

DIPLOMA

DIPLOMA gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industrielieferanten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,48 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 4.366,00 und GBp 2.816,00. Der aktuelle Preis von GBp 4.074,00 liegt 6,7% unter ihrem höchsten und 44,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: DIPLOMA: 25,4%, Industrie: 7,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
DIPLOMA	GB	4.074,00	13,7%	7,48	★★★★★		23,1	16,9%	1,5%	2,6%	
Industrie (IND@EP)	EP	319,00	4,4%	2.160,97	★★★★★		13,9	14,4%	2,8%	-0,3%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,3% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 2. August 2024 negativ.
- ✓

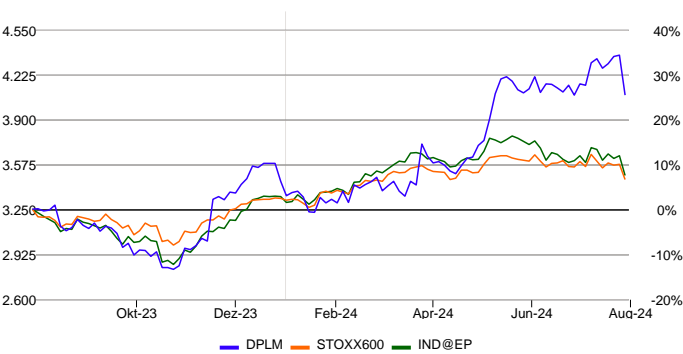
Die Eigenmittel liegen mit 59,6% über dem Branchendurchschnitt von 39,1%.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,8%.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 13,7% deutlich besser als die 3,9% des STOXX600.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 23,1 ist relativ hoch, 65,9% über dem Branchendurchschnitt von 13,9.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	DPLM		DIPLOMA wird durch den Verlust eines Sterns belastet. Der Gesamteindruck bleibt bei Neutral.
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 14-Nov-2023.
Sterne	★★★★★ ↓ ★★★★★		Ein Stern seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 25-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★ ↓ ★		Negative Tendenz seit dem 02-Aug-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von DIPLOMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	3.800,79 GBp		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 4.074,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 3.800,79 (-7%).

DIPLOMA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
DIPLOMA	DPLM	GB	4.074,00	13,7%	7,48	★★★★☆		23,1	16,9%	1,5%	-6,7%	
RS GROUP PLC	ECM	GB	743,00	-9,4%	4,76	★★★★☆		13,0	12,2%	3,1%	11,5%	
TRAVIS PERKINS PLC.	TPK	GB	893,00	7,8%	2,53	★★★★★		11,1	21,2%	2,5%	8,2%	
MITSUBISHI	8058	JP	2.839,00	26,0%	85,44	★★★★☆		11,8	6,8%	3,6%	18,1%	
ITOCHU	8001	JP	6.884,00	19,4%	73,74	★★★★☆		9,4	8,5%	3,0%	16,0%	
MITSUMI	8031	JP	3.040,00	14,8%	67,71	★★★★☆		8,8	3,9%	3,3%	-3,8%	
WW GRAINGER	GWW	US	952,79	15,0%	46,24	★★★★☆		22,7	15,6%	0,9%	-8,6%	
FASTENAL	FAST	US	67,30	3,9%	38,60	★★★★☆		31,4	18,8%	2,4%	-8,6%	
SUMITOMO	8053	JP	3.355,00	9,1%	29,74	★★★★☆		6,7	9,9%	4,0%	19,7%	
MARUBENI	8002	JP	2.407,00	8,0%	29,44	★★★★☆		7,3	5,8%	3,9%	23,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

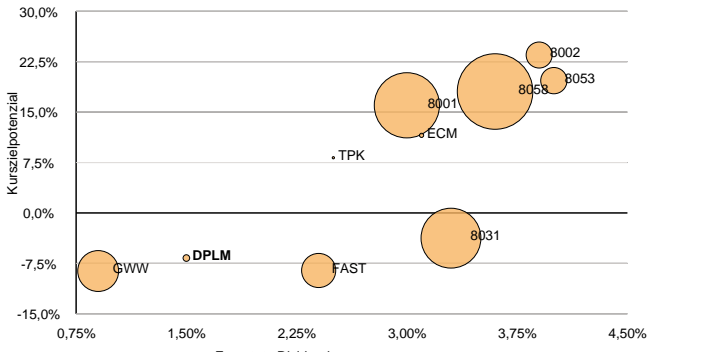
**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von DIPLOMA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:  
- DIPLOMA fundamental betrachtet überbewertet ist.  
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.  
Das fundamentale Kurspotenzial von DIPLOMA ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

**Gewinnprognosen** ★  
DIPLOMA erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.  
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 25. Juni 2024.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei GBp 4.074,00 eingesetzt hat.  
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,6%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.  
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,5% erwartet, für deren Ausschüttung DIPLOMA 35,0% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

**Beta** 1,27 reagiert der Kurs von DIPLOMA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,27%.  
**Korrelation** 0,57 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 31,7%, 12 Monate: 23,6%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. DIPLOMA hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 in ähnlichem Umfang mitzumachen. Sie ist damit ein neutraler Wert bei Marktkorrekturen.

**Anfälligkeit bei steigenden Märkten**  
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. DIPLOMA zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,11%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von DIPLOMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

**Schlussfolgerung**  
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Sie zeigte während der letzten vier Wochen ein index-konformes Kursverhalten. Absolut betrachtet liess die Aktie jedoch weder Momentum erkennen, noch wurde sie von den Analysten getragen. Fundamental gesehen lag der Kurs am 2. August 2024 über seinem theoretisch fairen Wert. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

*Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1*

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	23,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,8%
Dividende (Ex Date : 23-Mai-2024)	GBP 17,30
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

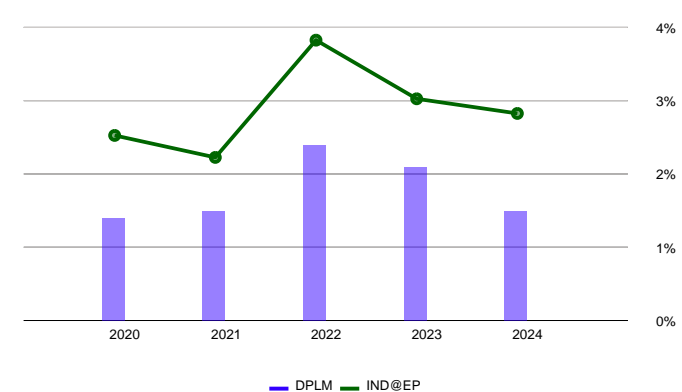
DIPLOMA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



DIPLOMA ist mit einem vorausschauenden KGV von 23,08 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 13,91. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 22,35.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



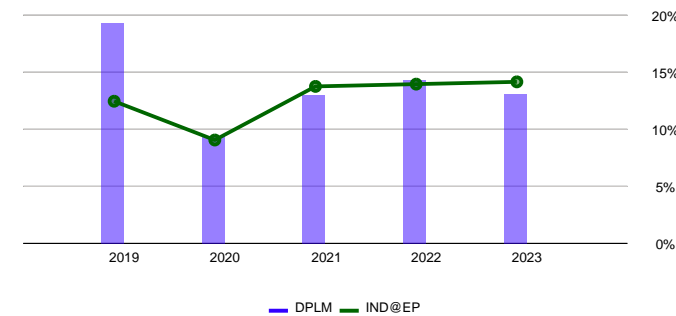
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,5%, während der Durchschnittswert der Branche von DIPLOMA mit 2,8% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 35,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,8%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



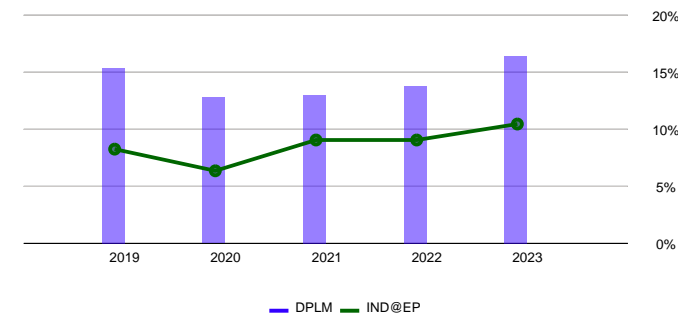
Diploma PLC bietet zusammen mit seinen Tochtergesellschaften spezialisierte technische Produkte und Dienstleistungen im Vereinigten Königreich, Kontinentaleuropa, Nordamerika und international an. Das Unternehmen ist in drei Geschäftsbereichen tätig: Biowissenschaften, Dichtungen und Steuerungen. Der Sektor Life Sciences liefert technologiegestützte Produkte, die bei chirurgischen Eingriffen in Operationssälen und in der Endoskopie eingesetzt werden, Testgeräte und Dienstleistungen für klinische Labors sowie Produkte für die Bereiche Bio-Pharma, Lebensmittelsicherheit und -prüfung sowie andere forschungsorientierte Produkte. Das Unternehmen beliefert Krankenhäuser, klinische Labors und Forschungseinrichtungen. Der Sektor Seals liefert verschiedene Dichtungen, Dichtungsringe, Zylinder, Komponenten und Kits, die in schweren mobilen Maschinen verwendet werden, sowie O-Ringe, Fittings, Hydraulik- und Industrieschläuche, Pneumatikprodukte, Pumpen und entsprechendes Zubehör. Der Sektor Controls bietet Kabel und Verkabelungen, Verbindungselemente, Spezialbefestigungen, Klebstoffe und industrielle Automatisierungslösungen für verschiedene Anwendungen. Diploma PLC wurde 1999 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



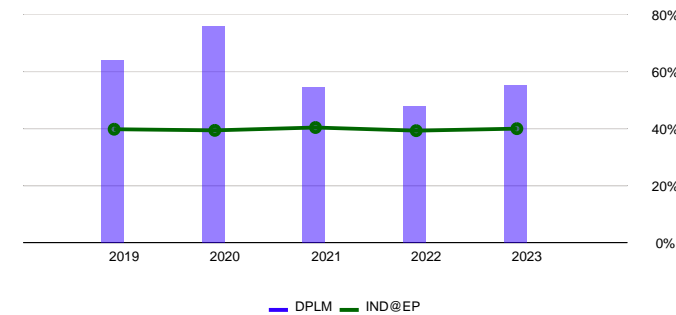
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei DIPLOMA lag der mittlere ROE bei 14% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 13%. Die letzte publizierte Eigenmittelerrendite von 13% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 14%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



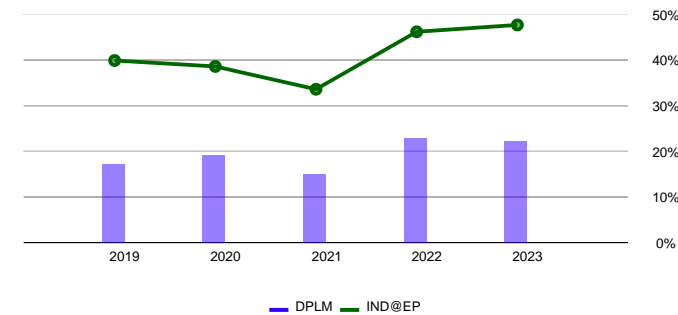
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von DIPLOMA liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. DIPLOMA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 60% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 55% liegen nahe beim historischen Mittel von 60%.

Book Value / Price



Hier wird der Buchwert des Unternehmens im Verhältnis zum Börsenwert dargestellt. Je grösser die Kennzahl, umso mehr Buchwert erhält man relativ zum Börsenkurs. Der Mittelwert von DIPLOMA liegt mit 19% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 22% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 19%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	25	42	62	4%
Forderungen	112	162	193	12%
Inventar	140	217	233	14%
Kurzfristige Aktiven	294	429	488	30%
Sachanlagen	80	112	131	8%
Immaterielle Aktiven	609	831	963	60%
Total Aktiven	983	1.379	1.617	100%
Verbindlichkeiten	75	96	94	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	28	43	15	1%
Total kurzfristige Passiven	176	264	237	15%
Lfr. Fremdkapitalquote	227	397	382	24%
Eigenkapital	536	662	896	55%
Total Passiven	983	1.379	1.617	100%

Kennzahlen

Book Value	4,31	5,31	6,69
Anzahl Aktien ('000)	124.564	124.616	133.967
Anzahl Mitarbeiter	2.498	2.909	3.319

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	787	1.013	1.200	100%
Kosten	463	618	862	72%
Bruttogewinn	288	332	261	22%
Admin- & Gemeinkosten	184	183	73	6%
Forschung & Entwicklung	-	-	0	0%
Betriebsertrag	104	149	188	16%
Abschreibungen	36	62	77	6%
Gewinn vor Extras	70	95	183	15%
Gewinn vor Steuern	103	140	196	16%
Dividenden	0	0	71	6%
Reingewinn	70	95	118	10%

Ratios

Current Ratio	1,7	1,6	2,1
Langfristiges Eigenkapital	23,1%	28,8%	23,6%
Umsatz zu Aktiven	80,1%	73,5%	74,2%
Cash flow zu Umsatz	13,4%	15,5%	16,2%

# 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:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

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:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

## Dividende

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

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die  $\pm 1\%$  überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

## Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

## Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

## 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 (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

## 4 Wochen (Relative) Performance

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. 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 Halbwoche 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

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.

## Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiliter 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 Anlagewährung 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.