

Ausblick 2024 und Publikation der Schweizer Aktienfavoriten

Geopolitisch und wirtschaftlich wird die 1. Jahreshälfte eher anspruchsvoll. Nachdem bislang die prognostizierte Rezession nicht eingetroffen ist, scheint die Mehrheit der Analysten davon auszugehen, dass die Abkühlung der Wirtschaft ohne allzu grossen Schaden gelingt. Wir sind mit dieser Aussage etwas vorsichtiger. Vor allem in der 1. Jahreshälfte könnten die Aktienmärkte aufgrund der Verlangsamung der Wirtschaft unter Druck geraten. Wir bevorzugen defensive Schweizer Aktien. Sollte die Inflation tief bleiben, könnten in der 2. Jahreshälfte die ersten Zinssenkungen vorgenommen werden, was den Aktienmärkten und insbesondere den zyklischen Titeln Aufwind verleihen würde. Die Renditen an den Obligationenmärkten kommen langsam zurück. Wir favorisieren Unternehmen mit sehr guter Qualität und kurzen Laufzeiten bei den Schweizer Anleihen.

Unsere Top-Empfehlungen für 2024:

- **Sandoz**
Zu den defensiven Branchen gehören Segmente, die immun gegen Konjunkturzyklen sind. Der Gesundheitssektor gehört zu den defensiven Branchen. Wir favorisieren das von Novartis abgespaltene Generikaunternehmen Sandoz.
- **Zurich Insurance Group, Helvetia Holding, Partners Group**
In unsicheren Zeiten könnten Dividendenaktien ein Comeback feiern. Die Versicherungskonzerne Zurich Insurance Group und Helvetia Holding zahlen attraktive und stetig steigende Dividenden. Neben den beiden Versicherungskonzernen zahlt auch Partners Group eine ansehnliche Dividende und dürfte von sinkenden Zinsen profitieren.
- **VAT, ALSO**
Vor allem der Technologiesektor könnte von den für 2024 erwarteten Zinssenkungen profitieren. VAT und ALSO sind unsere Favoriten. Sie profitieren zudem vom Hype der Künstlichen Intelligenz KI.
- **Holcim, SFS**
Zu den weiteren Zyklikern gehört die Industriebranche. Wir glauben, dass die Talsohle der Zementnachfrage bei Holcim bald erreicht sein wird. Ausserdem zahlt Holcim eine attraktive Dividende. Neben Holcim gehört auch SFS zu unseren Favoriten für das Jahr 2024.



Ein anspruchsvolles Börsenjahr neigt sich dem Ende entgegen. An dieser Stelle bedanken wir uns herzlich bei unseren Leserinnen und Lesern und wünschen Ihnen mit unserem Ausblick und den Jahresfavoriten eine spannende Lektüre sowie einen guten Start ins neue Jahr 2024.

RECHTLICHE HINWEISE: Bei dieser Publikation handelt es sich um Werbung. Die Informationen in dieser Publikation stammen aus Quellen, welche wir für zuverlässig erachten. Trotzdem können wir weder für ihre Vollständigkeit noch Richtigkeit garantieren. Die unverbindlichen Richtkurse können je nach Marktlage rasch ändern. Wertentwicklungen der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung eines Finanzinstruments zu. Für tagesaktuelle handelbare Volumen und Preise kontaktieren Sie bitte Ihren persönlichen Anlageberater. Diese Information ist weder ein Angebot noch eine persönliche Empfehlung. Diese Publikation kann nicht die persönlichen Anlageziele und finanziellen Verhältnisse des Anlegers berücksichtigen. Sollten Ihnen bei Entscheidungen, die auf Basis dieser Publikation gefällt werden, irgendwelche Zweifel aufkommen, wenden Sie sich bitte an Ihren persönlichen Anlageberater. Die vorliegende Publikation ist nicht für die Verbreitung an oder die Nutzung durch Personen bestimmt, die Jurisdiktionen unterstehen, nach welchen die Verbreitung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Nutzung dieser Publikation rechtswidrig ist, namentlich zufolge Nationalität, steuerlichen Ansässigkeit oder Wohnsitz. Darüber hinaus darf in dieser Publikation erwähnte Finanzinstrumente nicht Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden, denen dies - insbesondere aufgrund Ihrer Nationalität oder Ansässigkeit - nicht erlaubt ist. Um Interessenkonflikte zu vermeiden, können wir Sie zu den Aktien der Alpha RHEINTAL Bank AG nicht beraten. Ferner prüfen wir weder die Angemessenheit noch die Eignung dieser Aktien für Sie. Eine Haftung für allfällige Schäden, die direkt oder indirekt mit den vorliegenden Informationen zusammenhängen, ist ausgeschlossen. Wir weisen Sie darauf hin, dass es sich vorliegend um risikobehaftete Finanzinstrumente handelt, aus denen im schlimmsten Fall ein Totalverlust resultieren kann. Weitere Unterlagen (wie Risikobroschüre, Prospekte und/oder Basisinformationsblätter, sofern vorhanden) können Sie gerne bei uns beziehen.