

ALLFUNDS GROUP

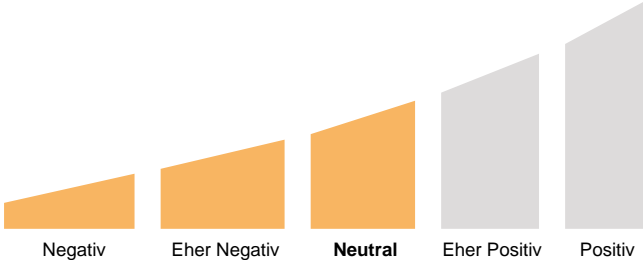
ALLFUNDS GROUP gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Internet.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,75 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Seit 1. August 2023 lag der Kurs zwischen EUR 6,93 und EUR 4,82. Der aktuelle Preis von EUR 5,26 liegt 24,0% unter ihrem höchsten und 9,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: ALLFUNDS GROUP: -10,3%, Technologie: 7,1%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ALLFUNDS GROUP	GB	5,26	-18,1%	3,75	★★★★		10,6	26,2%	2,5%	4,7%	
Technologie (TEC@EP)	EP	165,00	0,6%	1.618,31	★★★★		13,5	25,1%	1,6%	-8,1%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

Der Buchwert lag bei 46,2% des Marktwertes und damit deutlich über dem Branchendurchschnitt von 28,5%.
- ✓

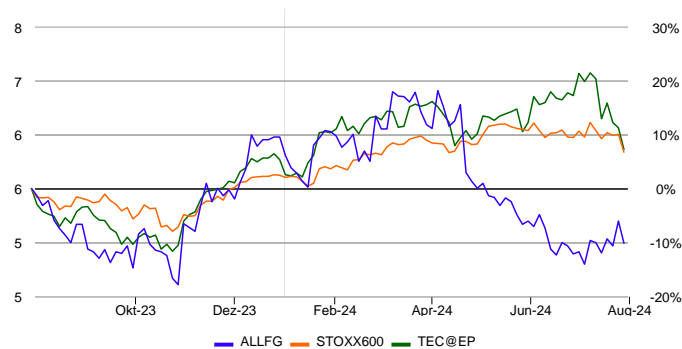
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 12,9% ist vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von 10,9%.
- ✗

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

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 18. Juni 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Die historische Eigenkapitalrendite (3,5%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (13,2%).

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	ALLFG		
			Der Verlust eines Basissterns betrifft ALLFUNDS GROUP kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 21-Jun-2024.
Sterne	★★★★ ↓ ★★★★★		Zwei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★ ★★		Negative Analystenhaltung seit 18-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★ ★★		Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig 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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ALLFUNDS GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 21-Jun-2024.
Zielpreis	4,84 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 5,26 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 4,84 (-8%).

ALLFUNDS GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ALLFUNDS GROUP	ALLFG	GB	5,26	-18,1%	3,75	★ ★ ★ ★		10,6	26,2%	2,5%	-8,0%	
AUTO TRADER GROUP PLC.	AUTO	GB	791,60	9,7%	9,20	★ ★ ★ ★ ★		18,7	15,8%	1,4%	8,4%	
DELIVEROO PLC	ROO	GB	126,00	-1,3%	2,74	★ ★ ★ ★		11,2	5681,9%	0,0%	13,1%	
BALTIC CLASSIFIEDS	BCG	GB	267,00	12,9%	1,67	★ ★ ★ ★		18,0	18,2%	1,2%	7,6%	
MONY GROUP	MONY	GB	217,40	-22,4%	1,55	★ ★ ★ ★		10,8	9,6%	5,9%	12,4%	
THG PLC.	THG	GB	63,45	-25,5%	1,22	★ ★ ★ ★		-26,9	8,3%	0,0%	-20,9%	
TRUSTPILOT GROUP	TRST	GB	197,40	32,9%	1,09	★ ★ ★ ★		47,6	50,5%	0,0%	13,6%	
ALPHABET INC	GOOGL	US	166,66	19,3%	2.111,49	★ ★ ★ ★		16,4	16,8%	0,4%	10,5%	
ALIBABA GROUP	9988	CN	75,35	-0,3%	170,14	★ ★ ★ ★		7,5	7,7%	1,3%	11,1%	
ALIBABA GROUP	BABA	US	77,42	-0,1%	170,14	★ ★ ★ ★ ★		7,5	7,6%	1,3%	14,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ALLFUNDS GROUP, 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:

- ALLFUNDS GROUP fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.

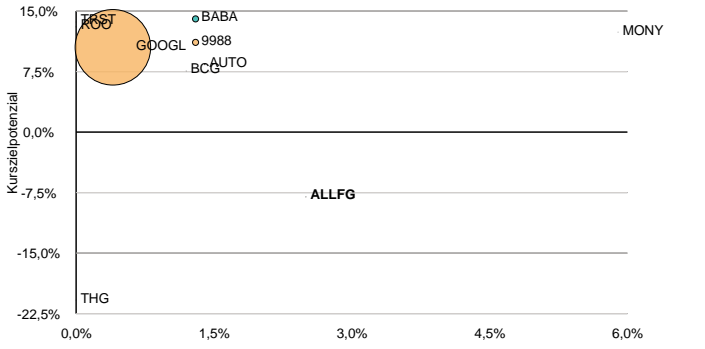
Das fundamentale Kurspotenzial von ALLFUNDS GROUP ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,71). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
ALLFUNDS GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -6,5%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend

Technische Tendenz und Relative Stärke ★ ★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei EUR 5,26 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 4,7%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Technologie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,5% erwartet, für deren Ausschüttung ALLFUNDS GROUP 26,3% 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 1,55 reagiert der Kurs von ALLFUNDS GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,55%.
Korrelation 0,50 Dies bedeutet, dass 25% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 37,0%, 12 Monate: 33,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ALLFUNDS GROUP 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. ALLFUNDS GROUP 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 -2,47%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ALLFUNDS GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 21. Juni 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr theoretisch fairer Wert lag am 2. August 2024 über dem Börsenkurs, und die Performance war in den letzten Wochen besser als die des STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten.

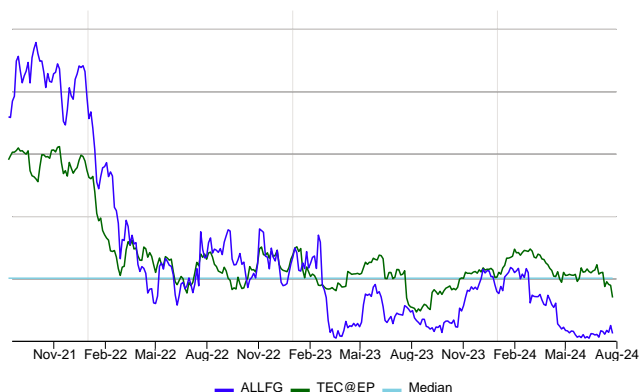
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	26,2%
Dividende (Ex Date : 09-Mai-2024)	EUR 0,09
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	20-Aug-2021
Finanzkennzahlen - 2023	

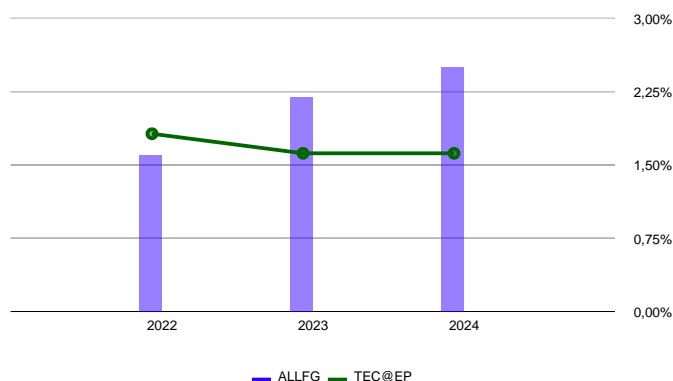
ALLFUNDS GROUP - Historische Entwicklung seit dem 20. August 2021 **

KGV Entwicklung 20. August 2021 - 2. August 2024



ALLFUNDS GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,57 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 13,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 15,00.

Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



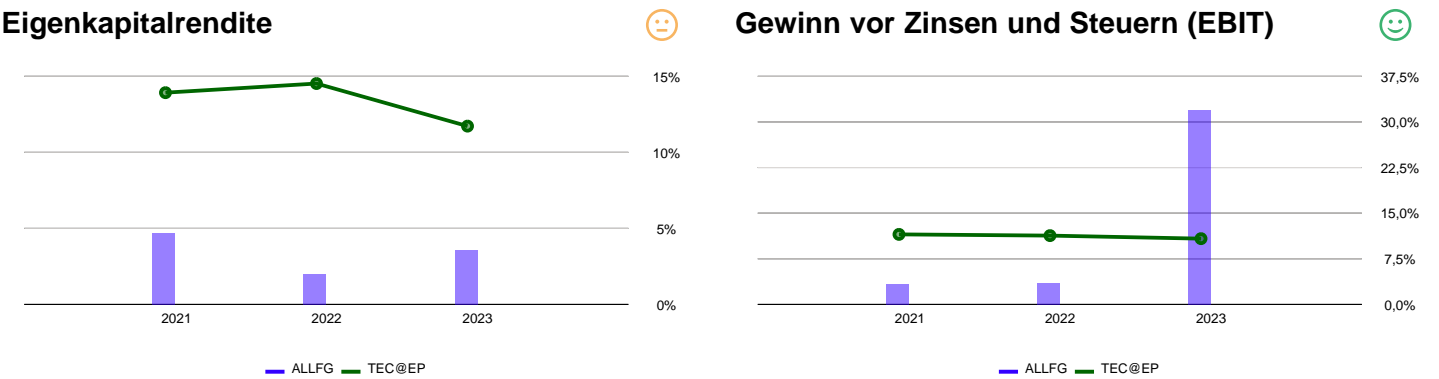
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,5%, während der Durchschnittswert der Branche von ALLFUNDS GROUP mit 1,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 26,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,1%.

Performance 20. August 2021 - 2. August 2024



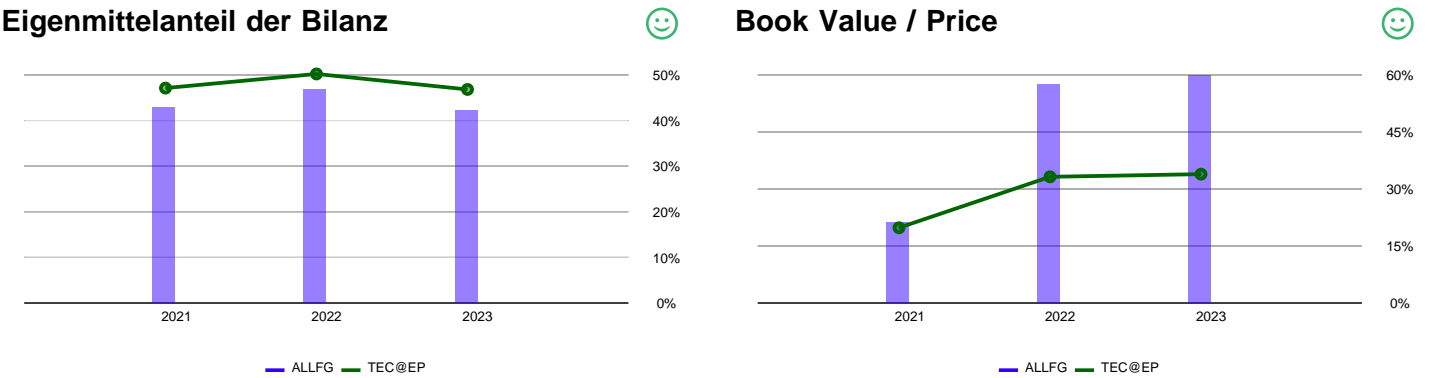
Die Allfunds Group plc ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften als B2B WealthTech-Unternehmen tätig, das Fondshäuser und Vertriebspartner im Vereinigten Königreich und international miteinander verbindet. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Plattform sowie Abonnement und Sonstiges. Das Unternehmen betreibt Allfunds Connect, ein Software-as-a-Service-fähiges, abonnementbasiertes Portal, und Allfunds Blockchain, eine ganzheitliche und bahnbrechende Blockchain-Plattform zur technologischen Umgestaltung der Investmentfondslandschaft. Das Unternehmen bietet Fondsvertriebs- und Plattformdienste, Daten- und Analyselösungen, End-to-End-Softwarelösungen und Blockchain-Lösungen sowie Umwelt-, Sozial- und Governance-Lösungen (ESG) und Portfolio- und Reporting-Tools. Das Unternehmen bietet auch Investment-Outsourcing- und ManCo-Dienstleistungen an, darunter Fonds-Hosting und Private-Labeling, eine Fonds-Vertriebsplattform, maßgeschneiderte Beratung bei der Fondserstellung und Produktgestaltung, Koordination des Onboarding-Prozesses, Unterstützung und Beratung bei der Umsetzung regulatorischer Anforderungen, Koordination der Kommunikation und des Fondsgenehmigungsprozesses, eine zentrale Anlaufstelle für das Tagesgeschäft, Risikomanagement und Anlageberatung, ein Netzwerk von Verwahrstellen und Unterverwahren sowie Fondsbuchhaltung für Banken, Vermögensverwalter und institutionelle Anleger. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen in den Bereichen Vermögensverwaltung, Bankwesen und Investitionen, Repräsentation, Computerprogrammierung, Technologieentwicklung, Datenlösungen, ESG-Beratung und Fondsvermittlung sowie Forschung, ESG und Regulierung. Das Unternehmen bedient Privatkundenbanken, Privatbanken, Investmentbanken, Versicherungsgesellschaften, Pensionsfonds, Börsenmakler, Depotbanken und unabhängige Finanzberater. Die Allfunds Group plc wurde im Jahr 2000 gegründet und hat ihren Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

**Die Aktie wird erst seit dem 20. August 2021 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ALLFUNDS GROUP lag der mittlere ROE bei 3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 4% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 3%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ALLFUNDS GROUP liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 32% liegen über dem historischen Mittel von 13%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ALLFUNDS GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 44% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 48%. Die aktuellen 42% liegen nahe beim historischen Mittel von 44%.

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 ALLFUNDS GROUP liegt mit 46% oberhalb des Branchendurchschnittes von 28%. Mit 60% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 46%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.842	1.440	2.269	41%
Forderungen	833	977	136	2%
Inventar	0	0	0	0%
Kurzfristige Aktiven	2.678	2.418	-	
Sachanlagen	24	23	31	1%
Immaterielle Aktiven	1.850	2.001	2.366	42%
Total Aktiven	4.552	4.442	5.570	100%
Verbindlichkeiten	20	11	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.902	1.574	7	0%
Total kurzfristige Passiven	2.506	2.092	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	11	10	383	7%
Eigenkapital	1.952	2.085	2.351	42%
Total Passiven	4.552	4.442	5.570	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	3,10	3,31	3,85
Anzahl Aktien ('000)	629.426	629.426	610.685
Anzahl Mitarbeiter	907	949	1.031

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	2.291	2.342	548	100%
Kosten	1.857	1.919	0	0%
Bruttogewinn	295	276	400	73%
Admin- & Gemeinkosten	179	170	76	14%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	71	87	177	32%
Abschreibungen	139	146	148	27%
Gewinn vor Extras	92	42	86	16%
Gewinn vor Steuern	75	82	175	32%
Dividenden	159	0	57	10%
Reingewinn	92	42	86	16%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,1	1,2	-
Langfristiges Eigenkapital	0,2%	0,2%	6,9%
Umsatz zu Aktiven	50,3%	52,7%	9,8%
Cash flow zu Umsatz	10,1%	8,0%	42,6%

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 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 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/

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