



# Wochenupdate KW 8/2021

wikifolio „Top Pics of the Year“

---

**Inflations- und Zinssorgen belasten die Aktienmärkte | Ytd. +6,7%**



# Aktuelle Übersicht

## Top Pics of the Year

**Lukas Spang**  
Junolyst

Letzter Login: 26.02.2021 | [Zu meinen wikifolios](#)

[Trade](#)

[Performance](#) [Risiko](#)

**+232,2 %**  
seit 08.12.2015

**+65,2 %**  
1 Jahr

**+25,8 %**  
Ø-Performance pro Jahr

Sämtliche Gebühren bereits abgezogen

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

**-46,4 %**  
Max Verlust (bisher)

**0,82x**  
Risiko-Faktor

● Aktien 99,9 % ● Cash <1,0 %

[Details zum Portfolio](#)

### Indezertifikat

**332,16**  
Mittelkurs

per 26.02.2021 um 22:59 - in EUR

[kopieren](#)

Investiertes Kapital  
EUR 711.962

**Besichertes Zertifikat**

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

Erstmission	26.02.2016
Zertifikatsgebühr p.a.	0,95 %
Performancegebühr	10 %
Liquidationskennzahl	0,2 Tage
Handelsvolumen	EUR 23.564

Endgültige Bedingungen  
Basisprospekte und Nachträge

[Jetzt investieren!](#)

[Sparplan anlegen](#)



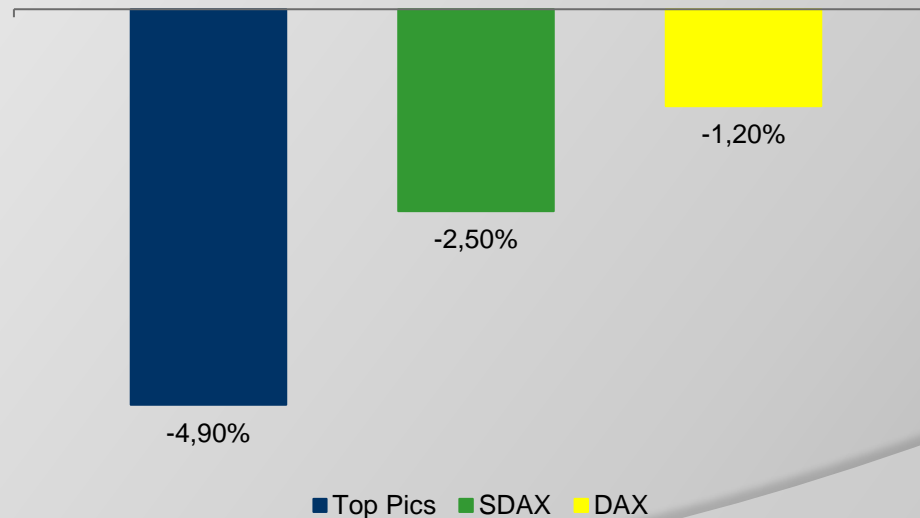
## Aktuelle Portfolio Zusammensetzung

<b><u>Aktie</u></b>	<b><u>Kurs 31.12.2020</u></b>	<b><u>Akt. Kurs</u></b>	<b><u>Δ in % 2021</u></b>	<b><u>Gewichtung</u></b>
Dr. Hönle AG	54,80 €	44,35 €	-19,10%	7,2%
EQS Group AG	27,20 €	35,40 €	30,10%	12,2%
Leifheit AG	43,50 €	42,80 €	-1,60%	9,0%
LPKF Laser AG	29,45 €	26,05 €	-11,50%	8,4%
Manz AG	34,00 €	46,90 €	37,90%	12,5%
Nagarro SE	91,00 €	89,20 €	-2,00%	9,1%
Pferdewetten.de AG	11,70 €	14,50 €	23,90%	11,2%
SNP SE	60,90 €	55,00 €	-9,70%	8,3%
Vectron Systems AG	10,30 €	9,96 €	-3,30%	8,6%
wallstreet:online AG	14,90 €	22,00 €	47,70%	13,3%



## Entwicklung in KW 8/2021

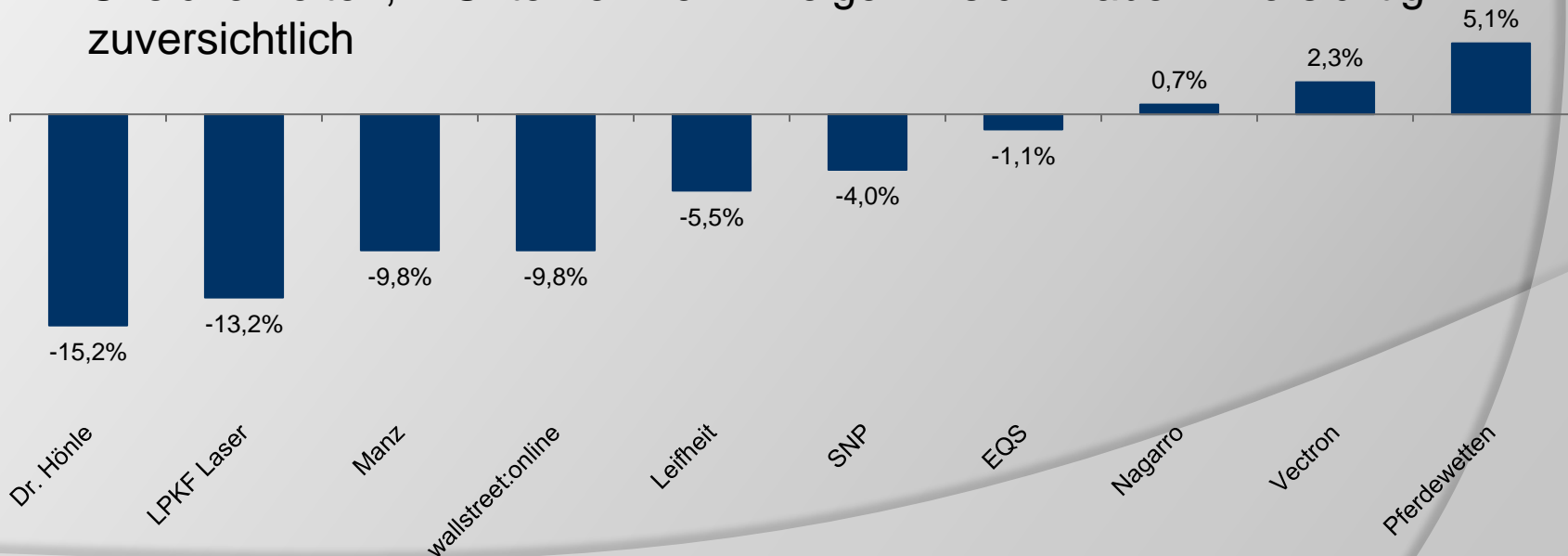
- -4,9% vs. -1,2% beim DAX und -2,5% beim SDAX
- Sorgen über ansteigende Inflationen und damit in der Folge auch steigende Zinsen haben an den Märkten in dieser Woche für Kursverluste gesorgt





## Entwicklung der Einzelwerte in KW 8/2021

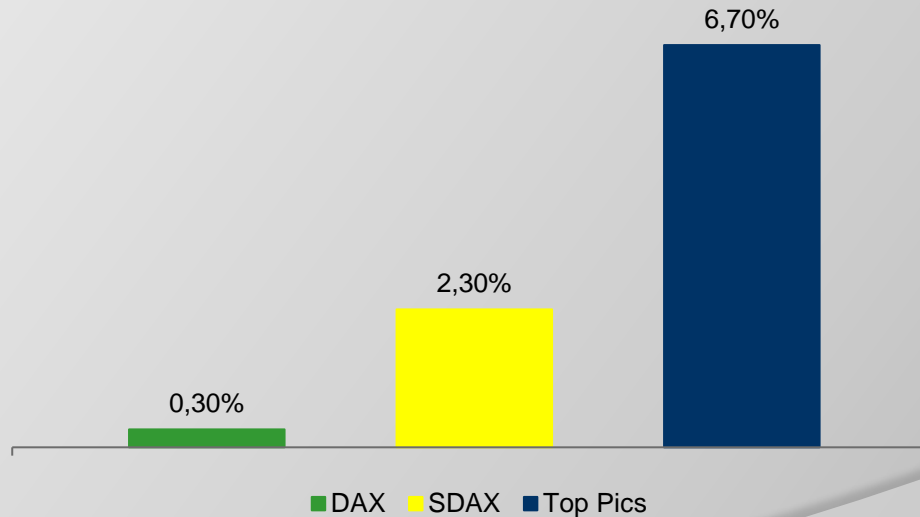
- Überwiegend negative Entwicklung im Wochenverlauf
- Pferdewetten profitiert von Analystenstudie, Dr. Hönle nach schwachen Quartalszahlen mit deutlichem Minus, wallstreet:online mit schwachem Ergebnisausblick im Minus, alle anderen Werte ohne News
- Fundamentale Perspektiven zwar geprägt durch hohe Unsicherheiten, Unternehmen zeigen sich aber vorsichtig zuversichtlich





## Entwicklung im Jahr 2021

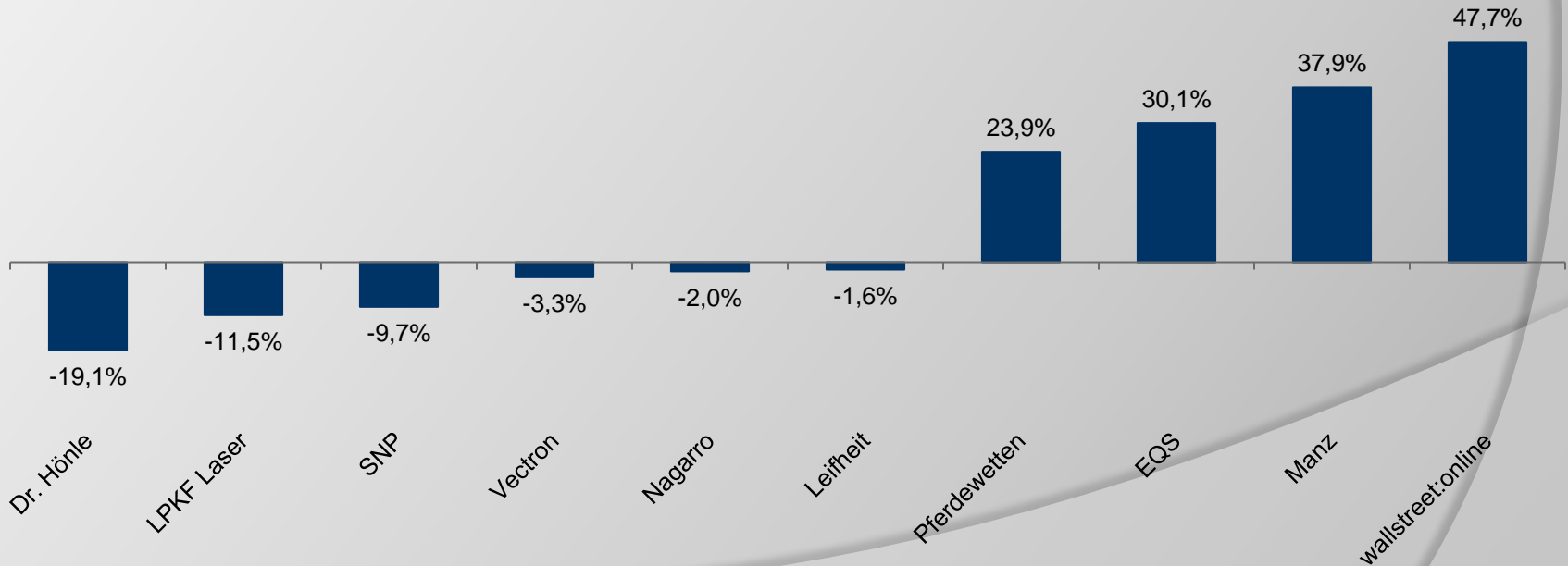
- +6,7% vs. +0,3% beim DAX und +2,3% beim SDAX
- Outperformance von 6,4% vs. DAX und von 4,4% vs. SDAX
- COVID-19 bleibt weiter Marktbeherrschendes Thema





## Entwicklung der Einzelwerte im Jahr 2021

- ◉ Gemischte Entwicklung seit Jahresanfang
- ◉ 4/10 Werten mit Kursplus seit Jahresbeginn
- ◉ 4 Werte mit zweistelligem Kursplus seit Jahresbeginn
- ◉ Fundamentale Perspektiven weiter von Unsicherheiten im Zuge des Ausbruchs von COVID-19 geprägt





## Investmentansatz

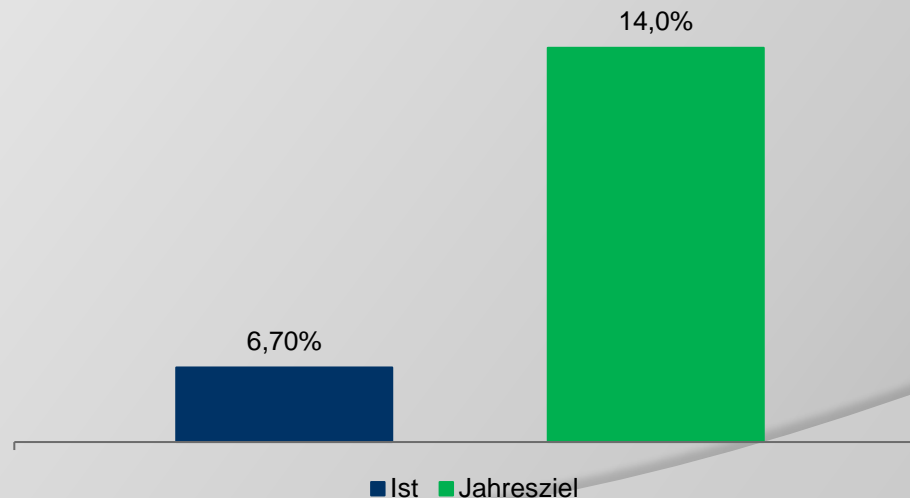
- ⦿ Fokus auf fundamental attraktive Nebenwerte/SmallCaps
- ⦿ Unternehmen im wikifolio mit...
  - Steigenden Umsatzerlösen
  - Steigenden Ergebnismargen
  - Hohen Kapitalrenditen
- ⦿ Intensive Analyse der im Portfolio enthaltenen Unternehmen
- ⦿ Umfassendes Wissen im Bereich Unternehmensbewertung
- ⦿ 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

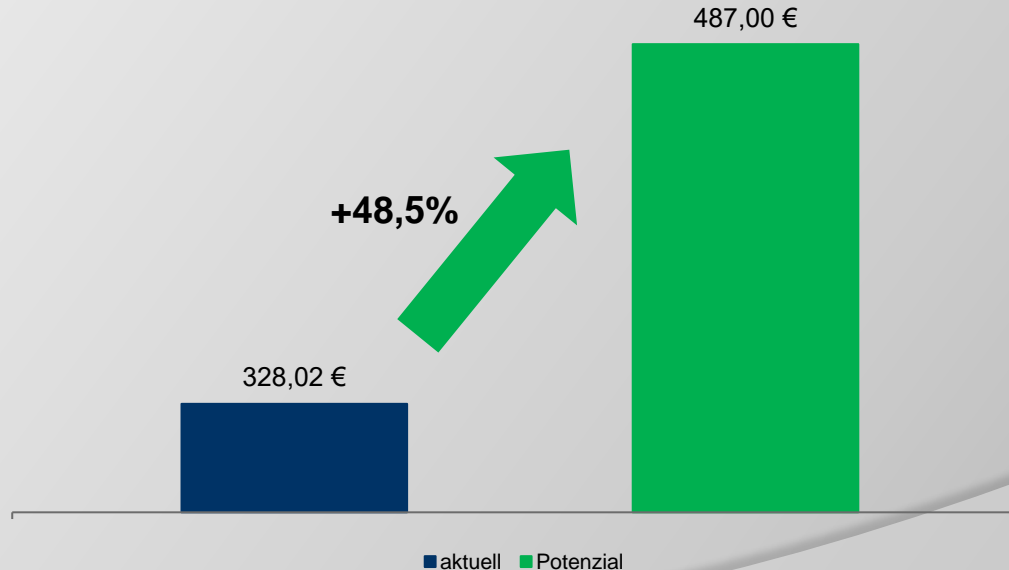
- ⦿ Jahresziel unverändert 14,0%
- ⦿ COVID-19 und die daraus resultierenden Maßnahmen auch im neuen Jahr nach wie vor omnipräsent | Unverändert starker Fokus auf gutes Management & intakte Geschäftsentwicklung
- ⦿ Börsenumfeld durch COVID-19 nach wie vor fragil





## Das Potenzial des wikifolios

- Potenzial unverändert 487,00€
- Upside von knapp 49%
- 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	44,35 €	88,00 € (u.R.)	98,40%
EQS Group AG	35,40 €	47,00 €	32,80%
Leifheit AG	42,80 €	65,00 €	51,90%
LPKF Laser AG	26,05 €	38,00 €	45,90%
Manz AG	46,90 €	54,00 €	15,10%
Nagarro SE	89,20 €	119,00 €	33,40%
Pferdewetten.de AG	14,50 €	19,70 €	35,90%
SNP SE	55,00 €	103,00 €	87,30%
Vectron Systems AG	9,96 €	25,00 € (u.R.)	151,00%
wallstreet:online AG	22,00 €	20,60 € (u.R.)	-6,40%

u.R. = under Review



## Aktie im Fokus – Dr. Hönle AG

### 22.02.2021 | Q1-Zahlen 2020/21

- Q1 erwartungsgemäß schwach
- Q2 bereits deutlich besser erwartet – Umsatz & Ergebnis werden zum Halbjahr über Vorjahr erwartet
- Ab dem zweiten Quartal sollten sich auch höhere Umsatzvolumina im Bereich UV-Luftentkeimungsanlagen in den Zahlen niederschlagen

<u>Dr. Hönle AG</u>	<u>Q1 2019/20</u>	<u>Q1 2020/21</u>	<u>Δ in %</u>	<u>2019/20</u>	<u>Prognose</u>
Umsatz [in Mio. €]	25,50	26,67	+4,6%	93,88	Deutliche Steigerung
Geräte/Anlagen [in Mio. €]	13,68	14,27	+4,3%	47,91	
Klebstoffe [in Mio. €]	7,71	6,93	-10,1%	28,57	
Glas/Strahler [in Mio. €]	4,12	5,48	+33,2%	17,39	
EBIT [in Mio. €]	3,68	2,12	-42,5%	8,10	Deutliche Steigerung
EBIT-Marge	14,4%	7,9%		8,6%	
Operativer Cashflow [in Mio. €]	2,21	0,87	-60,4%	7,23	
Free Cashflow* [in Mio. €]	-5,82	-4,58		-26,15	
*inkl. Tilgung Leasingverbindlichkeiten					



## Aktie im Fokus – pferdewetten.de AG

- 24.02.2021 | Neue Analystenstudie
  - Montega nimmt Coverage mit Kursziel 25,00€ und Buy Rating auf



## Aktie im Fokus – SNP SE

- 22.02.2021 | Vertrag mit Microsoft für „Cloud Move for Azure“
  - Allianz mit Microsoft auf globaler Ebene, um SAP-Kunden einen einfachen und schnellen Weg nach SAP on Azure zu ermöglichen
  - SNP als preferred Partner für Microsoft
- 25.02.2021 | Übernahme der EXA AG
  - EXA ist ein führende Anbieter von Transformations-Lösungen im Bereich Financial Management, insbesondere in den Themen Operational Transfer Pricing und Global Value Chain
  - Übernahme von 74,9% - für die verbleibenden 25,1% bestehen ab dem Jahr 2024 eine Put-Option und ab 2025 eine Call-Option
  - Übernahme wird den Anteil an wiederkehrenden Umsatzerlösen innerhalb der SNP erhöhen
  - EXA mit 140 Mitarbeitern – davon 30 in Deutschland und 110 in Indien
  - SNP erwartet aus der Erweiterung des Portfolios deutliche Synergien im Go-to-Market und in der Produktentwicklung, die zukünftig einen positiven Einfluss auf das Ergebnis haben werden



## Aktie im Fokus – wallstreet:online AG

### 25.02.2021 | Vorläufige Zahlen 2020 + Ausblick 2021

- Umsatzprognose am oberen Ende, Ergebnisprognose am unteren Ende erreicht
- Für 2021 höhere Umsätze und Neukunden beim Smartbroker als zuletzt erwartet
- Kundenakquisitionskosten belasten jedoch kurzfristig das Ergebnis
- Aufwand pro Neukunde mit ca. 100€ angesetzt -> dies dürfte sich allerdings als zu hoch erweisen

<b>wallstreet:online AG</b>	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2020 (v)</u></b>	<b><u>Prognose 2020</u></b>	<b><u>Prognose 2021</u></b>	<b><u>Prognose 2021 (Dez.)</u></b>
Umsatz [in Mio. €]	8,55	ca. 28,00	24,40 - 29,90	45,00 - 50,00	43,00
EBITDA [in Mio. €]	3,71	7,00	6,80 – 7,70		
EBITDA-Marge	43,2%	25,0%			
Operatives EBITDA [in Mio. €]	-	4,30	4,10 – 5,00	4,00 – 6,00	
Operative EBITDA-Marge	-	15,4%			
Ergebnis vor Steuern [in Mio. €]	3,03				9,00
EBT-Marge	35,5%				20,9%
Kunden Smartbroker	0	>80.000	83.000	200.000	162.000
Aufwendungen Smartbroker [in Mio. €]	-	7,60	6,20	12,50	



## Ausblick KW 9/2021

- 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](#)