R.)	139,00%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Centrotec SE

- ◎ 07.02.2020 | Vorläufige Zahlen 2019 + Ausblick 2020
 - Umsatz 2019 651,0mEUR (Prognose 620-640mEUR) vs. LSe 639,3mEUR
 - Umsatz Q4 2019 179,9mEUR vs. LSe 168,3mEUR
 - EBIT 2019 33,0mEUR (Prognose 31-33mEUR) vs. LSe 32,8mEUR
 - EBIT Q4 2019 10,9mEUR vs. LSe 10,7mEUR
 - Ausblick 2020: Umsatz 670-690mEUR (LSe 663,3mEUR) & EBIT 34-36mEUR (LSe 34,9mEUR)
 - Weiteres Wachstum in den internationalen Märkten erwartet
 - Weitere Investments in die internationale Geschäftstätigkeit + Digitalisierung der eigenen Produkte
 - Mögliche Auswirkungen durch den Corona Virus aktuell nicht einschätzbar
- ◎ Fazit: Zahlen für 2019 + Ausblick 2020 jeweils leicht besser als erwartet. Dies sollte der Aktie weiter positive Impulse liefern



Aktie im Fokus – SNP SE

- ◎ 05.02.2020 | SAP verlängert Frist für S/4Hana Umstellung
 - Verlängerung der bisherigen Version bis 2027 statt bislang 2025
 - Keine Effekte zu erwarten, da die Zahl der Unternehmen, die noch umstellen muss, unverändert sehr hoch ist und sehr wahrscheinlich zu einem Nachfrageüberhang (vs. Anzahl der verfügbaren Berater) führen wird
 - Laut einer Studie von Lünnedonk wollen 18% der befragten Unternehmen den Bluefield-Ansatz (alternativ: Brownfield oder Greenfield) nutzen -> bei ca. 50.000 Unternehmen die noch zu migrieren sind & einer Quote von 75% (lt. SNP) würde dies 6.750 Unternehmen entsprechen, die die SNP Software nutzen könnten
 - Laut einer Umfrage der DSAG haben erst 10% der Unternehmen auf S/4Hana umgestellt, sodass das Potenzial für SNP nach wie vor immens ist



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- 03./04.02.2020 | Durchführung einer Kapitalerhöhung
 - Kapitalerhöhung von rund 10% des Grundkapitals
 - Ausgabe von 727.319 neuen Aktien zu einem Preis von 15,10€ je Aktie
 - Sehr hohe Nachfrage auf Investorenmseite
 - Bruttoemissionserlös rund 11mEUR
 - Emissionserlös zur Finanzierung des Ausbaus des margenstarken Digitalgeschäfts mit dem Ziel der deutlichen Steigerung der wiederkehrenden Umsätzen



Ausblick KW 7/2020

- 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](#)