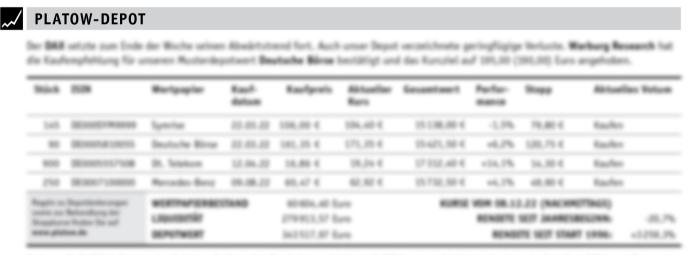
nach Digitalisierungsleistungen sowie der Trend zur Nutzung der Cloud. Basierend auf einer robusten Auftragslage, einer breiten Kundenbasis und zunehmender Internationalisierung erwartet der SAP-Spezialist für das GJ. 2022/23 einen Umsatz zwischen 470 Mio. und 500 Mio. Euro. Das EBET vor M&A-[Mekten soil sich in einer Spanne von 27,5 Mio. und 30,5 Mio. Euro bewegen. Dies entspräche einem Plus von ca. 7% beim Umsatz (Gj. 2021/22: +7% organisch) bzw. 6% beim EBET (Gj. 2021/22: +8%). Vor allem die wiederkehrenden Umsätze mit Cloud Services, Support sowie Software-Support entwickeln sich stark und machen aktuell 53% vom Gesamtumsatz aus. Als wichtige strategische Steuerungsgröße gibt dies einiges an Planungssicherheit in den momentan unsicheren Zeiten. Trotz der jüngsten Kursrally Ist das 2022/23er-KGV von 16 noch weit unter dem 10-Jahresschnitt von 21. Wir bleiben engagiert, Neuleser sollten jetzt aber auf Rücksetzer warten. Akkumulieren Sie All For One bis 43,50 Euro. Den Stopp ziehen wir von 29.50 Euro auf 31.90 Euro hoch.

Nynomic hat weiter starke Treiber

— Nynomic ist einer der führenden Komplettanbieter für berührungslose optische Messtechnik (Photonik), mit der nicht nur die Geometrie von Gegenständen, sondern auch Attribute

wie Farbe, Temperatur, Dichte oder chemische Zusammensetzung kontaktlos und zerstörungsfrei gemessen werden können. Mit dieser Technologie haben sich die Norddeutschen, die ursprünglich nur Anwendungen für die Landwirtschaft (Stichwort: Feuchtigkeitsgehalt in Getreide) im Angebot hatten, auch für Mess- und Überwachungsaufgaben in der Medizintechnik, der chemischen Industrie, der Pharmazie und der Halbleiterindustrie interessant gemacht. Dem globalen Photonik-Markt werden ausgehend von 615 Mrd. US-Dollar im Jahr 2020 dabei rd. 8% Wachstum pro Jahr zugebilligt.

Nynomic selbst kann es noch besser. Seit 2013 ist der Umsatz um 11% p.a. auf rd. 110 Mio. Euro geklettert. Besonders bemerkenswert finden wir dabei, dass die Wedeler dank einer erfolgreichen "Buy&Build"-Strategie das EBIT sogar um über 20% p.a. ausbauen und damit eine Marge von rd. 12,5% erreicht haben. Der nächste Wachstumsmarkt könnte die Cannabis-Legalisierung in Deutschland sein, für den das Bundeskabinett im Oktober ein Eckpunktepapier vorgelegt hat. 2024 könnte Nynomic wie schon jetzt in den USA Apotheker und Ärzte mit mobilen Messgeräten zur Reinheitsbestimmung ausstatten. Marktpotenzial: Rd. 300 Mio. Euro ab 2024. Angesichts dieser Wachstumstreiber können PB-Neuleser die jüngste leichte Korrektur bei der Aktie (36,30 Euro; DE000A0MSN11), bei der wir seit Erstempfehlung in PB v. 24.8. rd. 20% im Gewinn liegen, zum Einstieg nutzen. ■ Nynomic bleibt ein Kauf. Stopp hoch auf 24,50 (22,25) Euro.



Disclosure: Die PLATOW Medien ist an der pfp Advisory GmbH beteiligt. Die pfp Advisory GmbH berät die DWS Investment GmbH bei der Verwaltung des Aktienfonds DWS Concept Platow und erhält dafür eine Vergütung. pfp Advisory und die Redaktion der PLATOW Börse haben unterschiedliche Unternehmensstandorte und arbeiten unabhängig voneinander.

Umschichtungen innerhalb des DWS Concept Platow werden ausschießlich durch pfp Advisory initiiert und den Mitarbeitern der PLATOW Medien GmbH nicht bekannt gemacht.

Umgekehrt hat pfp Advisory vorab keine Kenntnis von Umschichtungen im virtuellen PLATOW-Depot. Es kann daher nicht ausgeschlossen werden, dass Umschichtungen im Portfolio des DWS Concept Platow deckungsgleich, parallel oder aber auch entgegengesetzt zu Umschichtungen im PLATOW-Depot erfolgen. Die kompletten Disclosure-Regeln der PLATOW Börse finden Sie unter www.platow.de, Informationen zum DWS Concept Platow unter www.pfp-advisory.de.

PLATOW Börse

IMPRESSUM

PLATOW Verlag GmbH | Stuttgarter Straße 25 | 60329 Frankfurt | Tel: 069 242639-0 | Fax: 069 236909

Geschäftsführer und Herausgeber: Albrecht F. Schirmacher; Strategische Geschäftsentwicklung: Jorg Schirmacher (CFA); Chefredakteur: Frank Mahlmeister; Redaktion: Norbert Parzinger, Vanessa Trzewik; Chefreporter: Mirko Reipka (München); Börse: Klaus Brune (Ltg.; CEFA), Dominik Görg, Pierre Kiren; Marketing: Maureen Grossmann; Freie Mitarbeiter: Andrea Diederich (Recht), Thomas Koch (Derivate), Wolfgang Raum, Werner Rohmert (Immobilien). 3 x wchtl., Quartalsbezugspreis 160,00 Euro inkl. 7% Mwst. Kündigung: 4 Wochen zum Ablauf des Zahlungszeitraumes. Kopie/Elektronische Verbreitung nur mit ausdrücklicher Genehmigung des Verlags. Empfehlungen sind keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Für Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen sowie für Vermögensschäden wird keine Haftung übernommen. E-Mail: info@platow.de.