



Wochenupdate KW 13/2021

wikifolio „Top Pics of the Year“

wikifolio baut Vorsprung wieder aus | Ytd. +13,3%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 01.04.2021 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Trade](#) [Share](#)

Performance

+251,3 % seit 08.12.2015	+134,8 % 1 Jahr	+26,7 % ⊖-Performance pro Jahr
------------------------------------	---------------------------	--

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

Risiko

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

Indexzertifikat

351,33
Mittelkurs

per 01.04.2021 um 22:56 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 761.568**

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

Erstmission	26.02.2016
Zertifikategebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 9.957

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Performance Chart

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

2016	2017	2018	2019	2020	2021
------	------	------	------	------	------

Portfolio Composition

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

[Details zum Portfolio](#)



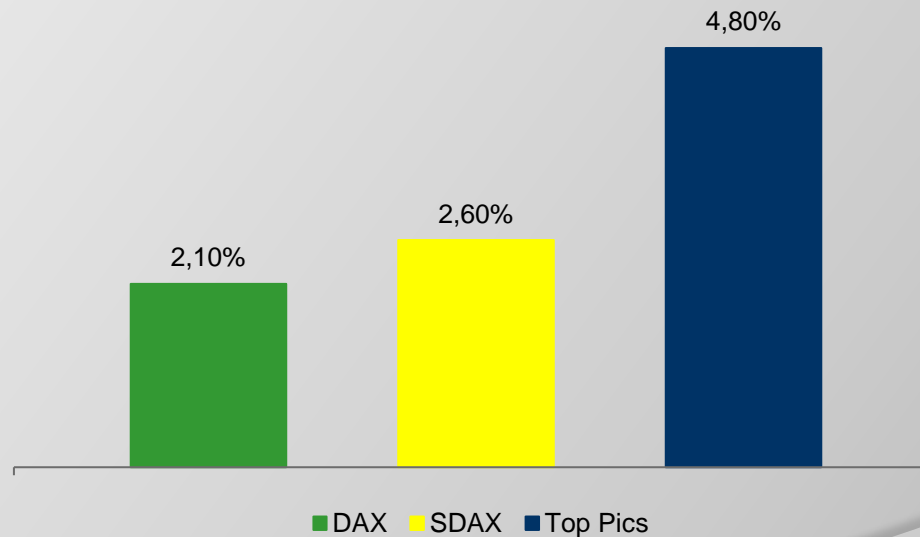
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<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 €	47,15 €	-14,00%	7,3%
EQS Group AG	27,20 €	34,60 €	27,20%	11,3%
Leifheit AG	43,50 €	45,55 €	4,70%	9,1%
LPKF Laser AG	29,45 €	25,12 €	-14,70%	7,5%
Manz AG	34,00 €	53,20 €	56,50%	13,5%
Nagarro SE	91,00 €	96,20 €	5,70%	9,3%
Pferdewetten.de AG	11,70 €	17,80 €	52,10%	13,2%
SNP SE	60,90 €	56,75 €	-6,80%	8,2%
Vectron Systems AG	10,30 €	12,30 €	19,40%	9,9%
wallstreet:online AG	14,90 €	18,80 €	26,20%	10,6%



Entwicklung in KW 13/2021

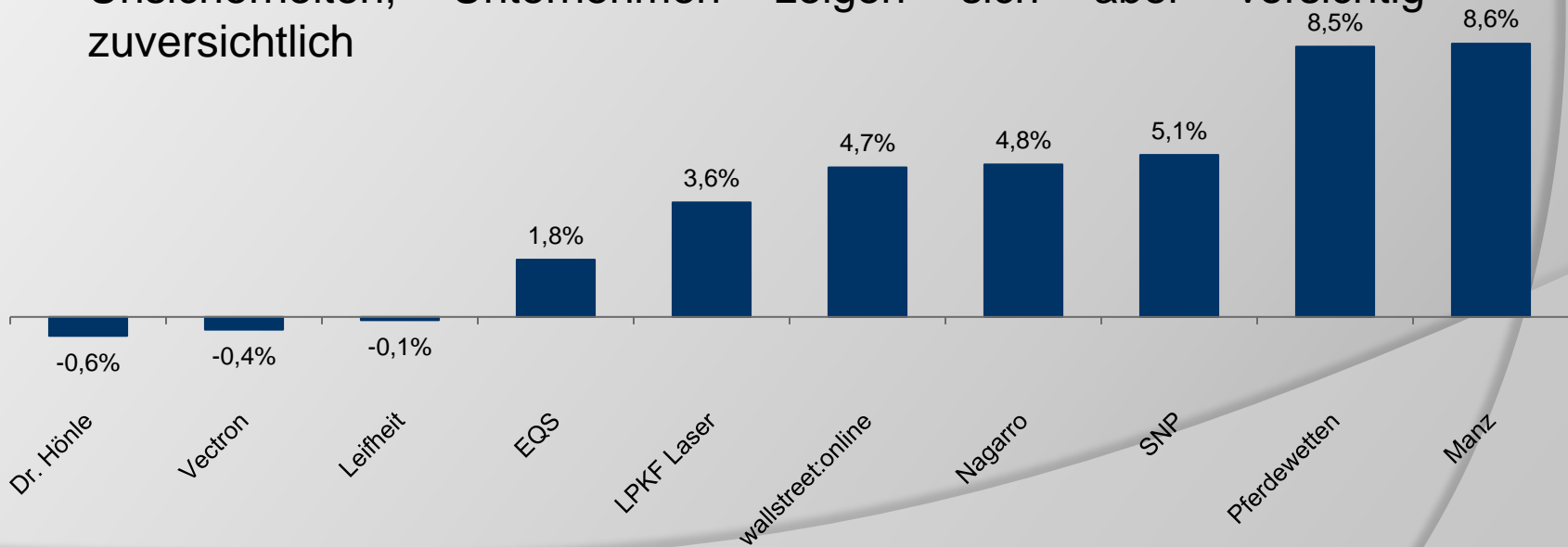
- +4,8% vs. +2,1% beim DAX und +2,6% beim SDAX
- Der DAX setzt seinen positiven Trend der Vorwochen weiter fort – die Small & Micro Caps konnten in dieser Woche nach relativ schwachen Vorwochen wieder stärker zulegen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 13/2021

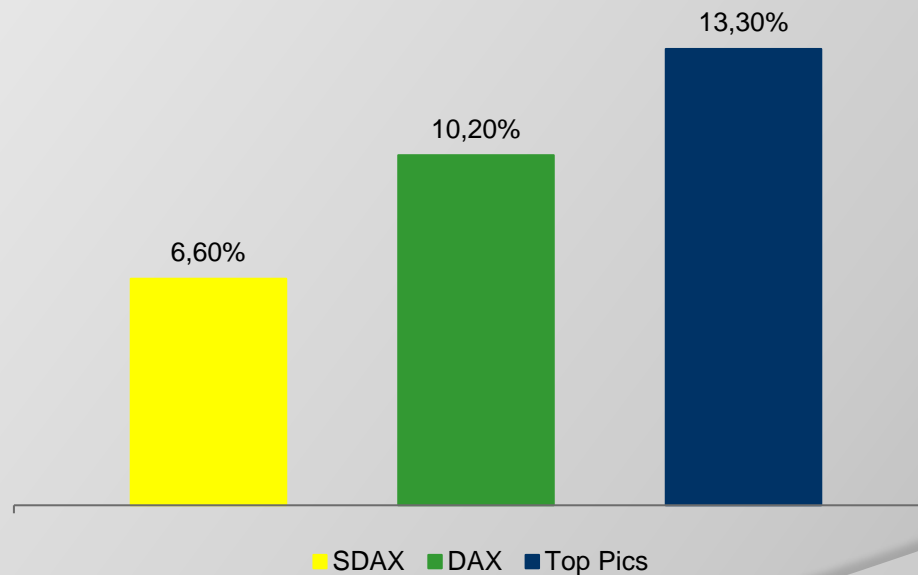
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Manz nach Geschäftszahlen 2020 + Ausblick 2021 mit deutlichem Kursanstieg, Nagarro nach bestätigter Mittelfristprognose weiter im Plus, EQS trotz Wachstumsinvestitionen in diesem Jahr mit Kursplus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2021

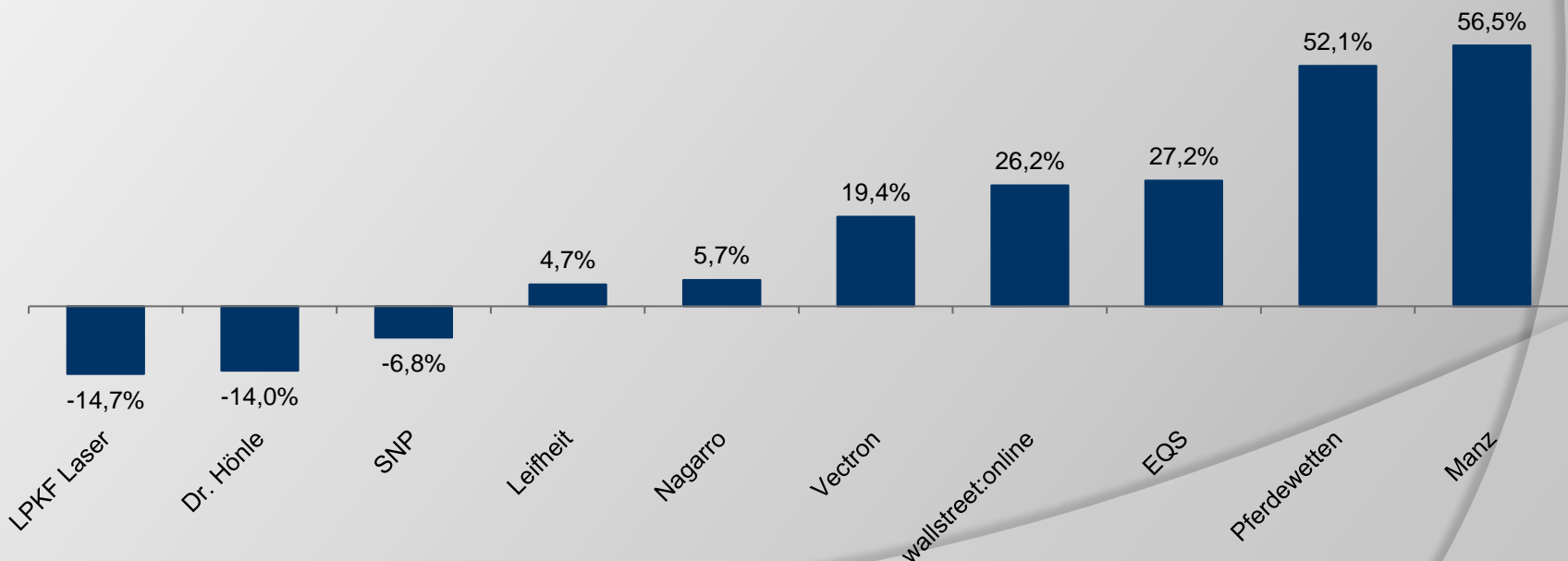
- +13,3% vs. +10,2% beim DAX und +6,6% beim SDAX
- Outperformance von 3,1% vs. DAX und von 6,7% vs. SDAX
- COVID-19 bleibt weiter Marktbeherrschendes Thema





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2021

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





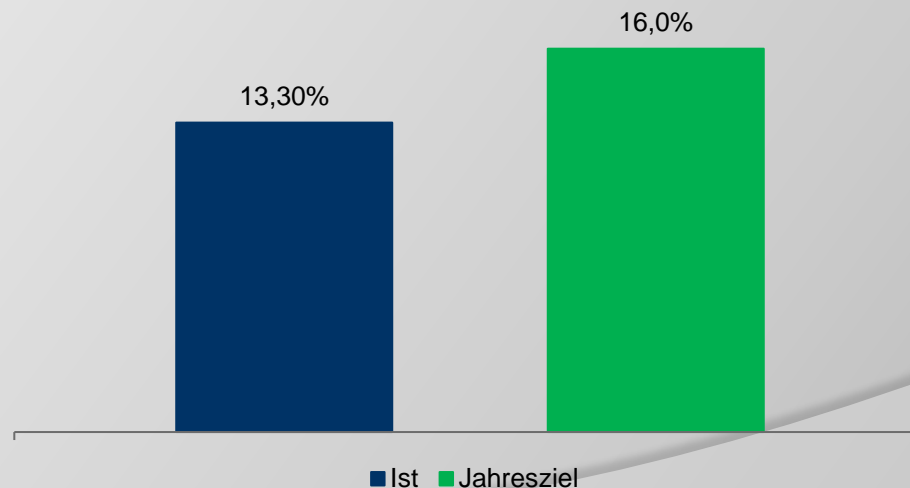
Investmentansatz

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



Ziele 2020

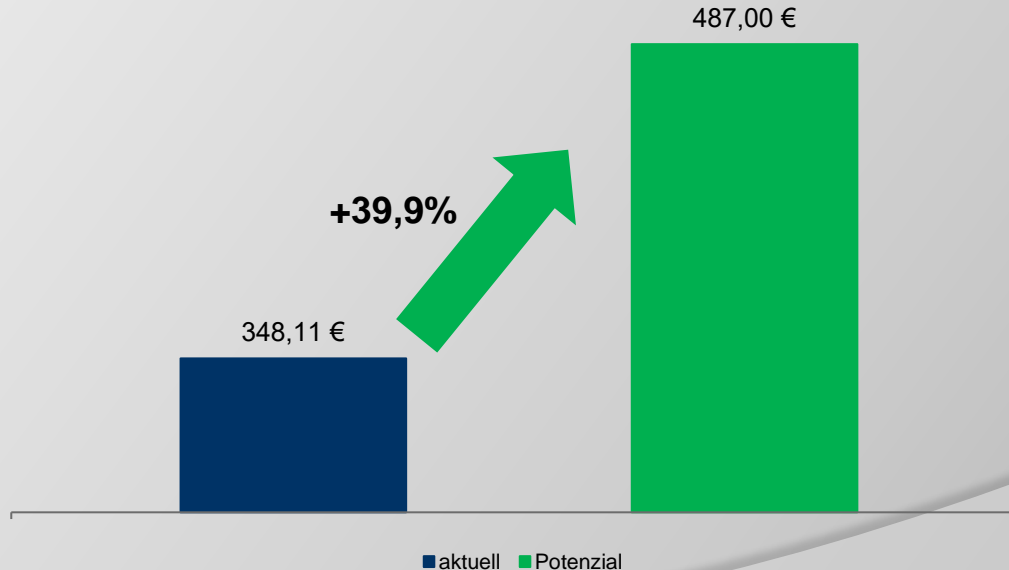
- ⦿ Jahresziel auf 16,0% erhöht (alt: 14,0%)
- ⦿ COVID-19 und die daraus resultierenden Maßnahmen auch im neuen Jahr nach wie vor omnipräsent | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





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	47,15 €	88,00 € (u.R.)	86,60%
EQS Group AG	34,60 €	47,00 € (u.R.)	35,80%
Leifheit AG	45,55 €	65,00 € (u.R.)	55,90%
LPKF Laser AG	25,12 €	38,00 € (u.R.)	71,20%
Manz AG	53,20 €	54,00 €	42,90%
Nagarro SE	96,20 €	119,00 €	23,70%
Pferdewetten.de AG	17,80 €	19,70 €	10,70%
SNP SE	56,75 €	103,00 €	81,50%
Vectron Systems AG	12,30 €	25,00 € (u.R.)	103,30%
wallstreet:online AG	18,80 €	20,60 € (u.R.)	9,60%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – EQS Group AG ⁽¹⁾

31.03.2021 | Geschäftsbericht 2020

EQS Group AG	Q4 2019	Q4 2020	Δ in %	2019*	2020	Δ in %	Prognose 20e	Prognose 21e
Umsatz [in Mio. €]	8,78	10,02	+14,0%	31,87	37,64	+18,1%	+15-20%	+20-30%
Compliance [in Mio. €]	5,20	5,78	+11,2%	17,87	19,97	+11,8%		+30-40%
Investor Relations [In Mio. €]	3,59	4,24	+17,9%	14,00	17,67	+26,2%		+8-18%
EBITDA [in Mio. €]	1,99	0,47	-75,5%	2,29	4,76	+108,0%	4,0-5,0	1,0-2,0
EBITDA-Marge	21,6%	4,6%		7,2%	12,7%		3-5%	
Neukunden	84	92	+9,5%	320	301	-5,9%	300-500	1.500-2.000
Gesamtkundenzahl				2.470	2.574	+4,2%		
ARR [in Mio. €]				k.a.	29,41			
Neu-ARR [in Mio. €]	1,62	1,29	-20,4%	3,80	5,32	+40,0%	4,5-5,5	>6,0
Operativer Cashflow* [in Mio. €]	0,70	-0,49		2,12	5,79	+172,7%		
Free Cashflow** [in Mio. €]	-0,42	-1,43		-2,99	2,01			

*um ARIVA bereinigt / ** inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten



Aktie im Fokus – EQS Group AG ⁽²⁾

- Zahlen bei Umsatz, Ergebnis und New-ARR am oberen Rand der Prognose
- 2021 Fokus auf Kundengewinnung im Bereich Hinweisgebersystem
- Unternehmen mit >250 Mitarbeitern in der EU müssen ab Dezember diesen Jahres ein Hinweisgebersystem einführen – EQS bietet hier ein Softwarebasiertes System an
- EU-weit betrifft dies in der ersten Stufe ca. 50.000 Unternehmen
- Zweite Stufe (Dez 2023) betrifft auch Unternehmen >50 Mitarbeiter
- Deutlich erhöhte Aufwendungen für Sales & Marketing in diesem Jahr belasten Ergebnis

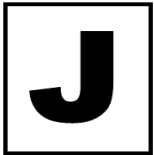


Aktie im Fokus – Manz AG (1)

30.03.2021 | Geschäftsbericht 2020

<u>Manz AG</u>	<u>Q4 2019</u>	<u>Q4 2020</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Prognose 2021</u>
Umsatz [in Mio. €]	66,24	64,38	-2,8%	264,40	236,77	-10,5%	Leichter bis moderater Anstieg
Solar [in Mio. €]	8,48	5,59	-34,1%	47,47	23,16	-51,2%	Bis zu +60%
Electronics [in Mio. €]	24,01	22,25	-7,3%	115,66	90,69	-21,6%	Vorjahresniveau
Energy Storage [in Mio. €]	17,54	22,61	+28,9%	40,69	64,69	+59,0%	+20-40%
Contract Manufacturing [in Mio. €]	11,87	6,10	-48,6%	41,48	37,02	-10,7%	-20-30%
Service [in Mio. €]	4,33	7,83	+80,6%	19,11	21,21	+11,0%	Vorjahresniveau
EBITDA [in Mio. €]	3,46	1,78	-48,7%	9,21	19,36	+110,1%	
EBITDA-Marge	5,2%	2,8%		3,5%	8,2%		Oberer 1-stelliger %-Bereich
EBIT [in Mio. €]	0,07	-1,00		-7,62	7,23		
EBIT-Marge	0,1%	-1,6%		-2,9%	3,1%		Mittlerer 1-stelliger %-Bereich
Auftragseingang [in Mio. €]	95,00	89,68	-5,6%	233,7	271,7	21,5%	
Book-to-Bill	1,43	1,39		0,85	1,15		
Auftragsbestand [in Mio. €]				168,5	202,3	20,1%	
Operativer Cashflow [in Mio. €]	14,17	35,10	+147,8%	-24,10	20,62		
Free Cashflow* [in Mio. €]	6,81	29,90	+339,4%	-37,33	6,56		

*Inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten



Aktie im Fokus – Manz AG (2)

<u>Manz AG</u>	<u>Q4 2019</u>	<u>Q4 2020</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>Δ in %</u>
<u>Auftragseingang</u>						
Solar [in Mio. €]	7,3	0,2	-97,3%	8,10	0,7	-91,4%
Electronics [in Mio. €]	12,0	33,9	+182,5%	74,3	85,4	+14,9%
Energy Storage [in Mio. €]	61,8	41,7	-32,5%	84,8	129,5	+52,7%
Contract Manufacturing [in Mio. €]	9,6	6,1	-36,5%	37,5	24,9	-6,9%
Service [in Mio. €]	4,3	7,8	+81,4%	19,1	21,2	+11,0%
<u>Auftragsbestand</u>						
Solar [in Mio. €]				52,8	30,5	-42,2%
Electronics [in Mio. €]				52,0	46,3	-11,0%
Energy Storage [in Mio. €]				56,8	120,7	+112,5%
Contract Manufacturing [in Mio. €]				6,9	4,8	-30,4%



Aktie im Fokus – Manz AG ⁽³⁾

- Finale Zahlen bestätigen vorläufige Zahlen
- Operativer Cashflow und Free Cashflow ggü. Vorjahr stark verbessert
- Sehr unterschiedliche Entwicklungen bei Umsatz, Ergebnis sowie Auftragslage zwischen den Segmenten – Fokus auf die Wachstumsperspektiven im Energy Storage Segment
- Pipeline im Bereich Energy Storage im oberen 3-stelligen Mio. € Bereich
- Ergebnisausblick 2021 geprägt durch positiven Einmalertrag aus Verkauf der Mehrheitsbeteiligung an der Talus



Aktie im Fokus – Nagarro SE

- 22.03.2021 | vorläufige Zahlen 2020 (Nachtrag)
 - Umsatz- und Ergebniszahlen im Rahmen der Prognose
 - Umsatzausblick für 2021 bestätigt
 - Mittelfristig Rückkehr zu historischen Wachstumsraten (Ziel: 20% p.a.)

<u>Nagarro SE</u>	<u>Q4 2019</u>	<u>Q4 2020 (v)</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2019</u>	<u>2020 (v)</u>	<u>Δ in %</u>	<u>Prog. 2020</u>	<u>Prog. 2021</u>
Umsatz [in Mio. €]	108,31	108,97	+0,6%	402,43	430,40	+7,0%	427-433	+15%
Bereinigtes EBITDA [in Mio. €]	15,89	17,97	+13,1%	57,70	76,20	+32,1%	72-77	
Bereinigte EBITDA-Marge	14,7%	16,5%		14,3%	17,7%			
EBITDA [in Mio. €]	22,56	12,66	-43,9%	61,58	66,20	+7,5%		
EBITDA-Marge	20,8%	11,6%		15,3%	15,4%			
EBIT [in Mio. €]	17,37	6,95	-60,0%	42,42	44,50	+4,9%		
EBIT-Marge	16,0%	6,4%		10,5%	10,3%			



Aktie im Fokus – SNP SE

- ◉ 01.04.2021 | Aktionär stockt deutlich auf
 - Wolfgang Marguerre stockt von 5,0% auf 15,07% auf



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- ◎ 31.03.2021 | KPI's zur Tochtergesellschaft BonVito
 - Umsatz 2020 2,85MEUR (2019: 2,95)
 - Umsatzrückgang durch einige Services, die transaktionsbasiert sind
 - EBITDA 661,5TEUR (+4,4%)
 - Steuerliche Verlustvorträge aufgebraucht
 - Vollkonsolidierung in 2021 geplant (bisher als Finanzbeteiligung bilanziert)



Ausblick KW 14/2021

- 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](#)