



Wochenupdate KW 2/2020

wikifolio „Top Pics of the Year“

Politische Themen weiter im Fokus | Jahresauftakt noch holprig



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Letzter Login: 10.01.2020 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#) [Ändern](#) [Teilen](#)

[Karte](#) [Alarm](#) [Währung](#)

PERFORMANCE

+116,7 %
seit 08.12.2015

+46,6 %
1 Jahr

+20,8 %
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

RISIKO

-38,5 %
Max Verlust (bisher)

1,15x
Risiko-Faktor

PORTFOLIO

● Aktien 99,8 % ● Cash <1,0 %

INDEXZERTIFIKAT

216,71
Mittelkurs

per 11.01.2020 um 12:57 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 631.206**

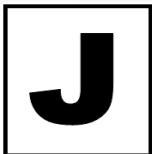
Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,4 Tage
Handelsvolumen	EUR 66.877

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

Besichertes Zertifikat

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



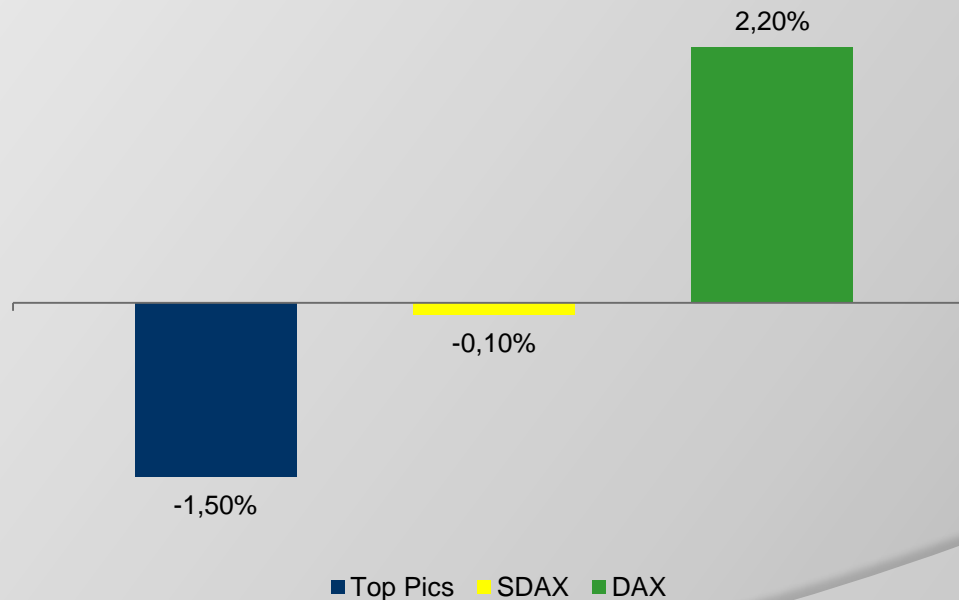
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	33,00 €	-2,70%	9,9%
Centrotec Sustainable AG	16,46 €	15,56 €	-5,50%	9,6%
Easy Software AG	7,36 €	7,12 €	-3,30%	9,6%
INIT SE	23,10 €	24,00 €	3,90%	10,3%
Manz AG	21,40 €	21,80 €	1,90%	10,5%
MBB SE	71,10 €	74,20 €	4,40%	10,4%
pferdewetten.de AG	10,90 €	11,10 €	1,80%	10,1%
Schaltbau AG	34,00 €	34,20 €	0,60%	10,1%
SNP SE	49,50 €	47,20 €	-4,60%	9,6%
Vectron Systems AG	18,30 €	17,80 €	-2,70%	9,8%



Entwicklung in KW 2/2020

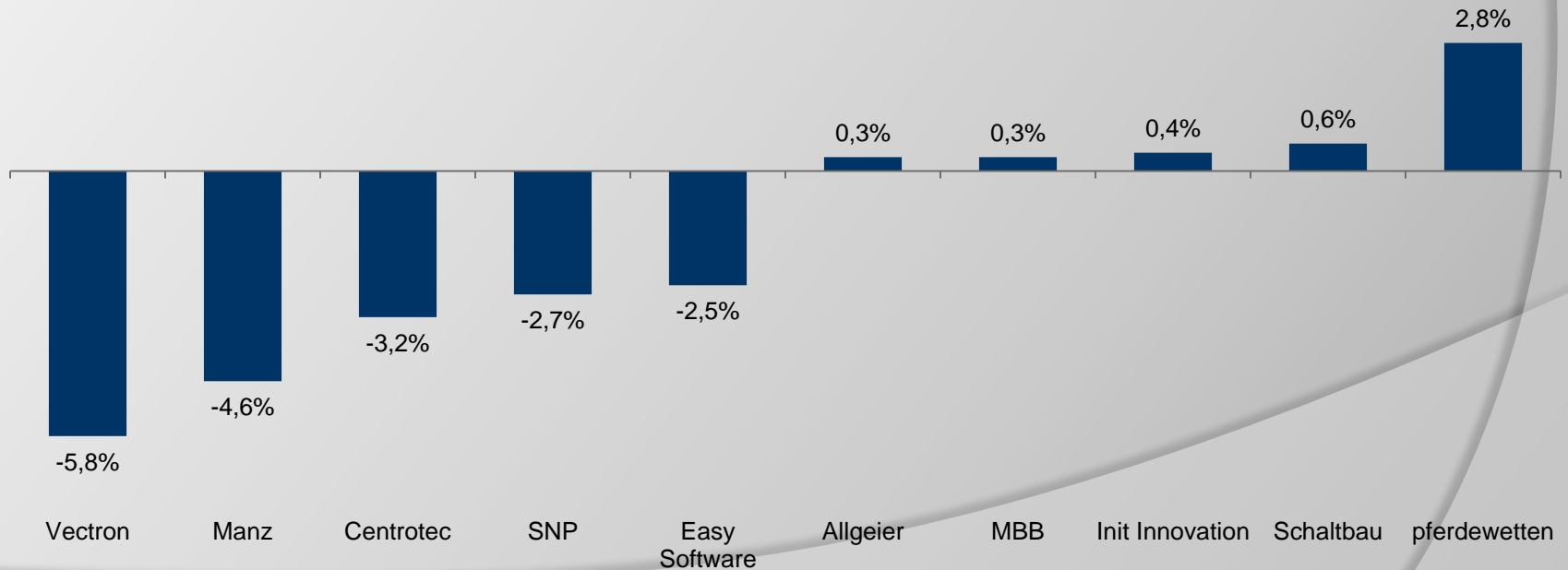
- -1,5% vs. +2,2% beim DAX und -0,1% beim SDAX
- Schwache Kursentwicklung in gutem Marktumfeld nach sehr guter Performance in den letzten Wochen 2019
- Politische Themen unverändert im Fokus

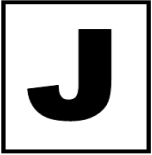




Entwicklung der Einzelwerte in KW 2/2020

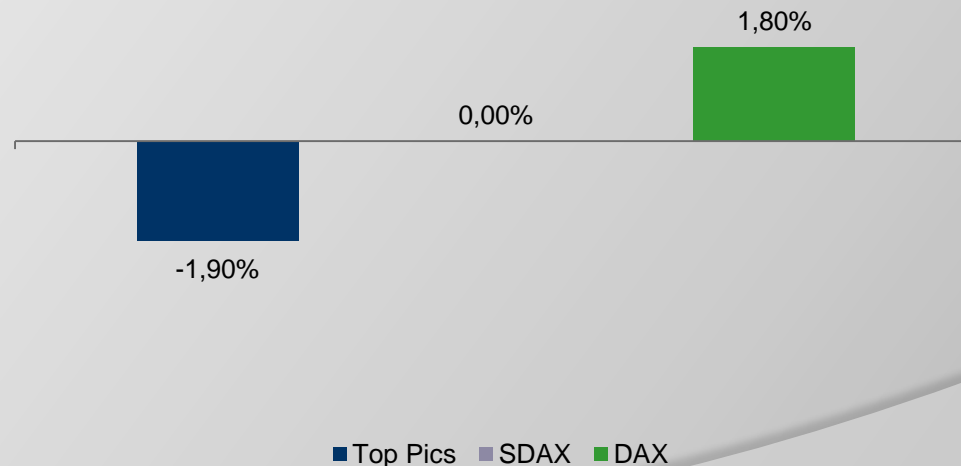
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron nach Übernahme von gastrofix unter Druck, SNP nach erneutem Verkauf durch den CEO unter Abgabedruck, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven sehr gut





Entwicklung im Jahr 2020

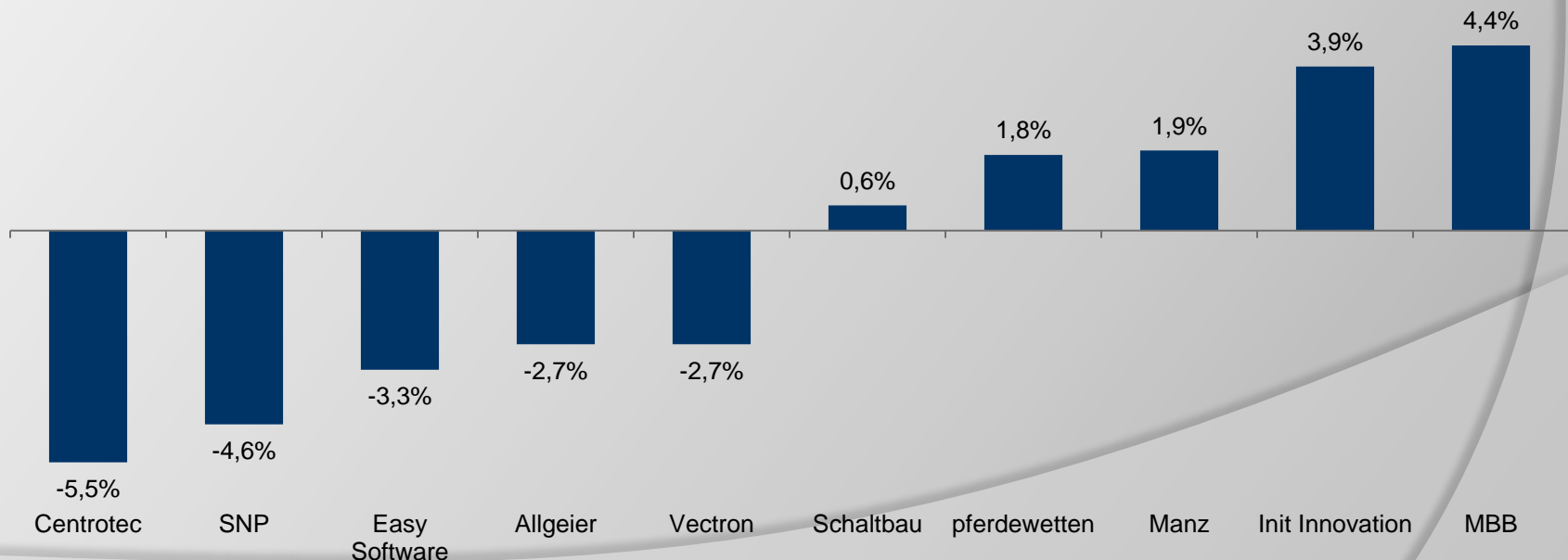
- -1,9% vs. +1,8% beim DAX und +/-0,0% beim SDAX
- Underperformance von 3,7% vs. DAX und 1,9 % vs. SDAX
- Entwicklung im Januar kann bisher nicht an die Entwicklung zum Jahresende 2019 anknüpfen – Konsolidierung auf hohem Niveau





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2020

- 5/10 Werte mit Kursplus in diesem Jahr
- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- Fundamentale Perspektiven weiterhin gut





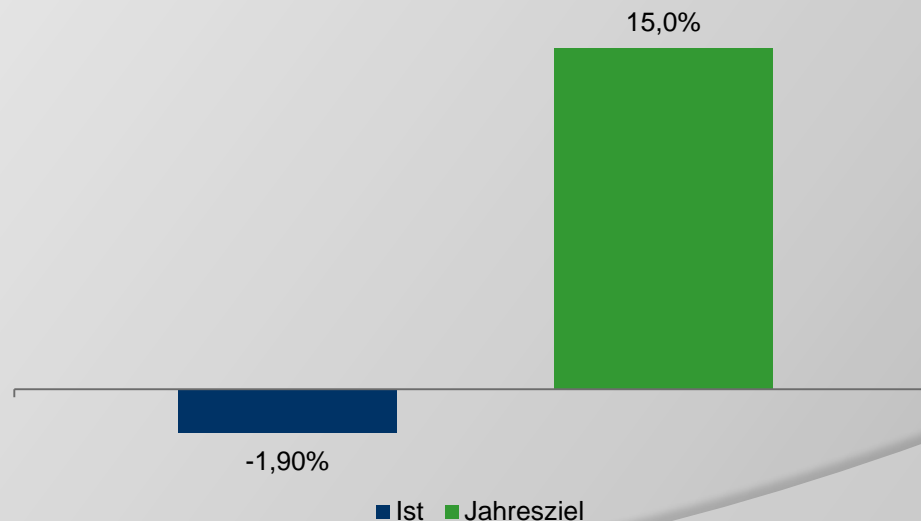
Investmentansatz

- ⦿ 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) + Kapitalmarkttagen von Unternehmen (6 in 2019)



Ziele 2020

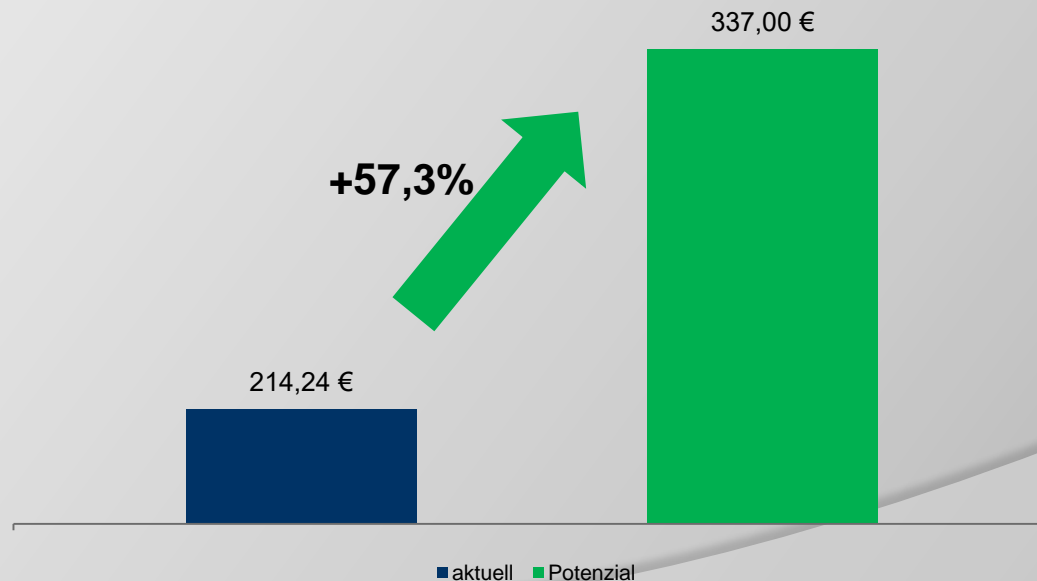
- ◉ Jahresziel unverändert 15,0%
- ◉ Weiterhin gute Umsatz- und Ergebnisentwicklung für 2020 bei den Unternehmen erwartet | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Aktien fundamental attraktiv bewertet
- ◉ Börsenumfeld 2020 weiter positiv erwartet

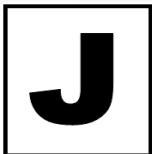




Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert auf 337,00€
- Upside von rund 57%
- 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	33,00 €	59,00 €	57,60%
Centrotec Sustainable AG	15,56 €	25,00 €	60,70%
Easy Software AG	7,12 €	12,70 €	78,40%
INIT SE	24,00 €	33,00 €	37,50%
Manz AG	21,80 €	34,00 €	56,00%
MBB SE	74,20 €	105,00 €	41,50%
pferdewetten.de AG	11,10 €	16,80 €	51,40%
Schaltbau AG	34,20 €	51,00 €	49,10%
SNP SE	47,20 €	79,00 €	67,40%
Vectron Systems AG	17,80 €	38,00 €	113,50%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – SNP SE

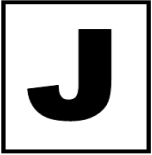
Insidertransaktionen

- CEO Dr. Schneider-Neureither hat für 500.460,00€ zum Preis von 45,60€ 10.970 Aktien veräußert
- Aufsichtsratsmitglied Dr. Biesinger hat davon 2.193 Aktien (Volumen: 100.000,80€) erworben
- Keine genauen Hintergründe zum Verkauf durch den CEO aber dieser hatte 2018 im Rahmen der Kapitalerhöhung deutlich aufgestockt, sodass nun ggf. wieder eine Anpassung auf das ursprüngliche Niveau erfolgt



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- 07.01.2020 | gastrofix wird übernommen
 - Kleinere deutscher Wettbewerber im Bereich Kassensystemlösungen (reine Cloud-basierte Plattform)
 - Übernahme durch Lightspeed (kanadischer Omnichannel-POS-Anbieter)
 - Übernahmepreis bis zu 126mUSD (61mUSD davon fix)
 - Umsatz von gastrofix zuletzt rund 12,5mUSD
 - Gastrofix mit >8.000 Kunden in Europa
 - Vectron hat allein in Deutschland etwa 10x so viele Kunden
 - Übernahme zeigt die hohe Attraktivität in der Branche



Ausblick KW 3/2020

- 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](#)