



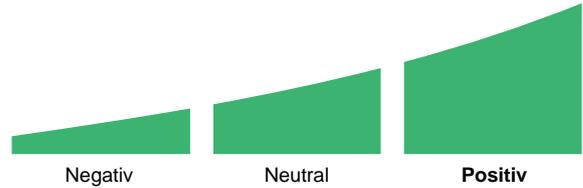
Die Branche Versicherungen repräsentiert weniger als 5% der amerikanischen Börsenmarktkapitalisierung. theScreener analysiert aktuell 55 Gesellschaften dieser Branche.

Die Branche Versicherungen befindet sich gegenwärtig auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 37% über ihrem Tiefpunkt (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 1. September 2023: 29,7% gegenüber 22,4% des SP500 und 13,5% des STOXX600.

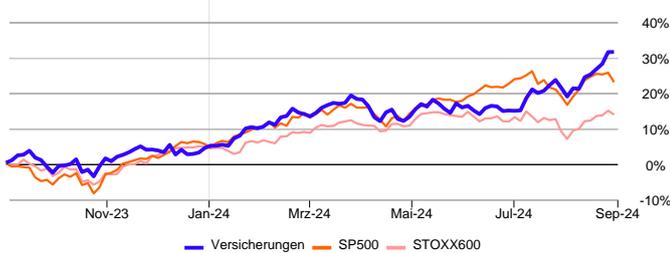
Zurzeit befinden sich 96,4% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Versicherungen (US)	198,13	27,6%	55	2.328,57	★★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	
SP500 (US)	5.528,93	15,9%	498	50.367,59	★★★★★		17,9	17,7%	6,6%	1,4%	
STOXX600 (EP)	519,84	8,5%	587	15.777,61	★★★★☆		11,8	11,2%	6,7%	3,5%	

Performance 1. September 2023 - 3. September 2024



"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 aktuell leicht über seinem langjährigen Mittel von 13,0.



Preisentwicklung ★

Um festzustellen, ob eine Branche fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Auf dieser Basis liegt die Branche deutlich unter ihrem fairen Wert. Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -13,5%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 6. August 2024 bei einem Niveau von 179,1 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

Der 40 Tage Trend ist seit dem 10. Mai 2024 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und die Branche um mehr als 8% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 04-Sep-2024 06:30 GMT+1

Gesamteindruck	Positiv
Sterne	★★★★★ Sehr grosses Interesse seit dem 6. August 2024.
Gewinnrevisionen	★ Positive Analystenhaltung seit dem 6. August 2024
Potenzial	★ Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★ Positiver Marktrend seit dem 10. Mai 2024
4W Rel. Perf.	★ vs. SP500
Sensitivität	Seit dem 14. Mai 2024 als unterdurchschnittlich sensitiv eingestuft.

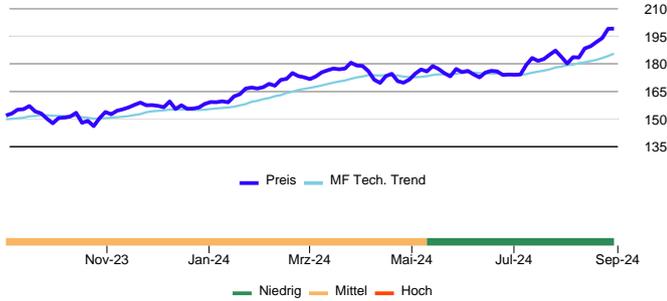
Performance 3. September 2019 - 3. September 2024





Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Versicherungen (US)	198,13	27,6%	55	2.328,57	★★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



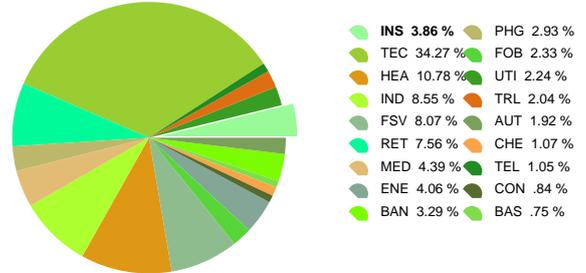
Volatilität
Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitätsindikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden. In den letzten Tagen lag die Volatilität mit 10,9% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 17,4%. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität der Branche mit 13,7% nahe derjenigen des SP500 mit 12,7%.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten
Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten einer Branche bei nachgebenden Märkten. Die Branche Versicherungen hat die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des SP500 abzuschwächen. Die Branche Versicherungen hat die Tendenz bei Indexrückgängen um durchschnittlich -0,73% weniger stark zu reagieren und kann somit als defensiv betrachtet werden.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge der Branche bei steigenden Märkten. Die Branche Versicherungen zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank die Branche in einem steigendem Umfeld, betrug ihre durchschnittliche Abweichung -1,58%.

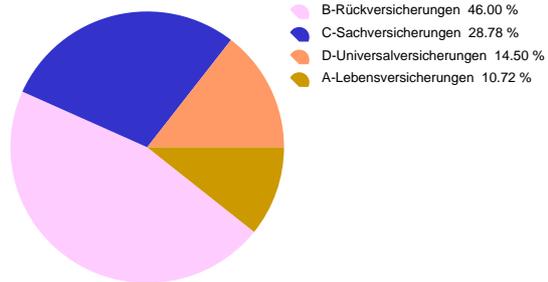
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Sensitivität der Branche Versicherungen im Hinblick auf den "Bear Market Factor" und den "Bad News Factor" als niedrig eingeschätzt.

Branchengewichtung des amerikanischen Aktienmarktes



Die Branche Technologie ist gemessen am Marktwert mit 34,3% die grösste des amerikanischen Marktes. Es folgen die Branchen Gesundheitswesen mit 10,8% und Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen mit 8,5%.

Branchenaufteilung Versicherungen



Mit 46,0% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Rückversicherungen den grössten Sektor der Branche Versicherungen dar. Es folgen die Sektoren Sachversicherungen mit 28,8% und Universalversicherungen mit 14,5%.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Energie

FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen

IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien

PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie

TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger



Versicherungen

Branche US

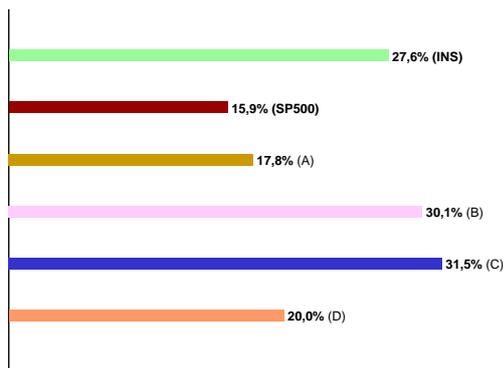
Analyse vom 04-Sep-2024

Schlusskurs vom 03-Sep-2024

Name Market	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt- eindruck
Versicherungen INS@US	27,6%	55	2.328,57	★★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	
A-Lebensversicherungen US	17,8%	17	249,61	★★★★★		8,3	9,2%	5,7%	2,8%	
B-Rückversicherungen US	30,0%	4	1.071,21	★★★★★		20,3	12,5%	6,9%	0,1%	
C-Sachversicherungen US	31,5%	25	670,12	★★★★★		13,4	19,9%	4,5%	1,5%	
D-Universalversicherungen US	20,0%	9	337,63	★★★★★		14,0	14,7%	0,4%	1,6%	
Versicherungen INS@WO	22,3%	175	4.647,49	★★★★★		10,6	11,3%	5,4%	2,8%	
Lebensversicherungen WO	13,2%	72	1.514,69	★★★★★		7,8	9,4%	4,3%	4,0%	
Rückversicherungen WO	29,1%	13	1.256,05	★★★★★		16,9	12,0%	7,7%	0,7%	
Sachversicherungen WO	32,5%	55	1.051,69	★★★★★		10,6	14,5%	5,6%	2,4%	
Universalversicherungen WO	16,7%	35	825,05	★★★★★		11,3	11,2%	3,6%	4,0%	
Versicherungen INS@EP	13,0%	46	814,03	★★★★★		9,2	10,2%	4,7%	5,6%	
Lebensversicherungen EP	4,8%	16	172,22	★★★★★		7,8	11,3%	0,1%	6,8%	
Rückversicherungen EP	22,0%	4	150,55	★★★★★		9,4	11,4%	10,8%	4,1%	
Sachversicherungen EP	11,2%	12	63,13	★★★★★		10,3	9,3%	1,6%	4,5%	
Universalversicherungen EP	13,5%	14	428,12	★★★★★		9,7	9,4%	5,0%	5,8%	

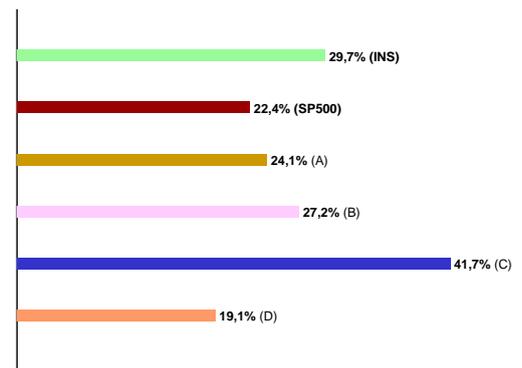
Die Industriebranchen sind nach Grösse geordnet, gefolgt von den Sektoren der gleichen Region. Die Regionen sind durch einen Abstand getrennt. Die Grossbuchstaben vor den Sektorbezeichnungen in der Tabelle oben entsprechen den Buchstaben in den nachfolgenden Grafiken.

Sektoren-Entwicklung 2024



Die Branche Versicherungen verzeichnete seit anfangs Jahr eine Kursentwicklung von 27,6% im Vergleich zu 15,9% beim SP500. Die Branche setzt sich aus 4 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum von 17,8% bis 31,5% reichten.

Die Entwicklung der Sektoren über 12 Monate



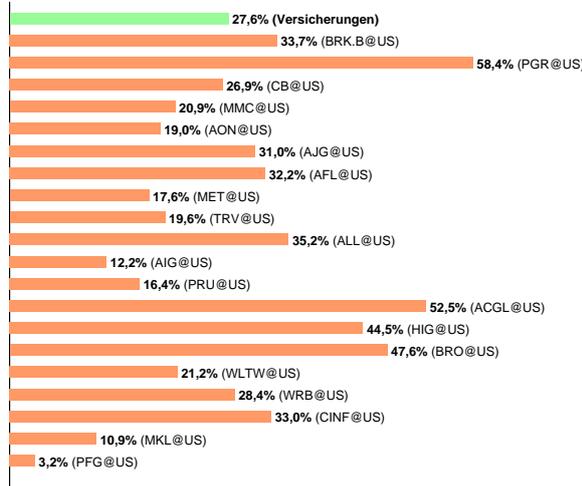
Die Performance der Branche Versicherungen betrug in den letzten 12 Monaten 29,7% im Vergleich zu 22,4% beim SP500. Die Branche setzt sich aus 4 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum zwischen 19,1% und 41,7% lagen.



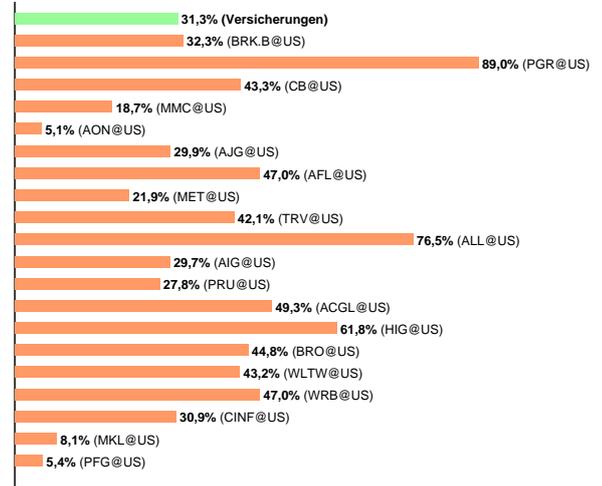
Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Versicherungen (US)	198,13	27,6%	55	2.328,57	★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	

Die 20 größten Unternehmen der Branche wiesen folgende Performance auf:

Performance seit Jahresbeginn



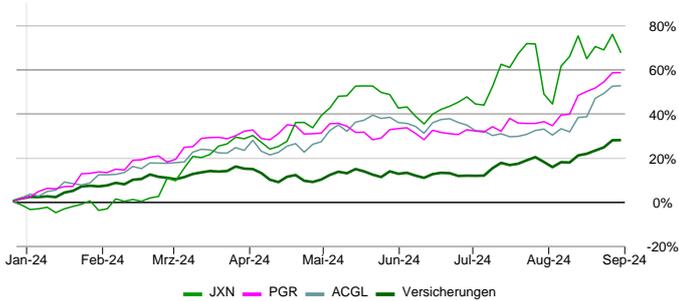
12-Monats-Performance



Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

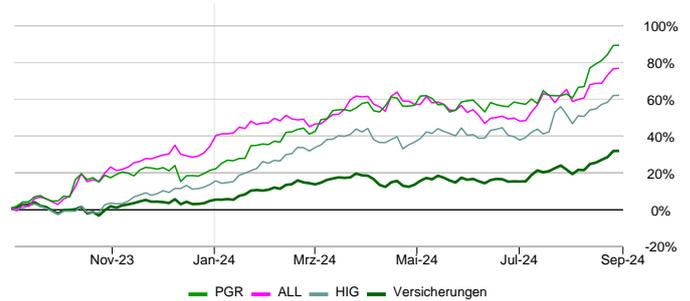
Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

Top Aktien 2024



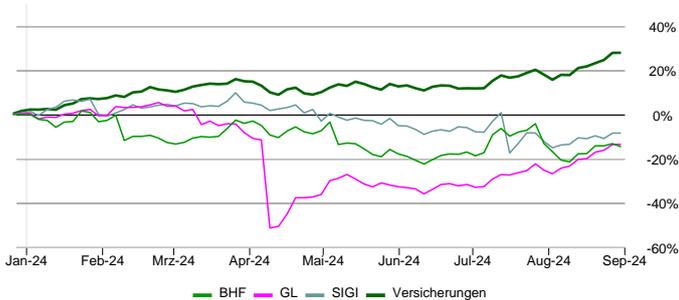
Die Branchenperformance seit anfangs Jahr betrug 27,6%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, JACKSON FINANCIAL (JXN), PROGRESSIVE OHIO (PGR) und ARCH CAPITAL GROUP (ACGL) eine Entwicklung von 67,3%, 58,4% und 52,5%.

Top Aktien über 12 Monate



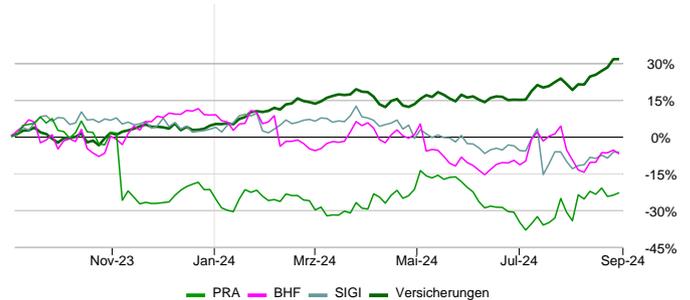
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Branchenperformance 29,7%. Die drei besten Aktien, PROGRESSIVE OHIO (PGR), ALLSTATE CORP (ALL) und HARTFORD FINANCIAL (HIG) wiesen eine Performance von 86,2%, 71,1% und 60,4% auf.

Flop Aktien 2024



Die Aktien BRIGHTHOUSE FINANCIAL (BHF), GLOBE LIFE (GL) und SELECTIVE INSURANCE (SIGI) wiesen mit -14,7%, -13,6% und -8,5% die schlechteste Performance in diesem Jahr auf. Der Durchschnittswert der Branche Versicherungen lag bei 27,6%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren PROASSURANCE (PRA), BRIGHTHOUSE FINANCIAL (BHF) und SELECTIVE INSURANCE (SIGI) mit -24,9%, -11,8% und -8,7%. Die Performance der Branche Versicherungen betrug 29,7%.

Es werden nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von mindestens US\$ 500 Mio aufgeführt.



Die nachfolgenden Listen zeigen eine Auswahl an Aktien mit besonderen, für viele Investoren interessanten, Eigenschaften. Die Auswahl stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jeglicher Wertpapiere dar. Die Auswahl kann weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung berücksichtigen. 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

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ALLSTATE CORP	US	Versicherungen	✓	✓		
AMERICAN FIN'L GROUP	US	Versicherungen			✓	
ARCH CAPITAL GROUP	US	Versicherungen		✓		
AXIS CAPITAL HLDG	US	Versicherungen	✓			
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	US	Versicherungen				✓
CINCINNATI FINL CORP	US	Versicherungen	✓			
CNA FINANCIAL	US	Versicherungen		✓		
EVEREST RE GROUP	US	Versicherungen				✓
FIDELITY NAT.FINANCIAL	US	Versicherungen			✓	
JACKSON FINANCIAL	US	Versicherungen				✓
KINSALE CAPITAL GROUP	US	Versicherungen	✓			
LINCOLN NATIONAL	US	Versicherungen			✓	✓
PRINCIPAL FINL GROUP	US	Versicherungen			✓	
PROGRESSIVE OHIO	US	Versicherungen		✓		
PRUDENTIAL FINANCIAL	US	Versicherungen			✓	
UNUM GROUP	US	Versicherungen				✓
WILLIS TOWERS WATSON	US	Versicherungen	✓	✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
ALL US	ALLSTATE CORP Sachversicherungen	189,20 USD	49,89	26,2%	★★★★★		
KNSL US	KINSALE CAPITAL GROUP Sachversicherungen	474,19 USD	11,44	21,3%	★★★★★		
WLTW US	WILLIS TOWERS WATSON Universalversicherungen	292,22 USD	29,67	18,9%	★★★★☆		
CINF US	CINCINNATI FINL CORP Sachversicherungen	137,57 USD	21,41	17,1%	★★★★★		
AXS US	AXIS CAPITAL HLDG Sachversicherungen	79,37 USD	6,72	14,0%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



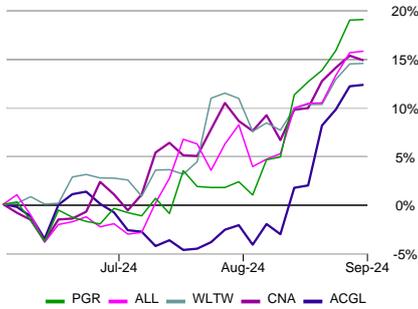
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen 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.



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Versicherungen (US)	198,13	27,6%	55	2.328,57	★★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



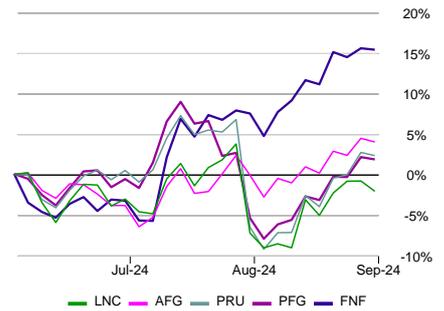
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
PGR US	PROGRESSIVE OHIO Sachversicherungen	252,32 USD	147,71	-172	★★★★★		
ALL US	ALLSTATE CORP Sachversicherungen	189,20 USD	49,89	-155	★★★★★		
WLTW US	WILLIS TOWERS WATSON Universalversicherungen	292,22 USD	29,67	-155	★★★★★		
CNA US	CNA FINANCIAL Universalversicherungen	51,70 USD	14,06	-134	★★★★★		
ACGL US	ARCH CAPITAL GROUP Sachversicherungen	113,25 USD	42,53	-132	★★★★★		

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 Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
LNC US	LINCOLN NATIONAL Lebensversicherungen	31,69 USD	5,46	5,7%	★★★★★		
AFG US	AMERICAN FIN'L GROUP Sachversicherungen	133,05 USD	11,21	4,5%	★★★★★		
PRU US	PRUDENTIAL FINANCIAL Lebensversicherungen	120,70 USD	43,25	4,4%	★★★★★		
PFG US	PRINCIPAL FINL GROUP Lebensversicherungen	81,19 USD	18,86	3,7%	★★★★★		
FNF US	FIDELITY NAT.FINANCIAL Sachversicherungen	58,87 USD	16,12	3,3%	★★★★★		

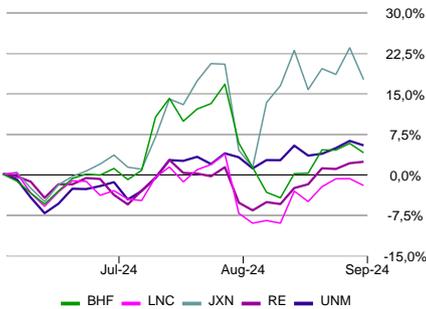
Entwicklung der letzten 3 Monate



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.

Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Entwicklung der letzten 3 Monate



Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
BHF US	BRIGHTHOUSE FINANCIAL Universalversicherungen	45,14 USD	2,79	2,0	★★★★★		
LNC US	LINCOLN NATIONAL Lebensversicherungen	31,69 USD	5,46	3,8	★★★★★		
JXN US	JACKSON FINANCIAL Lebensversicherungen	85,67 USD	6,77	4,0	★★★★★		
RE US	EVEREST RE GROUP Rückversicherungen	393,27 USD	16,97	5,1	★★★★★		
UNM US	UNUM GROUP Lebensversicherungen	55,05 USD	10,31	5,5	★★★★★		

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.



Versicherungen

Branche US

Analyse vom 04-Sep-2024

Schlusskurs vom 03-Sep-2024

Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Versicherungen (US)	198,13	27,6%	55	2.328,57	★★★★★		14,8	14,4%	5,1%	1,0%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
BRK.B US	BERKSHIRE HATHAWAY Rückversicherungen	476,83 USD	33,7%	1.026,41	★★★★★		22,4	13,5%	8,7%	0,0%	
PGR US	PROGRESSIVE OHIO Sachversicherungen	252,32 USD	58,4%	147,71	★★★★★		18,0	18,4%	13,0%	1,4%	
CB US	CHUBB Sachversicherungen	286,70 USD	26,9%	114,79	★★★★★		11,3	9,1%	-0,2%	1,3%	
MMC US	MARSH & MCLENNAN Universalversicherungen	229,03 USD	20,9%	111,88	★★★★★		22,3	15,5%	-0,7%	1,4%	
AON US	AON PLC Universalversicherungen	346,30 USD	19,0%	74,67	★★★★★		17,6	15,2%	-0,1%	0,8%	
AJG US	ARTHUR J GALLAGHER Sachversicherungen	294,49 USD	31,0%	64,10	★★★★★		23,5	17,7%	-0,8%	0,9%	
AFL US	AFLAC Lebensversicherungen	109,07 USD	32,2%	61,80	★★★★★		14,5	9,9%	6,0%	1,9%	
MET US	METLIFE Lebensversicherungen	77,76 USD	17,6%	54,26	★★★★★		7,2	9,9%	7,8%	2,9%	
TRV US	TRAVELERS COS Sachversicherungen	227,87 USD	19,6%	51,98	★★★★★		10,5	13,4%	2,6%	1,9%	
ALL US	ALLSTATE CORP Sachversicherungen	189,20 USD	35,2%	49,89	★★★★★		8,9	114,4%	5,8%	2,0%	
AIG US	AMERICAN INT'L GROUP Universalversicherungen	76,03 USD	12,2%	49,62	★★★★★		10,0	14,6%	1,8%	2,2%	
PRU US	PRUDENTIAL FINANCIAL Lebensversicherungen	120,70 USD	16,4%	43,25	★★★★★		7,7	8,5%	8,4%	4,4%	
ACGL US	ARCH CAPITAL GROUP Sachversicherungen	113,25 USD	52,5%	42,53	★★★★★		11,1	7,8%	11,3%	0,3%	
HIG US	HARTFORD FINANCIAL Universalversicherungen	116,18 USD	44,5%	34,02	★★★★★		9,2	10,5%	4,6%	1,7%	
BRO US	BROWN & BROWN Sachversicherungen	104,96 USD	47,6%	29,99	★★★★★		24,4	17,5%	0,1%	0,5%	
WLTW US	WILLIS TOWERS WATSON Universalversicherungen	292,22 USD	21,2%	29,67	★★★★★		13,3	13,8%	-0,1%	1,2%	
WRB US	W R BERKLEY Sachversicherungen	60,52 USD	28,4%	22,72	★★★★★		14,1	12,2%	4,0%	1,6%	
CINF US	CINCINNATI FINL CORP Sachversicherungen	137,57 USD	33,0%	21,41	★★★★★		17,2	12,9%	2,7%	2,5%	
MKL US	MARKEL Sachversicherungen	1.575,19 USD	10,9%	20,72	★★★★★		16,1	17,5%	-2,4%	0,0%	
PFG US	PRINCIPAL FINL GROUP Lebensversicherungen	81,19 USD	3,2%	18,86	★★★★★		8,7	10,9%	4,7%	3,7%	

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» eingestuftem Wertem 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/

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