



Wochenupdate KW 11/2021

wikifolio „Top Pics of the Year“

Blue Chips steigen, Small Caps fallen | Ytd. +8,5%



Aktuelle Übersicht

Top Pics of the Year

Lukas Spang
Junolyst

Letzter Login: 20.03.2021 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

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

Performance

+237,3 %
seit 08.12.2015

+161,4 %
1 Jahr

+25,9 %
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

Risiko

-46,4 %
Max Verlust (bisher)

0,82x
Risiko-Faktor

Indexzertifikat

337,33
Mittelkurs

per 20.03.2021 um 12:58 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital **EUR 723.289**

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 10.046

Endgültige Bedingungen
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)

Performance Chart

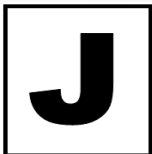
1T 7T 1M 1J **Max** Analyse

2016 2017 2018 2019 2020 2021

Portfolio Composition

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

[Details zum Portfolio](#)



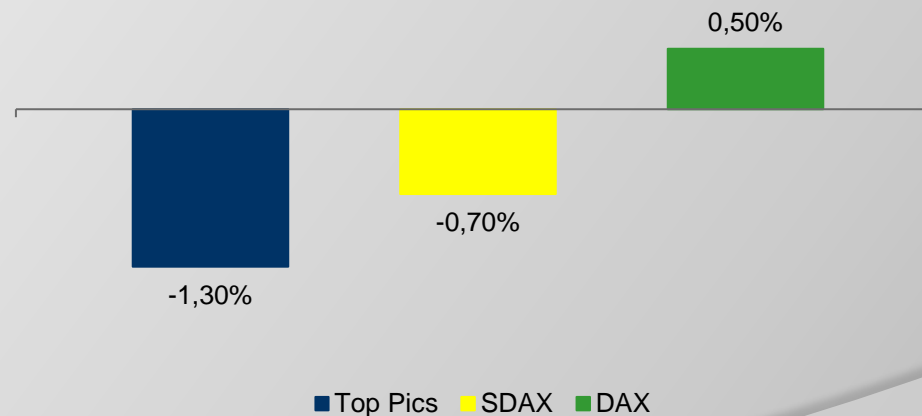
Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<u>Aktie</u>	<u>Kurs 31.12.2020</u>	<u>Akt. Kurs</u>	<u>Δ in % 2021</u>	<u>Gewichtung</u>
Dr. Höhle AG	54,80 €	48,75 €	-11,00%	7,8%
EQS Group AG	27,20 €	34,60 €	27,20%	11,7%
Leifheit AG	43,50 €	43,30 €	-0,50%	9,0%
LPKF Laser AG	29,45 €	26,20 €	-11,00%	8,2%
Manz AG	34,00 €	47,00 €	38,20%	12,4%
Nagarro SE	91,00 €	90,60 €	-0,40%	9,1%
Pferdewetten.de AG	11,70 €	16,80 €	43,60%	12,9%
SNP SE	60,90 €	53,00 €	-13,00%	7,9%
Vectron Systems AG	10,30 €	11,50 €	11,70%	9,6%
wallstreet:online AG	14,90 €	19,30 €	29,50%	11,4%



Entwicklung in KW 11/2021

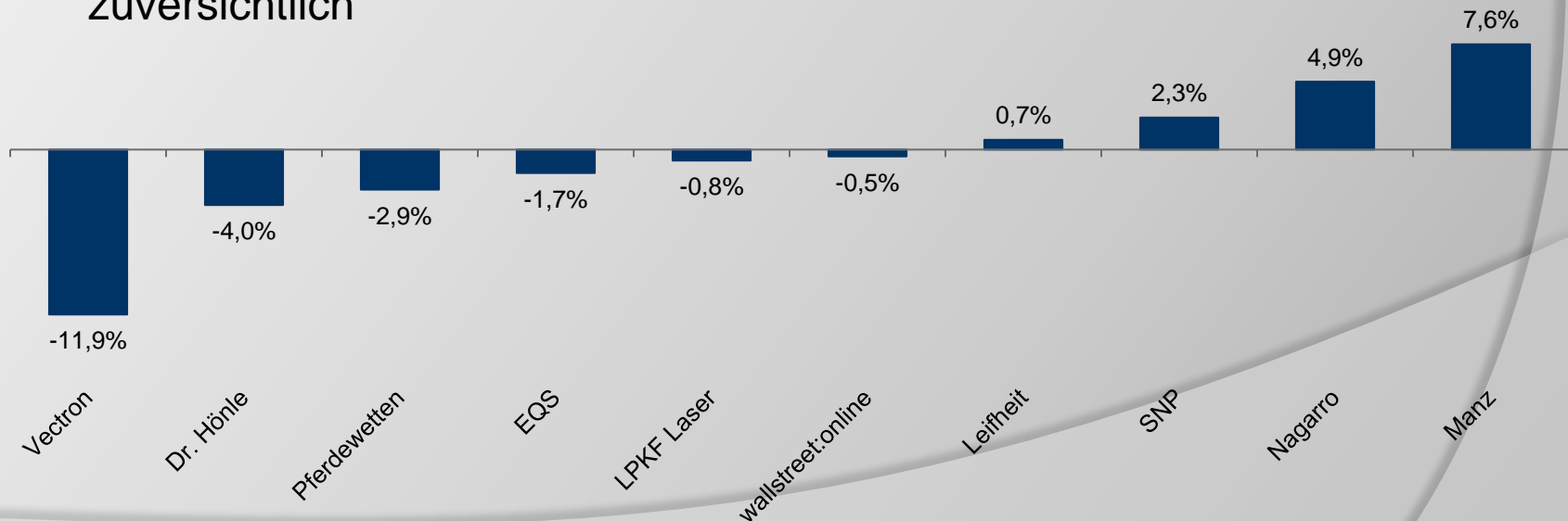
- -1,3% vs. +0,5% beim DAX und -0,7% beim SDAX
- Trotz neuem, erneuten Lockdown in Deutschland zeigt sich der Markt weitestgehend unbeeindruckt





Entwicklung der Einzelwerte in KW 11/2021

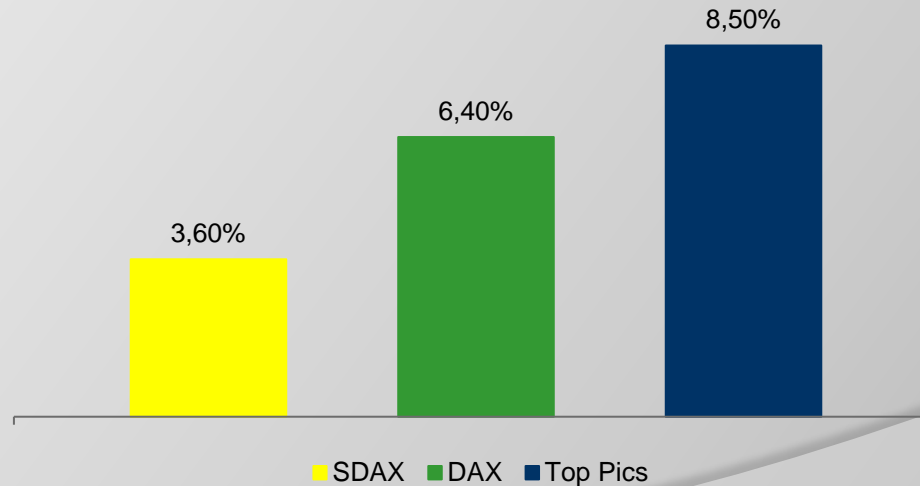
- Überwiegend positive Entwicklung im Wochenverlauf
- Manz profitiert von Varta's Einstieg in den Bereich der Batterieproduktion in der E-Mobilität, SNP trotz Aufarbeitung von Altlasten mit Kursanstieg, Vectron nach starker Performance in den Vorwochen mit Kurskorrektur, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





Entwicklung im Jahr 2021

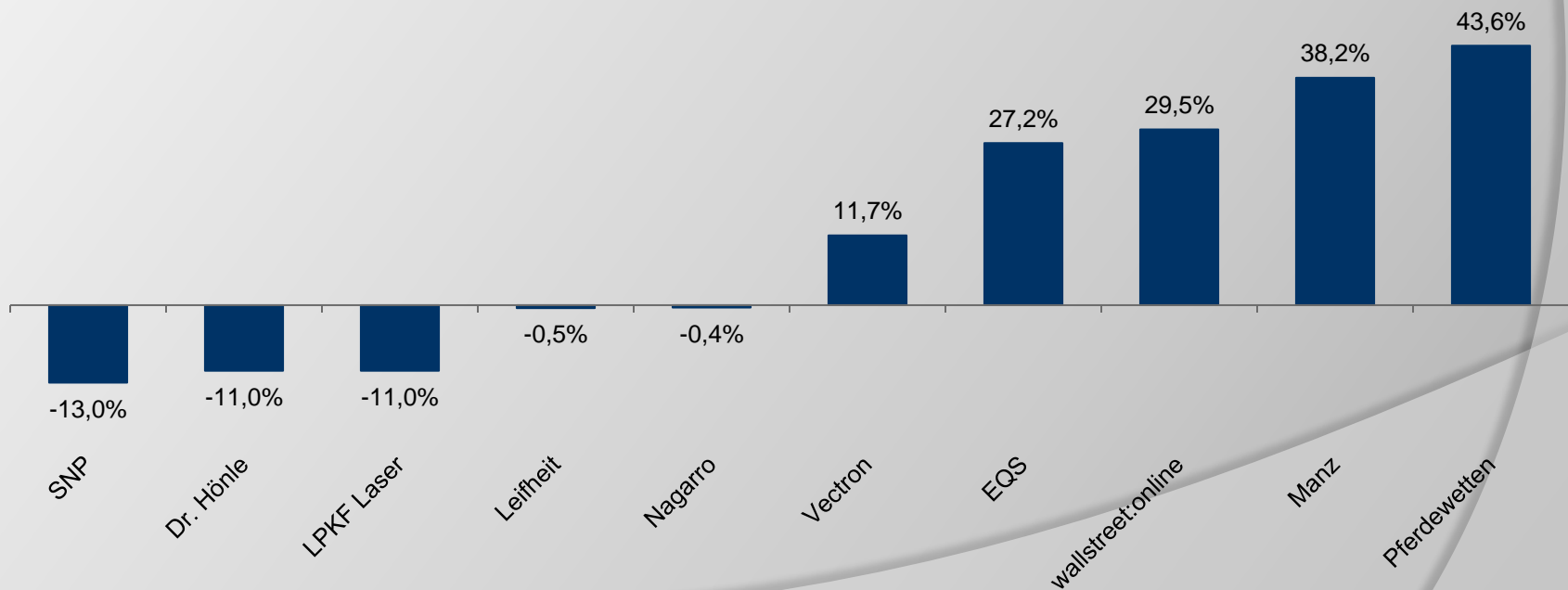
- +8,5% vs. +6,4% beim DAX und +3,6% beim SDAX
- Outperformance von 2,1% vs. DAX und von 4,9% vs. SDAX
- COVID-19 bleibt weiter Marktbeherrschendes Thema





Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2021

- Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- 5/10 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





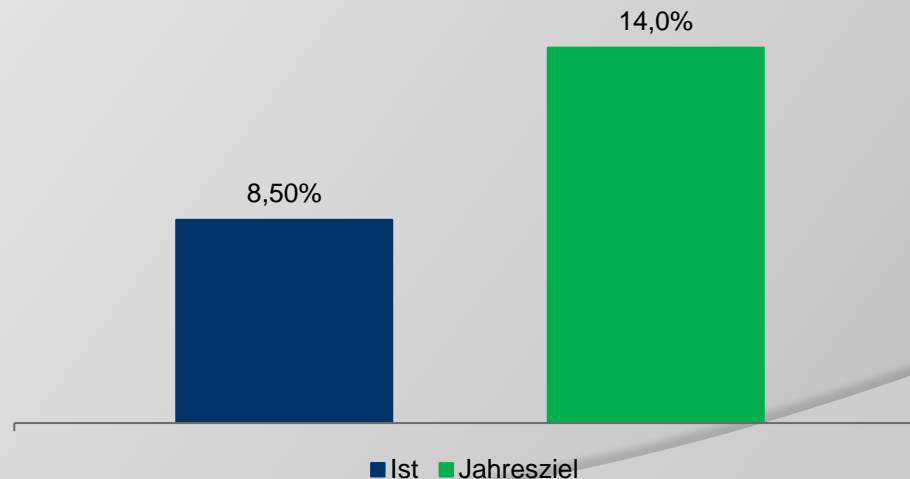
Investmentansatz

- ⦿ 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, 3 in 2020, 1 in 2021) + Kapitalmarkttagen von Unternehmen (6 in 2019, 11 in 2020)



Ziele 2020

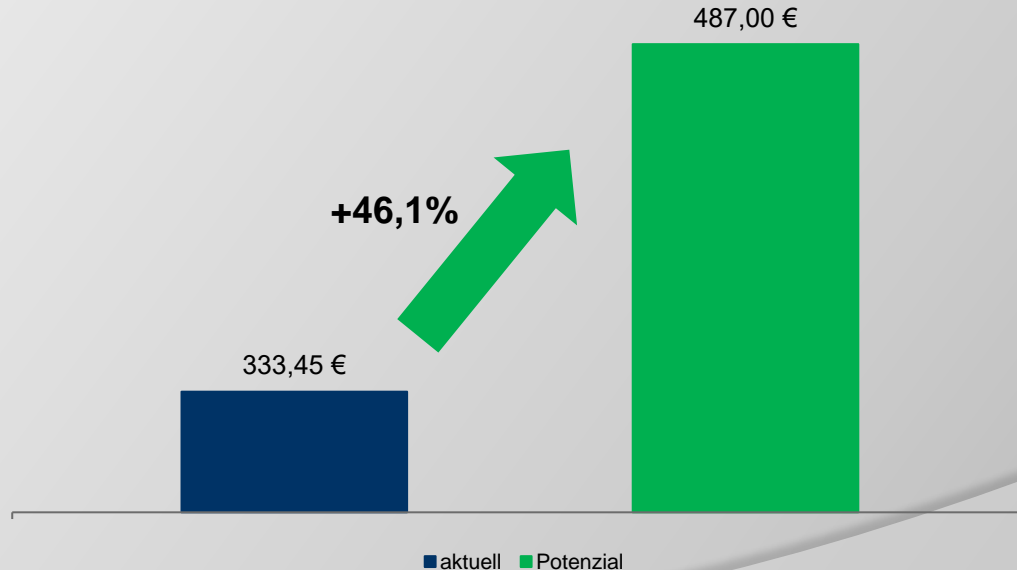
- ⦿ Jahresziel unverändert 14,0%
- ⦿ COVID-19 und die daraus resultierenden Maßnahmen auch im neuen Jahr nach wie vor omnipräsent | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 487,00€
- Upside von rund 46%
- 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	48,75 €	88,00 € (u.R.)	80,50%
EQS Group AG	34,60 €	47,00 € (u.R.)	35,80%
Leifheit AG	43,30 €	65,00 €	50,10%
LPKF Laser AG	26,20 €	38,00 €	45,00%
Manz AG	47,00 €	54,00 €	14,90%
Nagarro SE	90,60 €	119,00 €	31,30%
Pferdewetten.de AG	16,80 €	19,70 €	17,30%
SNP SE	53,00 €	103,00 €	94,30%
Vectron Systems AG	11,50 €	25,00 € (u.R.)	117,40%
wallstreet:online AG	19,30 €	20,60 € (u.R.)	6,70%

u.R. = under Review



Aktie im Fokus – SNP SE

- 17.03.2021 | Korrigierte Nutzungswerte für US-Immobilie
 - Wertansätze für Nutzungsrechte aus Mietverträgen für eine Immobilie in den USA werden in den Vergleichsinformationen des Vorjahres neu bewertet
 - Korrektur um 3,6 Mio. €
 - Immobilie war von dem ehemaligen CEO & Gründer Dr. Andreas Schneider-Neureither für 10 Jahre gemietet worden
 - Bereits Vorauszahlungen i.H.v. 4,3 Mio. USD geleistet
 - Nun fehlende Nutzbarkeit bereits mit Mietbeginn festgestellt
 - Nun Wegfall von rund 400TEUR jährlichen Mietaufwendungen
 - Die Gesellschaft prüft nun Ersatzansprüche
 - Der Verwaltungsrat (im weitesten Sinne der Aufsichtsrat einer SE) hat nun die Prüfungsschwerpunkte für den Konzernabschluss 2020 erweitert und eine vollständige Prüfung der US-Gesellschaft veranlasst, insbesondere im Hinblick auf Compliance-Themen
 - Dadurch Verschiebung der Veröffentlichung des Geschäftsberichts auf den 21.4.2021
- Fazit: Nach einem Gespräch mit dem CFO am Freitag arbeitet das neue 2er Duo hier Altlasten auf | Eindruck nach dem Gespräch positiv



Ausblick KW 12/2021

- ◉ 23.03.2021
 - Hauptversammlung Dr. Hönle AG
- ◉ 24.03.2021
 - Geschäftsbericht 2020 Leifheit AG
 - Geschäftsbericht 2020 LPKF Laser AG
- ◉ Metzler Micro Cap Days (24.3. – 26.03.2021)
 - Mit dabei u.a. Manz & SNP



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](#)