



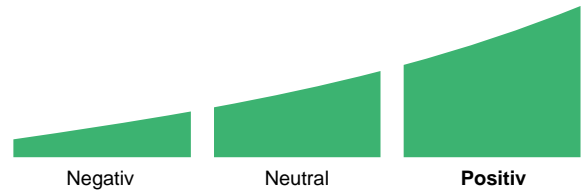
Im Sektor Vermögensverwalter sind ca. 15% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Finanzdienstleistungen vertreten und ca. 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 88 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 68% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 3. November 2020: 67,7% gegenüber von 35,2% der Branche Finanzdienstleistungen und 33,0% bei TSC_World.

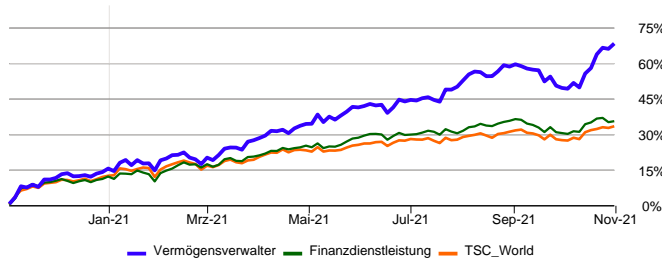
Gegenwärtig liegen 59,1% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



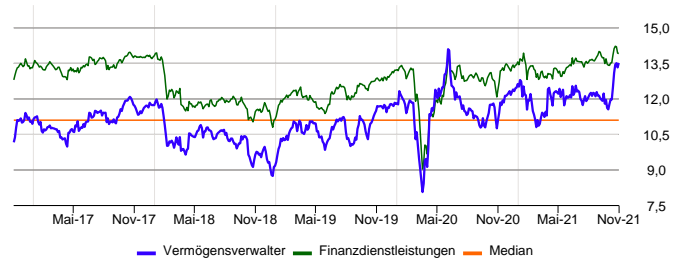
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Vermögensverwalter (WO)	230,51	45,9%	88	1.201,47	★★★★☆		13,5	16,9%	8,1%	2,6%	
Finanzdienstleistungen (WO)	288,13	20,9%	778	7.715,98	★★★★☆		13,9	13,9%	-0,6%	2,8%	
TSC_World (WO)	432,66	18,6%	6.804	109.813,61	★★★★★		12,7	20,4%	4,8%	2,5%	

Performance 3. November 2020 - 2. November 2021



"Kurs-Gewinn-Verhältnis" - Entwicklung seit fünf Jahren

Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen. Er liegt signifikant über seinem langfristigen Mittel von 11,1. Der Sektor ist aktuell sehr gesucht.



Preisentwicklung ★

Um festzustellen ob ein Sektor fair bewertet ist, kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum mit dem bezahlten Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.

Auf dieser Basis scheint der Sektor stark unterbewertet.

Das W/P/E-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -37,7%.

Tendenz der Gewinnrevisionsen ☆

Achtung: Über sieben Wochen betrachtet haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen um -5,2% nach unten revidiert. Dieser negative Trend hat am 12. Oktober 2021 bei einem Niveau von 205,0 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

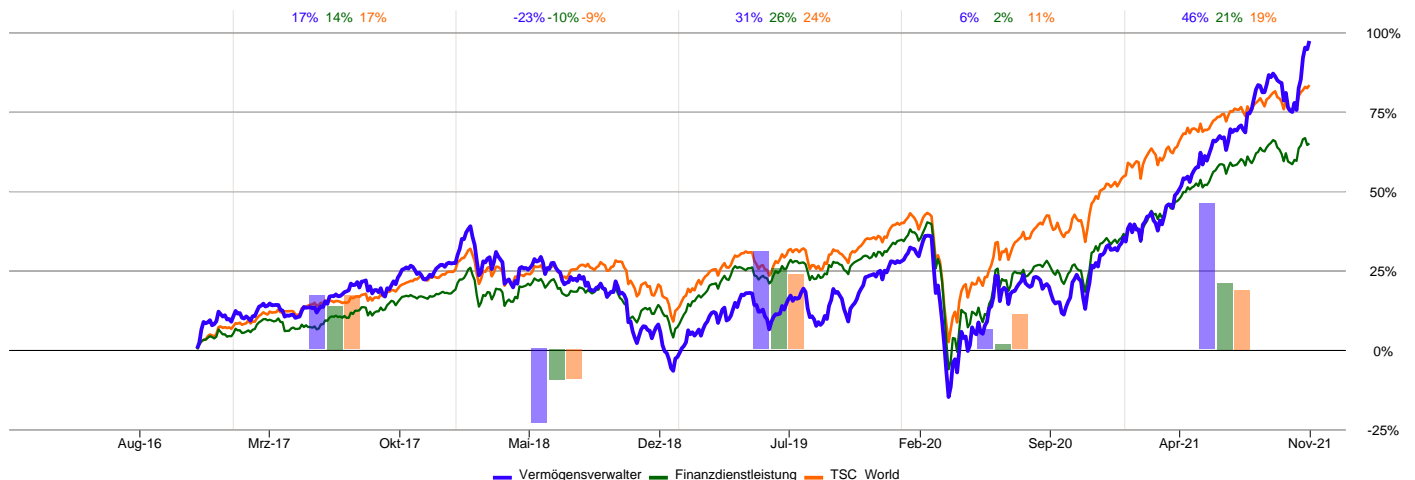
Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 15. Oktober 2021 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 8% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 03-Nov-2021 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 22. Oktober 2021.
Gewinnrevisionsen	★	Negative Analystenhaltung seit dem 12. Oktober 2021
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Marktrend seit dem 15. Oktober 2021
Rel. Perf	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 12. März 2021 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

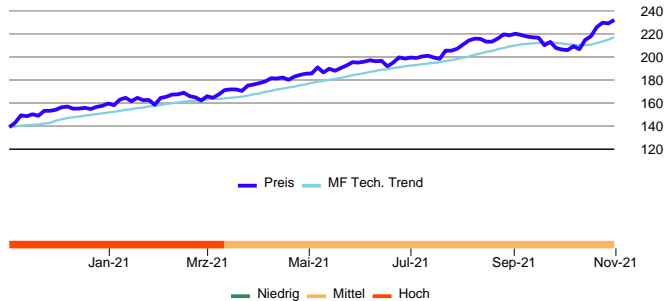
Performance 4. November 2016 - 2. November 2021



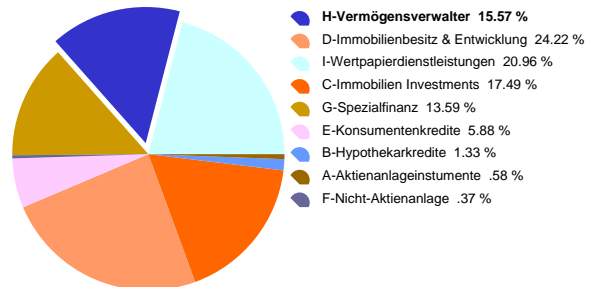


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Vermögensverwalter (WO)	230,51	45,9%	88	1.201,47	★★★★☆		13,5	16,9%	8,1%	2,6%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Branchenaufteilung Finanzdienstleistungen



Volatilität

Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.

Im letzten Monat lag die Volatilität mit 17,7% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 16,1%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 15,0% nahe derjenigen der Branche Finanzdienstleistungen mit 10,8%. Die Kursschwankungen des Sektors sind denen der Branche ähnlich.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der Sektor Vermögensverwalter hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen. Er verhält sich somit neutral bei Marktkorrekturen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

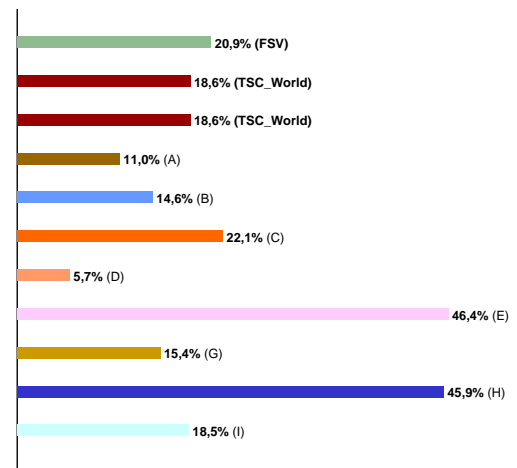
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Vermögensverwalter zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,03%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Der Sektor Vermögensverwalter wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" liegt im mittleren Bereich.

Mit 24,2% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung den grössten Sektor der Branche Finanzdienstleistungen dar. Es folgen die Sektoren Anlageberatung mit 21,0% und Immobilien Investmentgesellschaften mit 17,5%.

Sektoren-Entwicklung 2021 Die Entwicklung der Sektoren 2021



Der Sektor Vermögensverwalter verzeichnete 2021 eine Kursentwicklung von 45,9% im Vergleich zu 20,9% bei der Branche Finanzdienstleistungen. Die Branche setzt sich aus 9 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen 5,7% und 46,4% lagen.

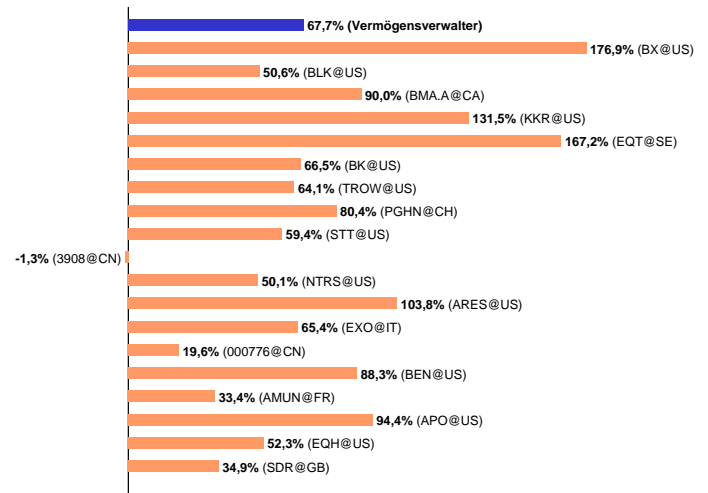
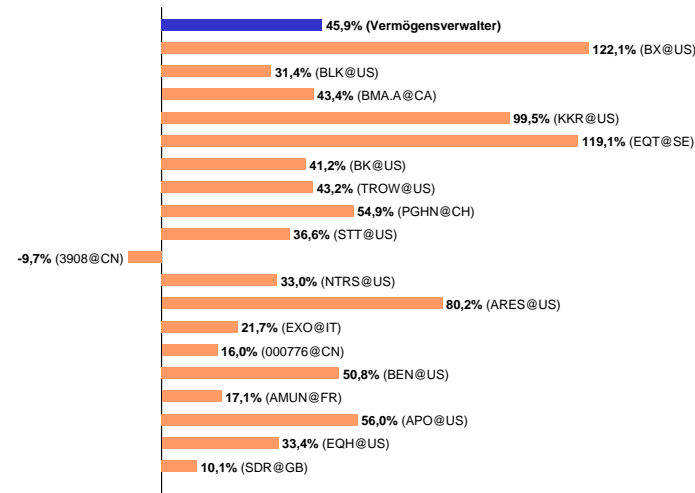


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamt-eindruck
Vermögensverwalter (WO)	230,51	45,9%	88	1.201,47	★★★★☆		13,5	16,9%	8,1%	2,6%	

Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn

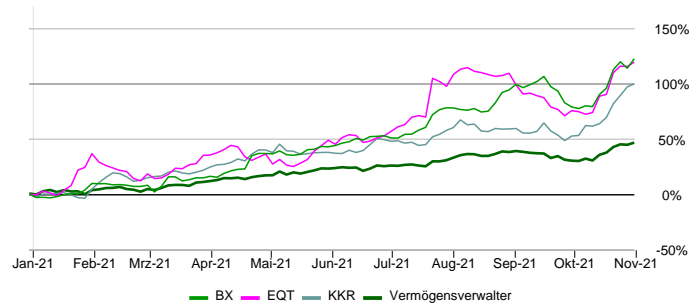
12-Monats-Performance



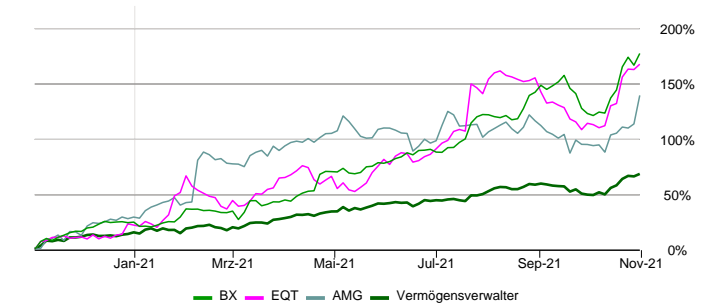
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2021



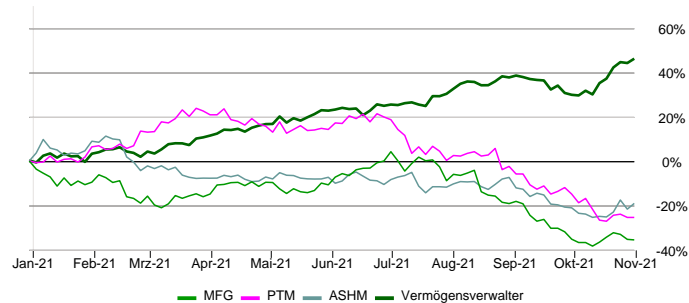
Top Aktien über 12 Monate



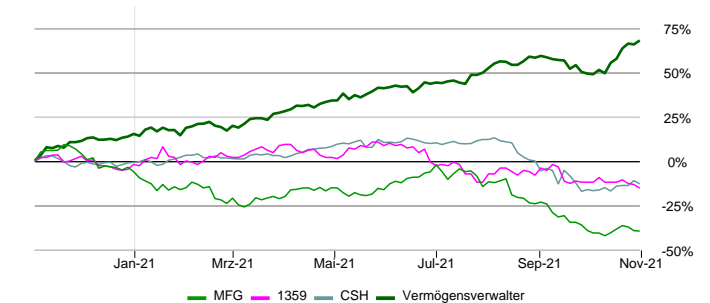
Die Sektorperformance 2021 betrug 45,9%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, BLACKSTONE INC (BX), EQT (EQT) und KKR AND (KKR) eine Entwicklung von 122,1%, 119,1% und 99,5%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 67,7%. Die drei besten Aktien, BLACKSTONE INC (BX), EQT (EQT) und AFFILIATED MANAGERS (AMG) wiesen eine Performance von 176,9%, 167,2% und 139,0% auf.

Flop Aktien 2021



Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien MAGELLAN FINANCIAL (MFG), PLATINUM ASSET MANAG (PTM) und ASHMORE GROUP (ASHM) wiesen mit -35,6%, -25,5% und -19,2% die schlechteste Performance 2021 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Vermögensverwalter lag bei 45,9%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren MAGELLAN FINANCIAL (MFG), CHINA CINDA AS (1359) und CIVITAS SOCIAL HOUSING (CSH) mit -39,6%, -15,3% und -13,0%. Die Performance des Sektors Vermögensverwalter betrug 67,7%.

Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.



Die Auswahl der Aktien in den nachfolgenden Listen wurde spezifisch für dieses Wertall zusammengestellt. Die Vorschläge berücksichtigen jedoch weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung. Ob und wenn ja in welchem Umfang Aktien für den Leser geeignete Anlagen darstellen, kann hier nicht beurteilt werden. Wenden Sie sich hierfür bitte an Ihren persönlichen Berater.

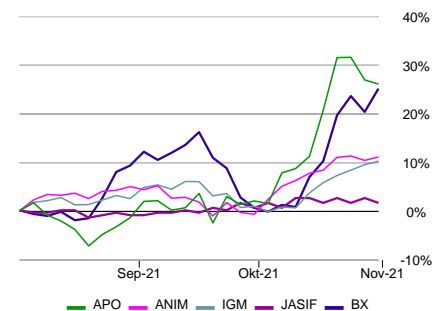
Beachtenswerte Aktien

Firmenname	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
AGF MANAGEMENT LTD	CA	Finanzdienstleistungen			✓	
ANIMA HOLDING	IT	Finanzdienstleistungen	✓		✓	
APOLLO GLOBAL	US	Finanzdienstleistungen	✓			
AZIMUT HOLDING	IT	Finanzdienstleistungen			✓	
BLACKSTONE INC	US	Finanzdienstleistungen	✓			
CANACCORD GENUITY	CA	Finanzdienstleistungen				✓
CHINA CINDA AS	HK	Finanzdienstleistungen				✓
EQUITABLE HOLDINGS	US	Finanzdienstleistungen				✓
GF SECURITIES	CN	Finanzdienstleistungen				✓
GT CAPITAL HOLDINGS	PH	Finanzdienstleistungen				✓
IGM FINANCIAL INC	CA	Finanzdienstleistungen	✓		✓	
JASMINE BROADBAND INET. INFRASTRUCTURE FUND	TH	Finanzdienstleistungen	✓	✓		
JTC PLC	GB	Finanzdienstleistungen		✓		
LIONTRUST ASSET MGT	GB	Finanzdienstleistungen		✓		
MACQUARIE KOREA INFR.FD.	KR	Finanzdienstleistungen		✓		
MAN GROUP	GB	Finanzdienstleistungen			✓	
PINNACLE INVESTMENT	AU	Finanzdienstleistungen		✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
APO US	APOLLO GLOBAL Vermögensverwalter	76,42 USD	18,00	19,9%	★★★★★		
ANIM IT	ANIMA HOLDING Vermögensverwalter	4,62 EUR	1,97	5,5%	★★★★★		
IGM CA	IGM FINANCIAL INC Vermögensverwalter	49,46 CAD	9,52	5,3%	★★★★★		
JASIF TH	JASMINE BROADBAND INET. INFRA Vermögensverwalter	10,10 THB	2,43	4,7%	★★★★★		
BX US	BLACKSTONE INC Vermögensverwalter	143,93 USD	174,68	4,4%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate

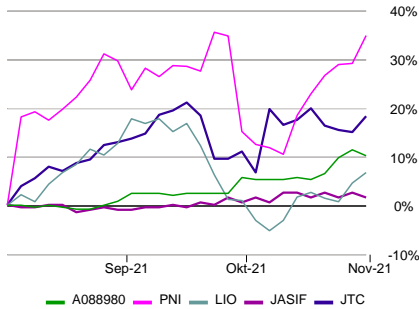


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). Es werden nur Unternehmen angezeigt mit einer minimalen Börsenkapitalisation von US\$ 1 Mrd., welche zudem folgende Kriterien erfüllen: Der Gesamteindruck ist mindestens neutral, die Aktie hat zwei oder mehr Sterne und das Sensitivitätsniveau liegt bei "tief" oder "mittel". Bei mehreren Aktien mit gleichem Gesamteindruck hat jene mit den besten 7-wöchigen Gewinnrevisionen den Vorrang.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Vermögensverwalter (WO)	230,51	45,9%	88	1.201,47	★★★★☆		13,5	16,9%	8,1%	2,6%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

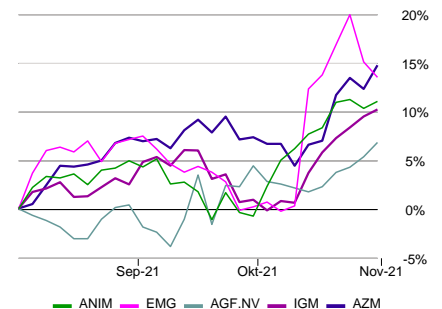
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
A088980 KR	MACQUARIE KOREA INFR.FD. Vermögensverwalter	13.550,00 KRW	4,67	-153	★★★★★		
PNI AU	PINNACLE INVESTMENT Vermögensverwalter	17,92 AUD	2,57	-149	★★★★☆		
LIO GB	LIONTRUST ASSET MGT Vermögensverwalter	2.225,00 GBP	1,85	-108	★★★★☆		
JASIF TH	JASMINE BROADBAND INET. INFRA Vermögensverwalter	10,10 THB	2,43	-97	★★★★★		
JTC GB	JTC PLC Vermögensverwalter	799,00 GBP	1,59	-97	★★★★★		

Die Bewertung der Sensitivität basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Anfälligkeit bei spezifischen Ereignissen" (Bad News Factor). Jede Aktie wird einer der drei Stufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Kriterien resultieren schliesslich die angegebenen defensivsten Titel. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden ausschliesslich Werte aufgeführt mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd., mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Sensitivitätsniveau. Bei gleichem Gesamteindruck entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Aktien mit attraktiver Dividende

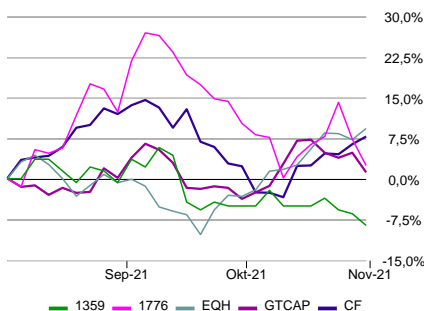
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
ANIM IT	ANIMA HOLDING Vermögensverwalter	4,62 EUR	1,97	5,3%	★★★★★		
EMG GB	MAN GROUP Vermögensverwalter	229,50 GBP	4,38	4,7%	★★★★☆		
AGF.NV CA	AGF MANAGEMENT LTD Vermögensverwalter	8,00 CAD	0,46	4,6%	★★★★☆		
IGM CA	IGM FINANCIAL INC Vermögensverwalter	49,46 CAD	9,52	4,6%	★★★★★		
AZM IT	AZIMUT HOLDING Vermögensverwalter	25,43 EUR	4,29	4,6%	★★★★☆		

Entwicklung der letzten 3 Monate



Bei der Auswahl der Aktien dieser Kategorie wurde primär die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite berücksichtigt. Die Selektion beschränkt sich dabei auf Unternehmen, welche die Dividende mit maximal 70% ihres prognostizierten Gewinns bezahlen können. So sollen nur Unternehmen aufgeführt werden, bei welchen eine Kontinuität der Dividendenzahlung wahrscheinlich erscheint. Auch in diesem Profil wird ein Minimum von 2 Sternen und ein Marktwert von über einer Milliarde USD verlangt.

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
1359 HK	CHINA CINDA AS Vermögensverwalter	1,27 HKD	6,23	3,0	★★★★☆		
1776 CN	GF SECURITIES Vermögensverwalter	12,62 HKD	20,23	4,4	★★★★☆		
EQH US	EQUITABLE HOLDINGS Vermögensverwalter	34,14 USD	14,08	4,8	★★★★☆		
GTCAP PH	GT CAPITAL HOLDINGS Vermögensverwalter	545,50 PHP	2,57	6,5	★★★★★		
CF CA	CANACCORD GENUITY Vermögensverwalter	14,51 CAD	1,26	7,0	★★★★☆		

Das Kurs-Gewinn Verhältnis KGV (engl. price/earnings oder P/E) zeigt auf, ob der Kurs einer Aktie im Verhältnis zum erzielten oder erwarteten Gewinn günstig ist. Die Tabelle verwendet die erwarteten Gewinne. Fundamentalinvestoren setzen unter anderem auf Aktien mit unterdurchschnittlichem P/E, da diesen Werten überdurchschnittliches Aufholpotenzial zugeschrieben wird. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden hier nur Werte mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd. aufgeführt mit mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Sensitivitätsniveau. Wenn mehrere Aktien dasselbe P/E aufweisen, entscheiden die 7-wöchigen Gewinnrevisionen über die Reihenfolge.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamt-eindruck
Vermögensverwalter (WO)	230,51	45,9%	88	1.201,47	★★★★☆		13,5	16,9%	8,1%	2,6%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

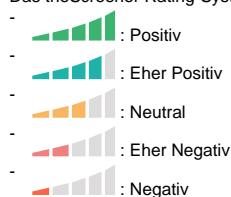
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamt-eindruck
BX US	BLACKSTONE INC Vermögensverwalter	143,93 USD	122,1%	174,68	★★★★★		22,3	21,4%	18,9%	3,2%	
BLK US	BLACKROCK Vermögensverwalter	947,85 USD	31,4%	144,26	★★★★☆		21,0	15,7%	6,3%	1,8%	
BMA.A CA	BROOKFIELD ASSET Vermögensverwalter	74,90 CAD	43,4%	94,71	★★★★☆		15,3	63,5%	3,4%	0,8%	
KKR US	KKR AND Vermögensverwalter	80,76 USD	99,5%	74,90	★★★★☆		17,8	17,8%	24,7%	0,8%	
EQT SE	EQT Vermögensverwalter	460,90 SEK	119,1%	53,03	★★★★☆		36,8	37,1%	19,1%	1,0%	
BK US	BANK OF NEW YORK MELLON Vermögensverwalter	59,93 USD	41,2%	49,49	★★★★☆		10,9	12,8%	7,5%	2,4%	
TROW US	T ROWE PRICE GROUP Vermögensverwalter	216,83 USD	43,2%	48,73	★★★★☆		15,2	11,4%	2,9%	2,3%	
PGHN CH	PARTNERS GROUP HOLDING Vermögensverwalter	1.610,50 CHF	54,9%	47,01	★★★★☆		31,7	19,6%	6,5%	2,2%	
STT US	STATE STREET Vermögensverwalter	99,44 USD	36,6%	36,36	★★★★★		9,6	13,4%	8,8%	2,4%	
3908 CN	CHINA INTL.CAP.CORP.LTD. Vermögensverwalter	18,96 HKD	-9,7%	32,58	★★★★☆		5,1	11,5%	-5,5%	2,6%	
NTRS US	NORTHERN TRUST Vermögensverwalter	123,86 USD	33,0%	25,72	★★★★★		14,1	13,2%	7,1%	2,4%	
ARES US	ARES MANAGEMENT CORP. Vermögensverwalter	84,80 USD	80,2%	24,97	★★★★☆		21,3	24,7%	7,7%	2,6%	
EXO IT	EXOR ORD Vermögensverwalter	80,60 EUR	21,7%	22,49	★★★★★		7,6	34,7%	4,9%	0,5%	
1776 CN	GF SECURITIES Vermögensverwalter	12,62 HKD	18,8%	20,23	★★★★☆		4,4	10,2%	-5,3%	5,7%	
000776 CN	GF SECURITIES Vermögensverwalter	18,88 CNY	16,0%	20,23	★★★★☆		8,3	12,3%	-8,2%	3,1%	
BEN US	FRANKLIN RESOURCES Vermögensverwalter	37,68 USD	50,8%	18,95	★★★★☆		10,5	6,6%	18,9%	3,2%	
AMUN FR	AMUNDI Vermögensverwalter	78,25 EUR	17,1%	18,40	★★★★☆		11,8	9,2%	2,1%	4,9%	
APO US	APOLLO GLOBAL Vermögensverwalter	76,42 USD	56,0%	18,00	★★★★★		14,0	15,8%	17,2%	3,3%	
EQH US	EQUITABLE HOLDINGS Vermögensverwalter	34,14 USD	33,4%	14,08	★★★★☆		4,8	8,4%	6,7%	2,2%	
SDR GB	SCHRODERS Vermögensverwalter	3.675,00 GBp	10,1%	13,23	★★★★☆		14,2	10,5%	-2,2%	3,4%	

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.

Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:



Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Ertr.-Veränd.-Trend = ★★★★★
- Potenzial , , = ★★★★★
- MF Tech. Trend = ★★★★★
- Relative Performance über 4 Wochen > 1% = ★★★★★

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Ertr.-Veränd.-Trend negativ wird
- Potenzial negativ wird , ,
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird (< -1%)

Div

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Das Zeichen bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen nach oben korrigiert haben (7Wo-Ertr.-Veränd. > 1%). Das Zeichen dagegen bedeutet, dass die Schätzwerte in den letzten sieben Wochen nach unten korrigiert wurden (7Wo-Ertr.-Veränd. < -1%).

Liegt der Ertragsveränderungs-Trend (7Wo-Ertr.-Veränd.) zwischen +1% und -1%, betrachten wir die Tendenz als neutral .

Das Symbol bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen positiv waren.

Das Symbol bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen negativ waren.

7Wo-Ertr.-Veränd

Kürzel für Ertragsveränderungstrend eines Titels über 7 Wochen. Der Wert 2,8 bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen überprüft und um 2,8% angehoben haben. Ein negativer Wert bedeutet dagegen, dass die Ertragsprognosen herabgestuft worden sind.

W/PE-Verhältnis

Es handelt sich hier um die geschätzte Steigerung der künftigen Erträge (LF Wachstum) zuzüglich der in % angegebenen erwarteten Dividendenrendite, dividiert durch das geschätzte künftige Kurs-Gewinnverhältnis (LF P/E).

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der «Mittelfristige Technische Trend» zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv , neutral oder negativ sein kann.

Ein technischer Trend liegt vor, wenn der neutrale Wert um mindestens 1,75% verlassen wird.

Das Symbol bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend positiv war.

Das Symbol bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend negativ war

4Wo-(Rel.) Perf

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Die Gründe für die Kursabschläge sind nicht relevant. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwöchige gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindex stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baissen unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität über 12 Monate

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

% steigender Werte

Es handelt sich hier um den Prozentsatz der Titel, die auf 40 Tage-Basis einen positiven technischen Trend verzeichnen. Wenn, beispielsweise, die Branche Technologie / Welt, welche 458 Titel umfasst, über 8% "Titel im Aufwärtstrend" verfügt, so bedeutet dies, dass 38 Aktien der Branche einen positiven Trend verzeichnen.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagevermittlung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von REFINITIV.