



Rückblick 2023

Ein eher durchzogenes Jahr für Schweizer Aktien

- **Schlechter abgeschnitten trotz geringerer Inflation**
Vor einem Monat haben wir bereits über die Ergebnisse von 2023 gesprochen und den Einfluss des starken Schweizer Frankens erläutert.
- **Anlageideen / Empfehlungen aus 2023**
Vor etwa einem Jahr empfahlen wir einige Technologieaktien, die sich als äusserst profitabel erwiesen haben: Amazon stieg um 60%, Alphabet um 55%, Netflix um 60% und Meta (ehemals Facebook) um 170%! Ähnliche Entwicklungen dürften auch bei anderen Technologieaktien eintreten, sobald die Zinsen wieder gesenkt werden. Mit wenigen Ausnahmen verzeichneten auch Schweizer Aktien positive Entwicklungen: Givaudan stieg um 22%, Acceleron um 25%, Sulzer um 15% und DocMorris (Zur Rose) erholte sich mit einem Anstieg von 137%! Es ist jedoch wichtig zu betonen, dass die Risiken entsprechend der Ergebnisse bewertet werden müssen.
- **Inflation, Softlanding USA, Geopolitik**
Die Inflation ist bisher unter Kontrolle geblieben, und in den USA blieb eine Rezession bislang aus. Obwohl wir ein niedrigeres zweistelliges Wachstum prognostiziert hatten, haben sich viele Märkte entgegen unserer Einschätzung sogar noch stärker entwickelt. Letztlich erwiesen sich die geopolitischen Risiken als übertrieben, und viele Ängste und Sorgen haben sich aufgelöst.

Ausblick 2024

Seitwärts bis positiv gerichteter Markt

- **Wahljahr in den USA, Zinssenkungen, Künstliche Intelligenz**
Die anhaltende Rallye seit November hat bereits viele Erwartungen in die Kurse eingepreist. Dadurch sind die Erwartungen hoch, und es besteht die Möglichkeit, dass Unternehmensergebnisse und Prognosen Enttäuschungen mit sich bringen könnten. Es ist mittlerweile bekannt, dass Zinssenkungen kommen werden, jedoch nicht in dem Ausmass, wie ursprünglich erwartet wurde. Es scheint, als hätte der Markt möglicherweise zu stark an Kursentwicklung zugelegt und Korrekturen könnten folgen.
- Es ist zu beachten, dass das Wahljahr in den USA bevorsteht und Trump gute Chancen hat, die Wahlen zu gewinnen. Während seiner letzten Amtszeit liefen die Börsen gut. Zusätzlich kann sich Kandidat Biden nicht erlauben, das Land in eine Rezessionsphase zu führen. Aus unserer Sicht sind diese Szenarien eher positiv zu bewerten, und trotz der anhaltenden Deglobalisierung dürfte sich dies im Allgemeinen positiv auf das Börsenjahr 2024 auswirken.
- Der Schweizer Franken wird voraussichtlich weiterhin stark bleiben, und unser Fokus bleibt auf Erträgen im heimischen Markt durch Dividenden und Stillhalterprämien. Dennoch werden wir Ihnen auch die eine oder andere KI-Aktie vorstellen, bei der der Zug noch nicht abgefahren ist. Bleiben Sie also dabei – es lohnt sich!



Stand per 29.01.2024

UNSERE MUSTERDEPOTS START 01.01.2016	STAND	MONAT	SEIT 01.01.2024
AKTIEN	175.72%	2.25%	2.25%
DYNAMISCH	169.05%	1.99%	1.99%
AUSGEWOGEN	155.24%	1.75%	1.75%
KONSERVATIV	149.96%	0.97%	0.97%

MARKTDATEN	STAND	MONAT	01.01.2024
SMI	11'430	2.32%	2.32%
S&P 500	4'928	4.74%	4.74%
ESTX50	4'639	4.30%	4.30%
NIKKEI	36'027	8.23%	8.23%
WTI (USD)	77.00	7.29%	7.44%
GOLD (USD)	2'036	-1.45%	-1.35%
USD	0.8630	2.93%	2.58%
EUR	0.9353	0.86%	0.69%

MEMBER - BEREICH



IDEE DES MONATS



MUSTERDEPOTS

Diversifizieren Sie langfristig in:

- Selbstversorgung
- Sachwerte
- Immobilien
- Aktien
- Gold
- Cash



Kontaktieren Sie mich:

Conseillers Suisse SA
Alte Wollerauerstrasse 22
CH - 8832 Wollerau
Tel: +41 (0)44 687 87 87
www.conseillers-suisse.ch
s.konjevic@conseillers-suisse.ch

**SASCHA
KONJEVIC**
Geschäftsführer Conseillers Suisse
Finanzplaner mit eidg. FA
CAS-HSG im KMU Management
Steuer- und Anlagespezialist

MACHEN SIE JETZT DEN CHECKUP
ZUM STEUERNSPAREN!

[WWW.CONSEILLERS-
SUISSE.CH/CHECKUP-
STEUERNSPAREN](http://WWW.CONSEILLERS-SUISSE.CH/CHECKUP-
STEUERNSPAREN)