



Wochenupdate KW 12/2021

wikifolio „Top Pics of the Year“

DAX weiter im Höhenflug – Small Caps hängen hinterher | Ytd. +8,1%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 26.03.2021 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Analyze](#) [Share](#)

Performance

+236,3 %
seit 08.12.2015

+130,3 %
1 Jahr

+25,7 %
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

Risiko

-46,4 %
Max Verlust (bisher)

0,82x
Risiko-Faktor

Indexzertifikat

336,32
Mittelkurs

per 27.03.2021 um 12:54 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 722.650**

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 3.295

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

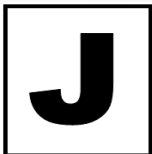
1T 7T 1M 1J **Max** Analyse

400
300
200
100
0

2016 2017 2018 2019 2020 2021

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

[Details zum Portfolio](#)



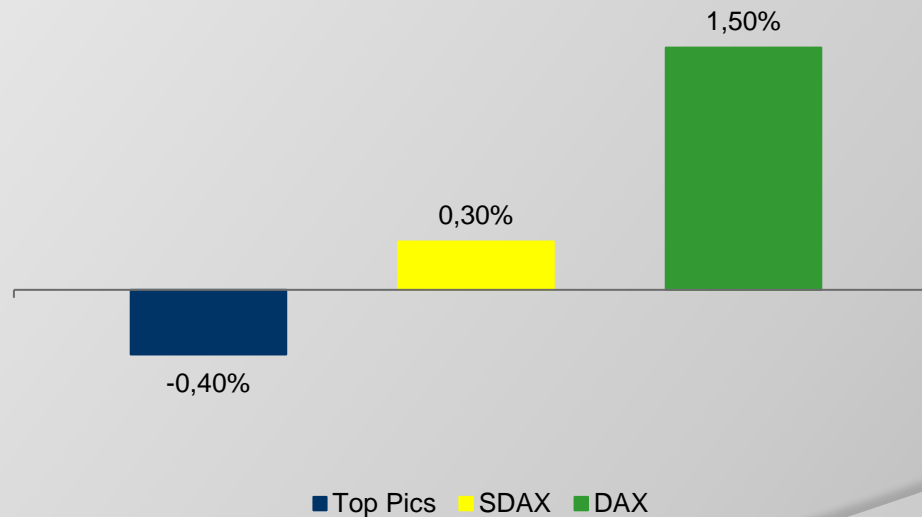
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2020</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in % 2021</u>	<u>Gewichtung</u>
Dr. Höhle AG	54,80 €	47,45 €	-13,40%	7,7%
EQS Group AG	27,20 €	34,00 €	25,00%	11,6%
Leifheit AG	43,50 €	45,60 €	4,80%	9,5%
LPKF Laser AG	29,45 €	24,25 €	-17,70%	7,6%
Manz AG	34,00 €	49,00 €	44,10%	12,9%
Nagarro SE	91,00 €	91,80 €	0,90%	9,2%
Pferdewetten.de AG	11,70 €	16,40 €	40,20%	12,4%
SNP SE	60,90 €	54,00 €	-11,30%	8,1%
Vectron Systems AG	10,30 €	12,35 €	19,90%	10,3%
wallstreet:online AG	14,90 €	17,95 €	20,50%	10,6%



Entwicklung in KW 12/2021

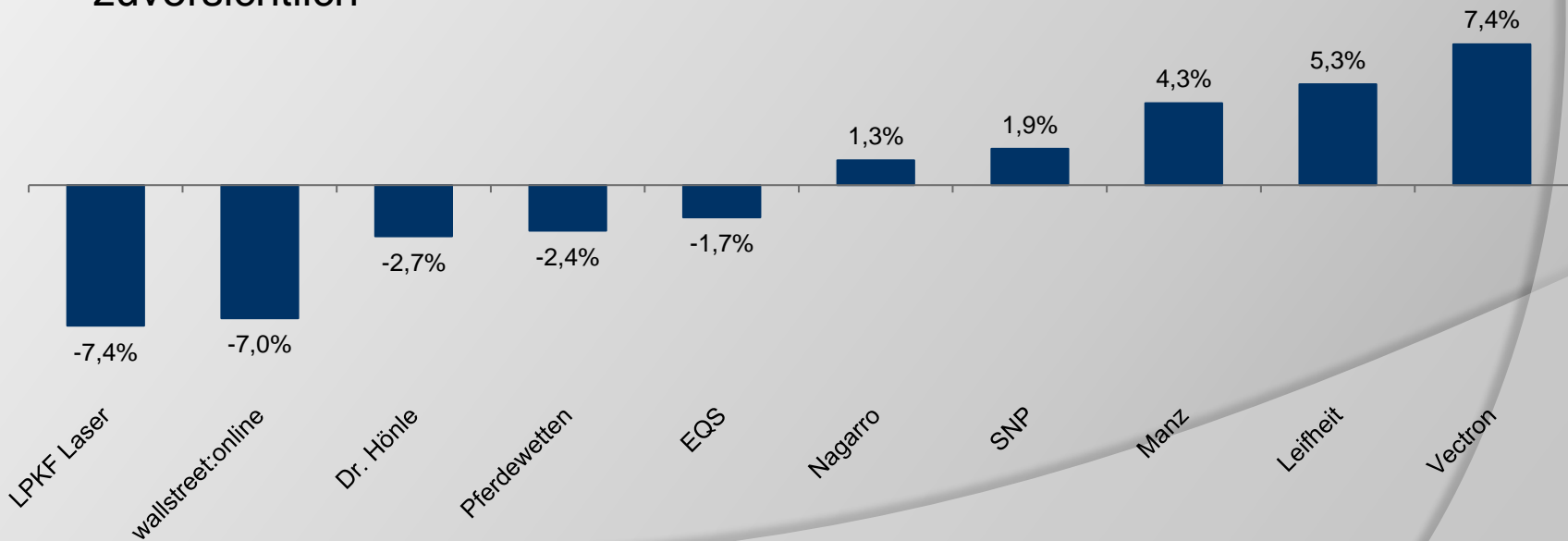
- -0,4% vs. +1,5% beim DAX und +0,3% beim SDAX
- Der DAX setzt seinen positiven Trend der Vorwochen weiter fort, während die Small & Micro Caps hinterher hängen





Entwicklung der Einzelwerte in KW 12/2021

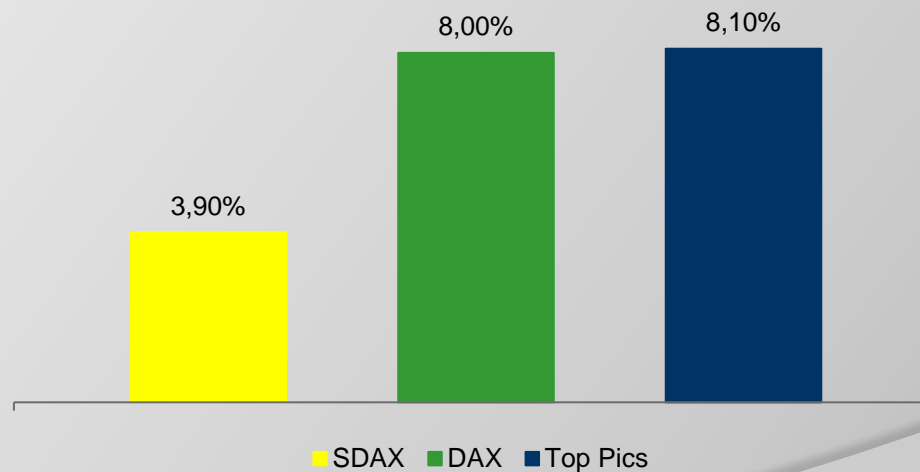
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Vectron profitiert von Zusammenarbeit mit DATEV, Leifheit nach gutem Ausblick mit Kursplus, LPKF Laser nach fehlendem Ausblick mit Kursrückgang, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2021

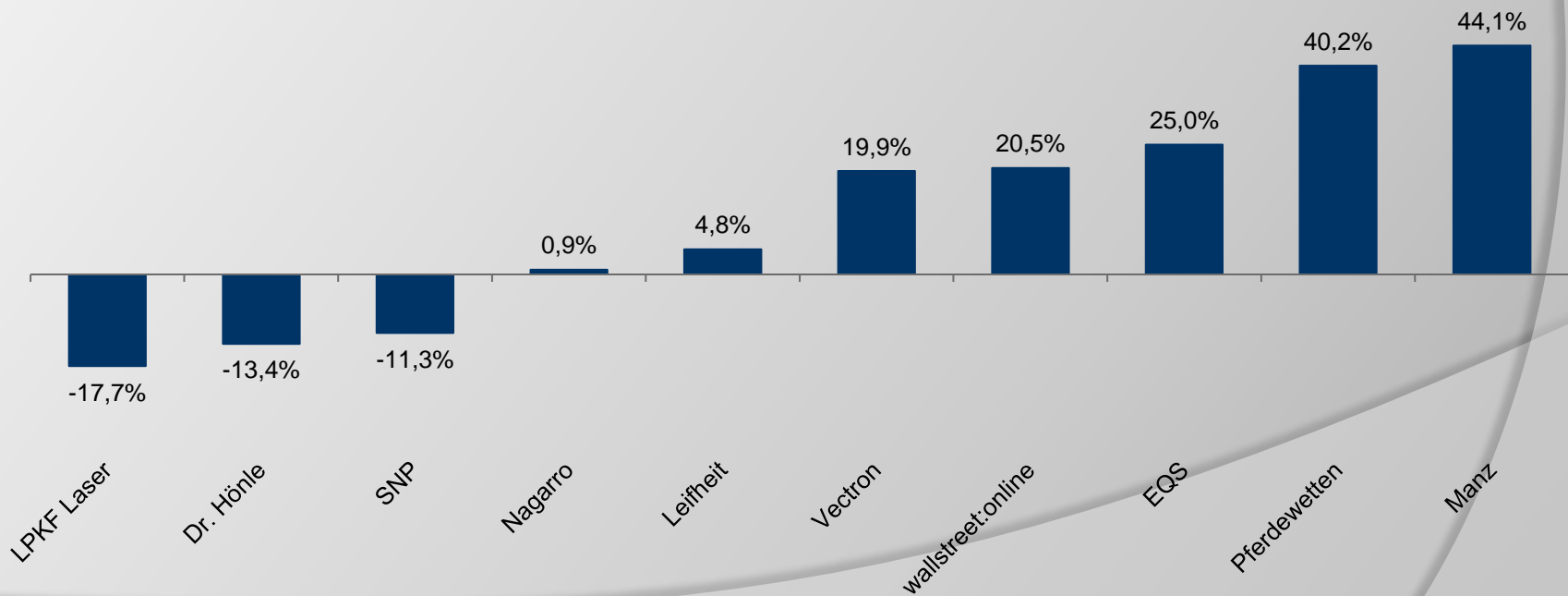
- +8,1% vs. +8,0% beim DAX und +3,9% beim SDAX
- Outperformance von 0,1% vs. DAX und von 4,2% vs. SDAX
- COVID-19 bleibt weiter Marktbeherrschendes Thema





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





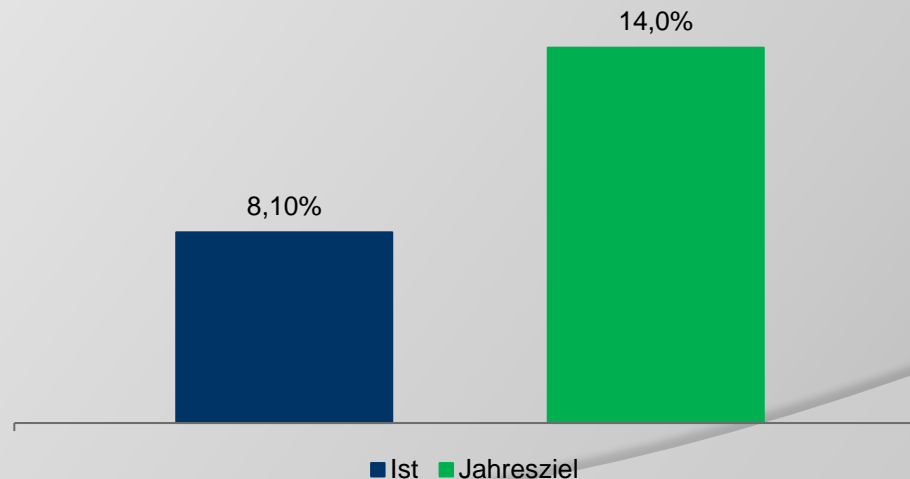
Investmentansatz

- ◉ 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

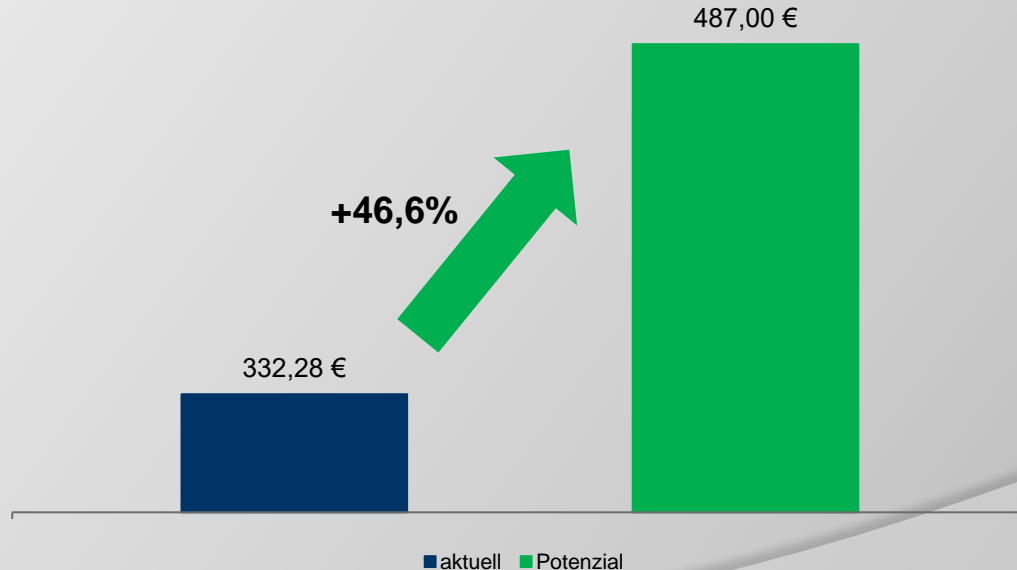
- ⦿ Jahresziel unverändert 14,0%
- ⦿ COVID-19 und die daraus resultierenden Maßnahmen auch im neuen Jahr nach wie vor omnipräsent | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 487,00€
- Upside von knapp 47%
- Potenzial auf Sicht von 12-18 Monaten
- Potenzial ergibt sich aus Kurspotenzial der Einzelwerte
- Potenzial ergibt sich allein aus aktueller Zusammenstellung

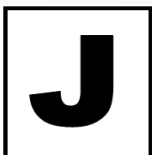




Das Potenzial der Einzelwerte

<u>Aktie</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Kursziel</u>	<u>Kurspotenzial</u>
Dr. Hönle AG	47,45 €	88,00 € (u.R.)	85,50%
EQS Group AG	34,00 €	47,00 € (u.R.)	38,20%
Leifheit AG	45,60 €	65,00 € (u.R.)	42,50%
LPKF Laser AG	24,25 €	38,00 € (u.R.)	56,70%
Manz AG	49,00 €	54,00 €	10,20%
Nagarro SE	91,80 €	119,00 €	29,60%
Pferdewetten.de AG	16,40 €	19,70 €	20,10%
SNP SE	54,00 €	103,00 €	90,70%
Vectron Systems AG	12,35 €	25,00 € (u.R.)	102,40%
wallstreet:online AG	17,95 €	20,60 € (u.R.)	14,80%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – Leifheit AG ⁽¹⁾

24.03.2021 | Geschäftsbericht 2020

<u>Leifheit 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>Progn. 2020</u>	<u>Progn. 2021</u>
Umsatz [in Mio. €]	56,81	69,65	+22,6%	234,04	271,60	+16,1%	+11-13%	>+5%
Household [in Mio. €]	41,1	51,8	+26,0%	182,0	213,1	+17,1%	+12,5-14,5%	>+6%
Wellbeing [in Mio. €]	5,8	8,0	+37,9%	19,8	26,5	+33,8%	+21-26%	>+7%
Private Label [in Mio. €]	9,9	9,9	+/-0,0%	32,2	32,0	-0,6%	< 2019	>2020
Deutschland [in Mio. €]	18,2	25,7	+41,2%	93,5	107,2	+14,7%		
Zentraleuropa [in Mio. €]	27,6	30,5	+10,5%	101,3	116,9	+15,4%		
Osteuropa [in Mio. €]	8,8	9,1	+3,4%	30,7	33,9	+10,4%		
Rest der Welt [in Mio. €]	2,2	4,4	+100,0%	8,5	13,6	+60,0%		
EBIT [in Mio. €]	2,75	3,43	+24,8%	9,88	18,78	+90,2%	17-19	20-24
EBIT-Marge	4,8%	4,9%		4,2%	6,9%			
Operativer Cashflow [in Mio. €]	4,11	-0,56		15,89	4,04	-74,6%		
Free Cashflow* [in Mio. €]	1,74	-5,35		9,22	-6,32			

*inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten



Aktie im Fokus – Leifheit AG ⁽²⁾

- Auch in Q4 Wachstum von >20% trotz Lockdown im Einzelhandel
- Deutliche Erhöhung der Werbeausgaben (+3,8%-Punkte) und gleichzeitig wobei alle anderen operativen Kosten um 7,0%-Punkte reduziert wurden
- Guter Start ins neue Jahr trotz unverändert bestehender Einschränkungen im Einzelhandel
- Konservative Prognose mit Spielraum nach oben im Jahresverlauf
- Deutliche Verbesserung des Cashflows in diesem Jahr erwartet



Aktie im Fokus – LPKF Laser AG (1)

24.03.2021 | Geschäftsbericht 2020

LPKF Laser AG	Q4 2019	Q4 2020	Δ in %	2019	2020	Δ in %	Progn. 2020	Progn. 2021
Umsatz [in Mio. €]	32,53	21,03	-35,4%	140,03	96,24	-31,3%	96-102	Signifikantes Wachstum
EBIT [in Mio. €]	3,98	0,69	-82,6%	19,25	7,54	-60,8%		k.a.
EBIT-Marge	12,2%	3,3%		13,7%	7,8%		8-12%	
Auftragseingang [in Mio. €]	32,70	36,90	+12,8%	114,00	102,20	-10,4%		
Book-to-Bill	1,01	1,75		0,81	1,06			
Auftragsbestand [in Mio. €]				32,30	38,30	+18,6%		
Electronics [in Mio. €]	14,60	7,70	-47,3%	43,70	31,70	-27,5%		
Development [in Mio. €]	6,79	7,17	+5,6%	24,50	22,50	-8,2%		
Welding [in Mio. €]	8,96	4,38	-51,1%	27,70	17,70	-36,1%		
Solar [in Mio. €]	2,14	1,75	-18,6%	44,10	24,30	-44,9%		
Operativer Cashflow [in Mio. €]	15,09	8,90	-41,0%	48,04	3,97	-91,7%		
Free Cashflow* [in Mio. €]	12,28	7,45	-39,4%	41,43	-6,29			
Inkl. Tilgung von Leasingverbindlichkeiten								



Aktie im Fokus – LPKF Laser AG (2)

- Schwaches Jahr 2020 durch deutlich reduzierte Umsätze mit Großkunden
- Viertes Quartal beim Auftragseingang mit starker Verbesserung
- Auftragsbestand zum Jahresende über Vorjahr
- Auch wenn der Vorstand aktuell keine konkrete Prognose aufgrund von eingeschränkter Visibilität abgibt, wird mit einer deutlichen Umsatzsteigerung gerechnet – dies sollte sich auch in einer deutlich höheren Profitabilität niederschlagen
- Die Aussichten für LIDE seien unverändert positiv – konkrete Aussagen über den Zeitpunkt von Aufträgen können aber nicht gemacht werden



Aktie im Fokus – Nagarro SE

- ◎ 26.03.2021 | Vollständige Integration der Nagarro Holding GmbH
 - Teile des Managements und des oberen Managements sind an dieser Tochtergesellschaft mit insgesamt ca. 16% beteiligt
 - Nun Beschluss zur Ausgabe neuer Aktien zur vollen Integration und anschließender Verschmelzung mit der Nagarro SE geplant
 - Verschmelzung und Kapitalerhöhung benötigen die Zustimmung der Hauptversammlung – daher soll dieser geplante Beschluss der kommenden Hauptversammlung vorgelegt werden



Aktie im Fokus – pferdewetten.de AG

- ◎ 26.03.2021 | Verschiebung des Geschäftsberichts 2020
 - Verspätete Prüfung des Abschlusses durch Wechsel des Steuerbüros
 - Unverändert EBIT zwischen 2,1 Mio. € und 2,5 Mio. € erwartet



Aktie im Fokus – Vectron Systems AG

- ◎ 23.03.2021 | Produkteinführung mit DATEV
 - Schnittstelle zur Kassendatenarchivierung
 - Steuerrelevante Daten aus den Kassensystemen können über das DATEV Kassenarchiv online in das DATEN Kassenbuch und damit in die DATEV-Systeme für die Finanzbuchführung übertragen werden



Ausblick KW 13/2021

- 30.03.2021 | Geschäftsbericht 2020 Manz 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](#)