



Wochenupdate KW 16/2021

wikifolio „Top Pics of the Year“

Konsolidierung auf hohem Niveau | Ytd. +13,3%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 24.04.2021 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Chart](#) [Alerts](#)

Performance

+252,4 % seit 08.12.2015	+113,0 % 1 Jahr	+26,4 % Ø-Performance pro Jahr
------------------------------------	---------------------------	--

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

Risiko

-46,4 % Max Verlust (bisher)	0,82 x Risiko-Faktor
--	--------------------------------

Indexzertifikat

348,28 Verkauf	356,57 Kauf
--------------------------	-----------------------

per 24.04.2021 um 12:24 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 772.410**

Besichertes Zertifikat
Alle wikifolio-Zertifikate sind gegen Ausfälle durch das Emittentenrisiko weitgehend abgesichert.

Erstemission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 16.800

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Performance Chart

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

Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Wert	~100	~150	~200	~150	~200	~350

Portfolio Allocation

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

[Details zum Portfolio](#)



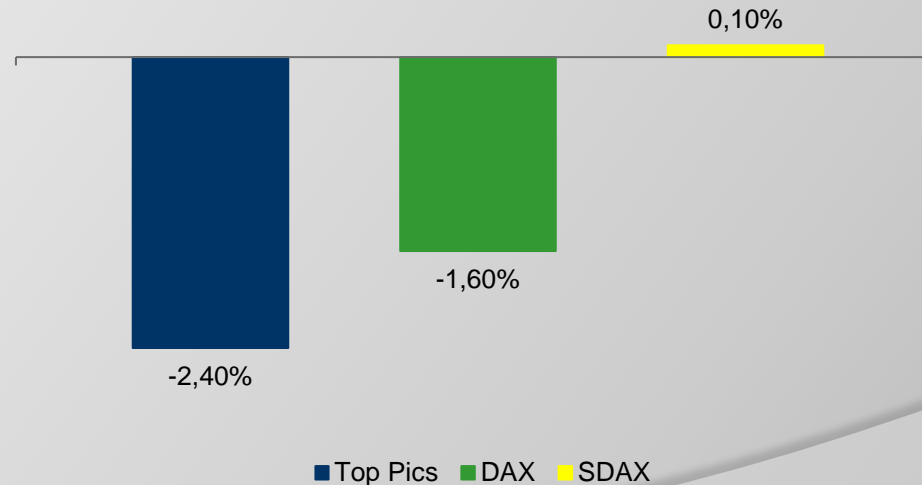
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2020</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in % 2021</u>	<u>Gewichtung</u>
Dr. Hönle AG	54,80 €	47,80 €	-12,80%	7,3%
EQS Group AG	27,20 €	32,60 €	19,90%	10,6%
Leifheit AG	43,50 €	48,00 €	10,30%	9,6%
LPKF Laser AG	29,45 €	23,08 €	-21,60%	6,9%
Manz AG	34,00 €	55,00 €	61,80%	14,0%
Nagarro SE	91,00 €	92,80 €	2,00%	9,0%
Pferdewetten.de AG	11,70 €	18,10 €	54,70%	13,1%
SNP SE	60,90 €	59,00 €	-3,10%	8,4%
Vectron Systems AG	10,30 €	11,50 €	11,70%	9,2%
wallstreet:online AG	14,90 €	20,90 €	40,30%	11,8%



Entwicklung in KW 16/2021

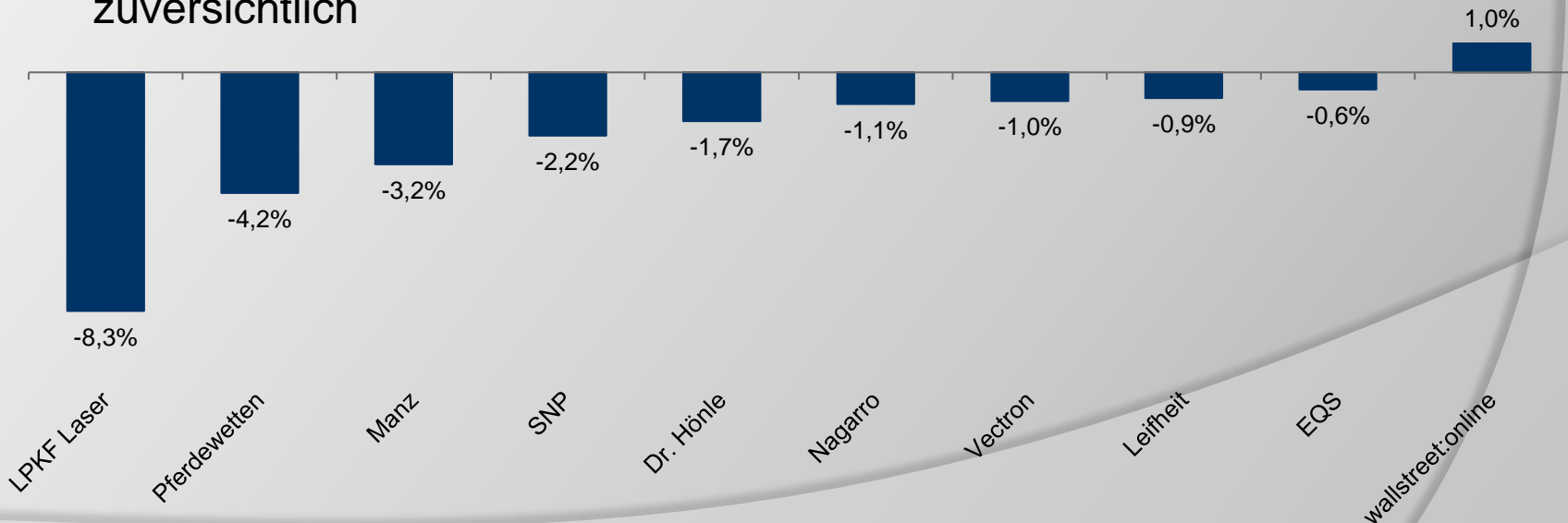
- -2,4% vs. -1,6% beim DAX und +0,1% beim SDAX
- Konsolidierung auf hohem Niveau nach sehr guter Entwicklung in den Vorwochen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 16/2021

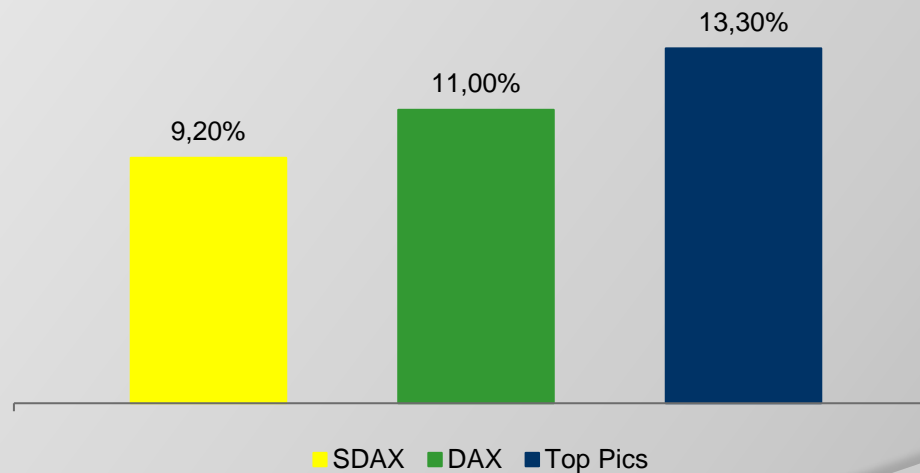
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- wallstreet:online profitiert von Aufstockung bei Tochter wallstreet:online Capital, SNP nach durchwachsenen Q1-Zahlen im Minus, LPKF Laser durch schwache Q1-Zahlen belastet, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2021

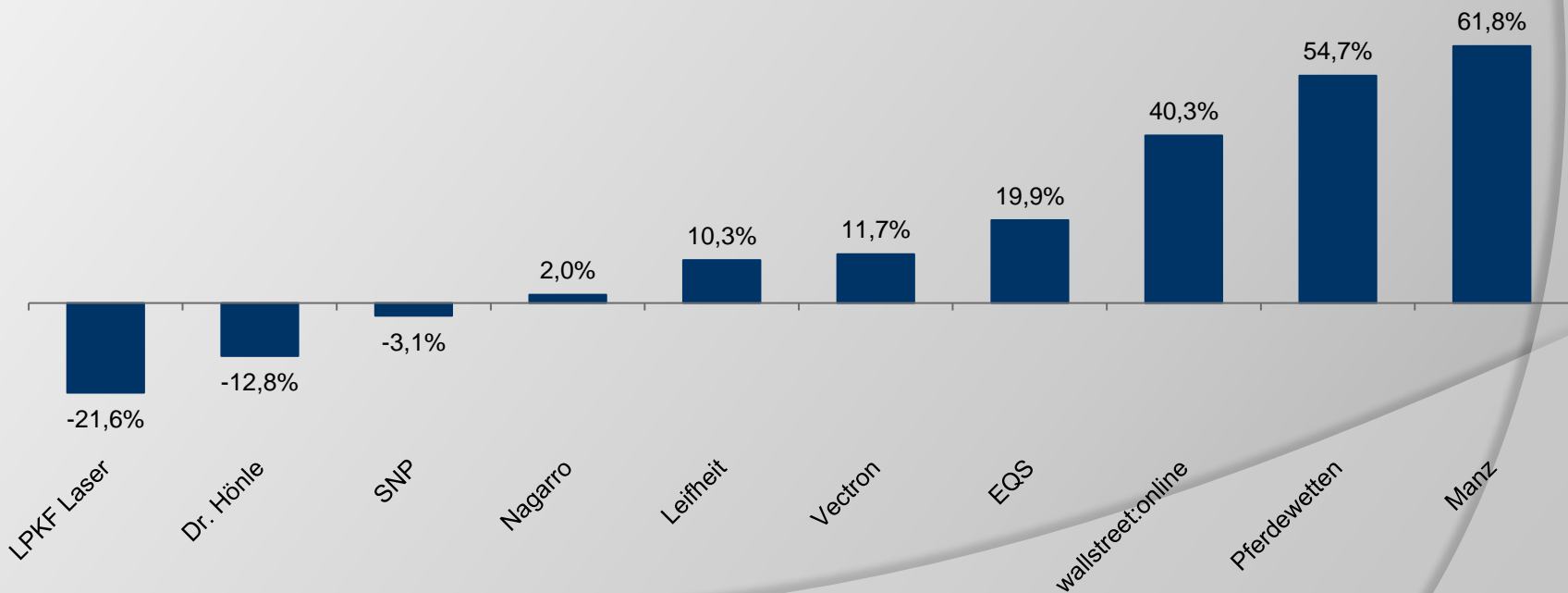
- +13,3% vs. +11,0% beim DAX und +9,2% beim SDAX
- Outperformance von 2,3% vs. DAX und von 4,1% vs. SDAX
- COVID-19 bleibt weiter Marktbeherrschendes Thema





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2021

- ◉ Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- ◉ 7/10 Werten mit Kursplus seit Jahresbeginn
- ◉ 6 Werte mit zweistelligem Kursplus seit Jahresbeginn
- ◉ Fundamentale Perspektiven weiter von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt





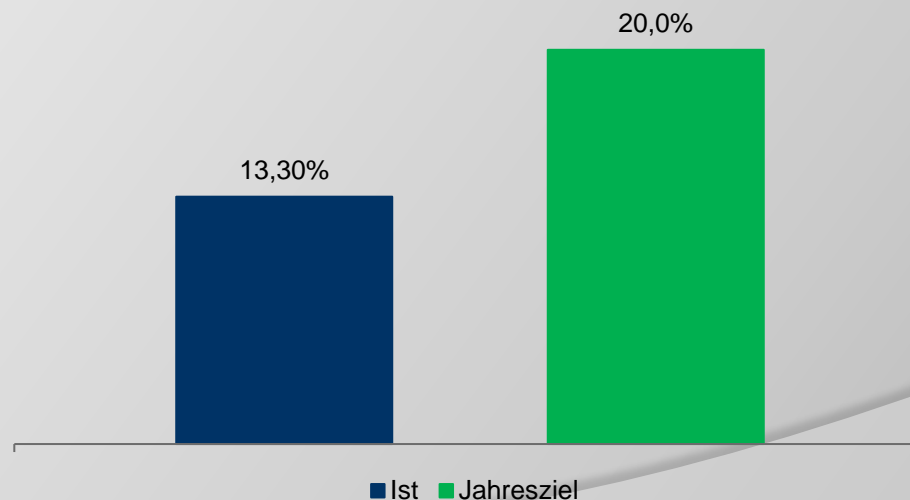
Investmentansatz

- ◉ 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, 13 in 2020, 3 in 2021) + Kapitalmarkttagen von Unternehmen (6 in 2019, 11 in 2020)



Ziele 2020

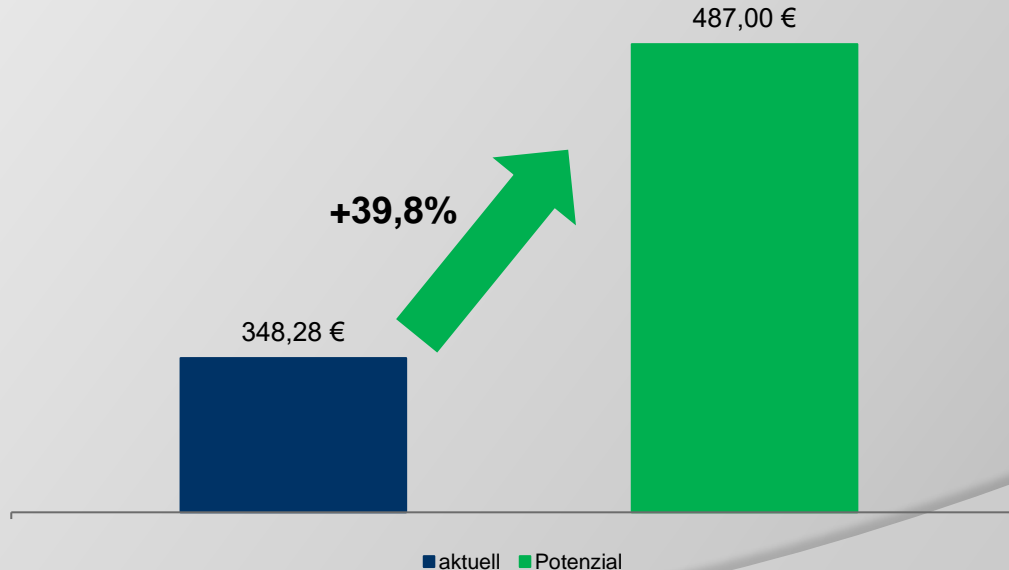
- ◉ Jahresziel unverändert 20,0%
- ◉ COVID-19 und die daraus resultierenden Maßnahmen auch im neuen Jahr nach wie vor omnipräsent | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ◉ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 487,00€
- Upside von knapp 40%
- 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>
Dr. Hönle AG	47,80 €	88,00 € (u.R.)	84,10%
EQS Group AG	32,60 €	47,00 € (u.R.)	44,20%
Leifheit AG	48,00 €	65,00 € (u.R.)	35,40%
LPKF Laser AG	23,08 €	38,00 € (u.R.)	64,60%
Manz AG	55,00 €	54,00 € (u.R.)	-1,80%
Nagarro SE	92,80 €	119,00 €	28,20%
Pferdewetten.de AG	18,10 €	19,70 € (u.R.)	8,80%
SNP SE	59,00 €	103,00 € (u.R.)	105,10%
Vectron Systems AG	11,50 €	25,00 € (u.R.)	117,40%
wallstreet:online AG	20,90 €	20,60 € (u.R.)	-1,40%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – EQS Group AG

- ◎ 20.04.2021 | Vollständige Übernahme der C2S2
 - Bisherige Beteiligung aus dem Dezember 2020 lag bei 23%
 - Nun Übernahme der verbleibenden 77%
 - Kaufpreis 4,3MEUR
 - Geplantes jährlich wiederkehrendes Auftragsvolumen (ARR) i.H.v rund 1MEUR für das Geschäftsjahr 2021 erwartet
 - Stärkung des Geschäftsbereichs Corporate Compliance



Aktie im Fokus – Leifheit AG

- ◎ 21.04.2021 | neuer CFO
 - Markus Keul – bisher Vice President Finance – wird mit Wirkung zum 1. Mai die Position des Finanzvorstands übernehmen
 - Der aktuelle CEO hatte diese Funktion zuletzt in einer Doppelfunktion inne



Aktie im Fokus – LPKF Laser AG

- ◎ 23.04.2021 | Vorl. Q1-Zahlen 2021 + Prognose 2021
 - Umsatz 16,30MEUR (-16,4%)
 - Umsatzrückgang insbesondere durch geringere Umsätze im Segment Solar -> wesentliche vorliegende Aufträge werden vereinbarungsgemäß erst in HJ2 ausgeliefert
 - EBIT -4,10MEUR (Vj. -2,37MEUR)
 - Auftragseingang 21,50MEUR (+1,4%)
 - Auftragsbestand 43,50MEUR (+26,1% / 31.12.2020: 38,30MEUR)
 - Prognose 2021: Umsatz 110-120MEUR & EBIT-Marge 10-13%
 - Darüber hinaus Chancen auf einen größeren Auftrag für die LIDE-Technologie, der in der Prognose nicht enthalten ist
 - Mittelfristprognose für 2024 (Umsatz >360MEUR / EBIT-Marge >25%) erneut bestätigt



Aktie im Fokus – SNP SE (1)

21.04.2021 | Geschäftsbericht 2020

SNP SE	Q4 2019	Q4 2020	Δ in %	2019	2020	Δ in %	Prognose 2020
Umsatz [in Mio. €]	45,87	37,50	-18,3%	145,19	143,78	-1,0%	145-170
Service [in Mio. €]	29,09	23,10	-20,6%	97,61	93,91	-3,8%	
Software [in Mio. €]	16,78	14,40	-14,2%	47,58	49,87	+4,8%	
dv. Eigene Software [in Mio. €]	14,60	12,00	-17,8%	40,00	41,90	+4,7%	
EBIT [in Mio. €]	2,20	0,78	-64,5%	3,45	0,84	-75,7%	
EBIT-Marge	4,8%	2,1%		2,4%	0,6%		Mittlerer 1-stelliger Prozentbereich
Auftragseingang [in Mio. €]	52,60	44,70	-15,0%	201,30	184,40	-8,4%	
Book-to-Bill	1,15	1,19		1,39	1,28		
Service [in Mio. €]	33,80	33,40	-1,2%	123,50	115,80	-6,2%	
Software [in Mio. €]	18,80	11,40	-39,4%	77,80	68,70	-11,7%	
Auftragsbestand [in Mio. €]				92,7	110,80	+19,5%	
Pipeline [in Mio. €]				484,30	557,10	+15,1%	
Op. Cashflow [in Mio. €]	4,08	1,13	-72,3%	-5,09	2,00		
Free Cashflow* [in Mio. €]	2,02	-0,08		-15,27	-5,37		

*inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten



Aktie im Fokus – SNP SE (2)

- Finale Zahlen für 2020 im Rahmen der vorläufigen Zahlen
- Ergebnis durch fehlenden Auftrag mit Upfront Zahlung belastet sowie Einmalaufwendungen i.H.v. 4,1MEUR
- Ergebnis ebenfalls durch vorab-Investitionen für zukünftiges Wachstum (insb. Mitarbeiterereinstellungen im Partnergeschäft) belastet
- Auftragsbestand weiter gesteigert
- Umsatz mit eigener Software erneut gesteigert
- Unnötige Sponsoringmaßnahmen sollen reduziert und damit Kosteneinsparungen erreicht werden
- SNP für deutliches Wachstum mit zunehmender Normalität vorbereitet



Aktie im Fokus – SNP SE ⁽³⁾

21.04.2021 | Vorläufige Zahlen Q1 2021

- Umsatz leicht unter Vorjahr, Ergebnis verbessert aber weiter negativ
- Auftragseingang und –bestand weiter gesteigert
- Prognose bestätigt

<u>SNP SE</u>	<u>Q1 2020</u>	<u>Q1 2021</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2020</u>	<u>Prognose 2021</u>
Umsatz [in Mio. €]	34,37	33,10	-3,7%	143,78	160-180
Service [in Mio. €]	25,30	23,30	-7,9%	93,91	
Software [in Mio. €]	9,07	9,80	+8,0%	49,87	
EBIT [in Mio. €]	-3,99	2,60		0,84	
EBIT-Marge	-11,6%	-7,9%		0,6%	5-8%
Auftragseingang [in Mio. €]	47,70	52,50	+10,1%	184,40	>2020
Book-to-Bill	1,39	1,59		1,28	
Service [in Mio. €]	31,00	30,50	-1,6%	115,80	
Software [in Mio. €]	16,70	22,00	+31,7%	68,70	
Auftragsbestand [in Mio. €]	106,20	133,90	+26,1%	110,80	
Pipeline [in Mio. €]	473,90	508,80	+7,4%	557,10	



Aktie im Fokus – wallstreet:online AG

- ◎ 23.04.2021 | Aufstockung bei wallstreet:online capital AG
 - Erwerb von Anteilen von ca. 19,3%, die bisher vom Vorstandsmitglied der wallstreet:online Capital AG (eine Tochtergesellschaft der wallstreet:online AG) Thomas Soltau gehalten wurden
 - Damit hält die wallstreet:online AG nun >95% an der wallstreet:online capital AG



Ausblick KW 17/2021

- ◉ 29.04.2021
 - Q1-Zahlen 2021 LPKF Laser AG
 - Q1-Zahlen 2021 SNP SE
- ◉ 30.04.2021
 - Geschäftsbericht 2020 Nagarro SE
 - Geschäftsbericht 2020 Vectron Systems AG



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](#)