



# MAERKI BAUMANN & CO. AG

PRIVATBANK

## MSCI INC

15. November 2023

ISIN: US55354G1004  
Symbol: MSCI US Equity

Währung: USD  
Preis: 518.05

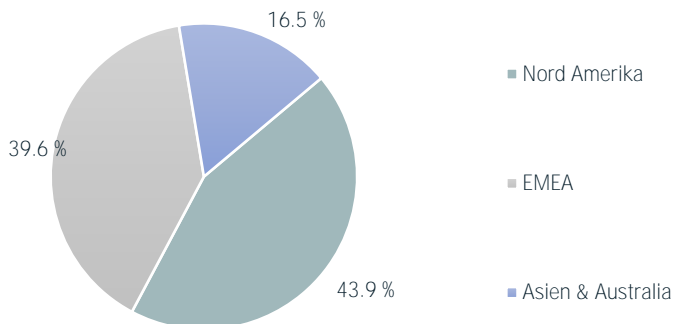
### Unternehmensbeschreibung

MSCI Inc. bietet Anlageentscheidungshilfe-Tools für Investment-Institutionen weltweit an. Das Unternehmen produziert Indizes und Risiko- & Ertragsportfolioanalysen zur Verwaltung von Anlageportfolios.

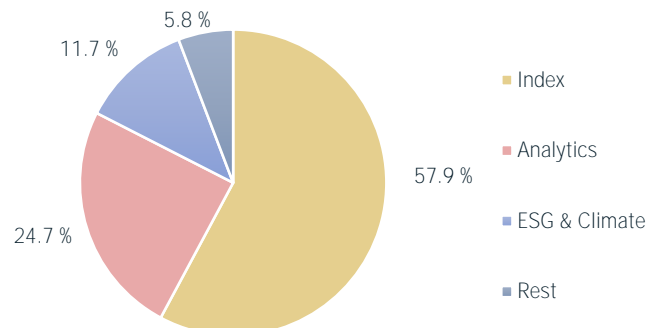
### Daten zum Unternehmen

Marktkapitalisierung:	40'973 Mio. USD
Dividendrendite:	1.07%
Beta:	1.31
Forward 12M KGV:	39
52W-Hoch:	573 am 02.02.23
52W-Tief:	450 am 20.12.22

### Umsatzerlös nach Region



### Umsatzerlös nach Aktivitätssegment

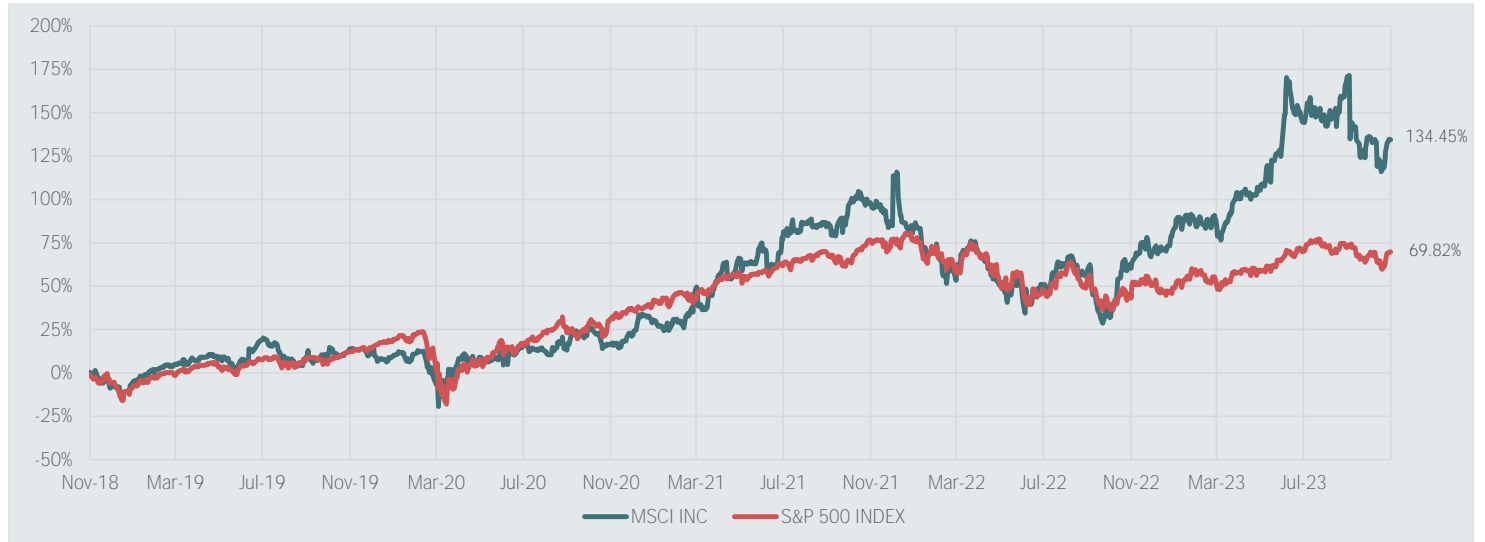




# MAERKI BAUMANN & CO. AG

PRIVATBANK

## Historische 5-Jahres Performance gegenüber Referenindex



Quelle: Bloomberg

Währung: USD

Erstelldatum: 15. November 2023

Die Anleger sollten sich bewusst sein, dass sich die zukünftige Performance von Investitionen nicht aus der vergangenen Kursentwicklung ableiten lässt und sich der Anlagewert vergrössern, aber auch vermindern kann und bei gewissen Produkten der Anleger zu Zusatzzahlungen verpflichtet werden kann. Ausserdem unterliegen Anlagen in Fremdwährungen Wechselkursschwankungen, was sich auf die Performance auswirken kann. Die Information in dieser Publikation ist in keiner Weise als Zusicherung einer künftigen Performance zu verstehen. Wird eine Performance ausgewiesen, handelt es sich regelmässig um eine Bruttowertentwicklung; Provisionen, Gebühren und andere Entgelte wirken sich ertragsmindernd aus.

## Anlagethese

- MSCI Inc. ist ein weltweit führendes Finanzdienstleistungsunternehmen, das sich auf die Bereitstellung von Investment-Entscheidungsunterstützungstools spezialisiert hat. Gegründet 1969, ist MSCI bekannt für die Entwicklung von globalen Indexlösungen, darunter der MSCI World Index, der Investoren eine umfassende Marktperformance bietet. Die Firma bietet zudem Risiko- und Performance-Analysewerkzeuge sowie Daten und Research für Anleger, Asset Manager und institutionelle Kunden.
- Das Geschäft von MSCI unterteilt sich in Indexlösungen, Analytics, ESG & Climate und Anderes.
- Index (58% des Umsatzes) ist das grösste und profitabelste Geschäftssegment von MSCI. Das Unternehmen berechnet täglich über 275'000 Indizes davon rund 15'000 in real time. MSCI Indizes sind insbesondere im Aktienbereich bekannt und weit verbreitet. Das Indexgeschäft ist ausserordentlich profitabel: mit EBITDA-Margen von über 75 %. Unterteilt wird dieses Geschäft in
  - Abonnements (56% des Indexgeschäfts) - umfasst die Rechte zur Lizenzierung der MSCI-Indizes als Benchmark für ein Anlageinstrument.
  - Vermögensabhängige Gebühren (41% des Indexgeschäfts) - decken hauptsächlich Produkte für Kunden, welche MSCI Indizes als Grundlage für indexierte Anlageprodukte verwenden. Viele dieser Produkte sind ETFs, aber auch Investmentfonds, Rentenversicherungen, **Derivate und andere Produkte**. **MSCI's Einnahmen sind hier eine Funktion von dem verwalteten Vermögen.**
  - Einmalige Gebühren (3% des Indexgeschäfts) - Gebühren für Produkte und Dienstleistungen, für die MSCI keine Folgeverträge abgeschlossen hat (z. B. transaktionale Datenprodukte, massgeschneiderte Derivate, Implementierungsdienste und spezielle Kundenanfragen).
- Der Bereich Analytik (25% des Umsatzes) umfasst Tools für das Risikomanagement auf Unternehmensebene (einschliesslich Value-at-Risk-Modelle), das Aktien- und Obligationenportfolio-Management (z.B. Optimierung, Performancemessung und Risikoattribution) sowie die verschiedenen Faktormodelle von MSCI.
- ESG & Climate (12 % des Umsatzes) umfasst die Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) sowie klimabezogene Forschung, Ratings und Daten.
- **MSCI's hohe und konstante Profitabilität, das kontinuierliche starke Wachstum sowie die Marktführerschaft in mehreren Bereichen rechtfertigen eine Bewertungsprämie.**



**MAERKI BAUMANN & CO. AG**

PRIVATBANK

## Rechtliche Hinweise

Sollte es zur obigen Kaufidee (Finanzinstrument) ein Basisinformationsblatt (BIB) nach FidleG geben, kann dieses bei Ihrem Kundenberater bezogen werden.

**WICHTIGE RECHTLICHE HINWEISE:** Diese Publikation dient ausschliesslich zu Informations- und Marketingzwecken und ist nicht auf die Herbeiführung eines Vertragsschlusses gerichtet, sondern enthält lediglich eine Einschätzung von Maerki Baumann & Co. AG zu ausgewählten Finanzinstrumenten. Somit stellt diese Publikation keine Anlageberatung oder individuell-konkrete Anlageempfehlung sowie kein Angebot für den Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten dar. Insbesondere ersetzt diese Publikation nicht die individuelle Prüfung, ob die hier beworbenen Anlageinstrumente für Sie geeignet sind. Anlagen in Finanzprodukte sollten erst nach sorgfältiger Prüfung der diesbezüglich geltenden rechtlichen Vorschriften, einschliesslich etwaiger Verkaufsbeschränkungen und der genannten Risikofaktoren, getätigt werden. Die zukünftige Performance von Investitionen lässt sich nicht aus der vergangenen Kursentwicklung ableiten, der Anlagewert kann sich vergrössern, aber auch vermindern und bei gewissen Produkten kann der Anleger zu Zusatzzahlungen verpflichtet werden. Darstellungen können unter Umständen auf unter 5-jährigen Berichtszeiträumen beruhen, was deren Aussagekraft vermindern kann. Zukunftsdarstellungen sind stets unverbindliche Annahmen. Darstellungen in Fremdwährungen unterliegen Wechselkursschwankungen, was die Performance beeinträchtigen kann. Wird eine Performance ausgewiesen, handelt es sich regelmässig um eine Bruttowertentwicklung; Provisionen, Gebühren und andere Entgelte wirken sich ertragsmindernd aus. Die Information in dieser Publikation ist in keiner Weise als Zusicherung einer zukünftigen Performance zu verstehen. Maerki Baumann & Co. AG erbringt keine Rechts- oder Steuerberatung. Im Weiteren übernimmt Maerki Baumann & Co. AG keinerlei Haftung für den Inhalt dieses Dokuments und haftet insbesondere nicht für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, einschliesslich direkte, indirekte oder Folgeschäden, die aufgrund von in diesem Dokument enthaltenen Informationen und/oder infolge der den Finanzmärkten inhärenten Risiken entstehen können.