

Amrize Ltd.

Amrize Ltd. liefert Baustoffe wie Zement, Zuschlagstoffe, Transportbeton, Asphalt und Betonprodukte und bietet zudem Gebäudehüllensysteme mit fortschrittlichen Dach-, Dämm-, Dichtungs- und Wetterschutzsystemen an. Amrize beliefert Infrastruktur-, Gewerbe- und Wohnungsbauprojekte in den USA, Kanada und der Schweiz.

Ausgangslage

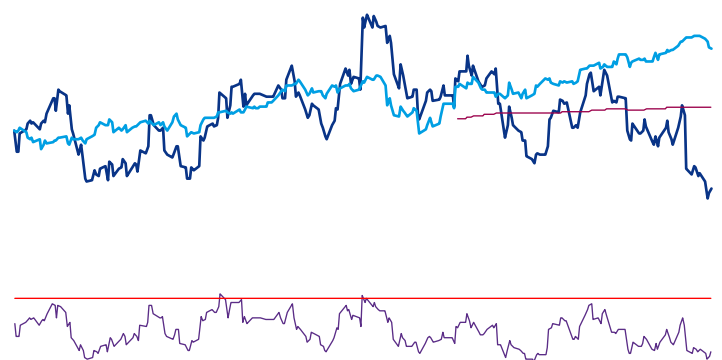
Die Amrize-Aktien wurden am 23. Juni 2025 mit einem Kurs von CHF 46.00 in den Handel aufgenommen. Amrize Ltd. ist eine hundertprozentige Abspaltung von Holcim. Die neue Gesellschaft konzentriert sich in Nordamerika auf das Geschäft für professionelle Bauherren mit innovativen Lösungen vom Fundament bis zum Dach. Mit über 1'000 Standorten und einem guten Vertriebsnetz beliefert Amrize Ltd. seine Kunden in allen US-Bundesstaaten und jede kanadische Provinz. Über 19'000 Mitarbeitern werden auch zahlreiche Baumärkte zu den Themen Infrastruktur, Gewerbe und Wohnen bis hin zu Neubau, Reparatur und Renovierung beliefert. Der operative Hauptsitz des Unternehmens befindet sich in Chicago, USA, der eingetragene Firmensitz in Zug, Schweiz. An der Börse durchlebt die Firma, eine kleine Durststrecke. Nach der Bekanntgabe der Halbjahreszahlen letzte Woche verloren die Titel 9 % und notieren auf dem Allzeittief. Einer dynamischen Umsatzentwicklung stehen gestiegene Kosten und Margendruck gegenüber. Wie bereits in der Vergangenheit hat das Top-Management die Kurschwäche wieder für namhafte Käufe auf privater Basis genutzt. Auch wir hatten bereits im Jahr 2025 die Amrize-Aktie erfolgreich empfohlen.

Anlagevorschlag

Trotz leicht enttäuschender Q2-Ergebnisse sind viele Analysten zuversichtlich. Sie senken zwar die Gewinnschätzungen, sehen allerdings weiterhin eine robuste Nachfrage. Aktuell belasten die höheren Energiekosten und die Margenschwäche im Dachgeschäft die Profitabilität. Gleichzeitig sehen die Experten gute Wachstumsaussichten im Zement- und Zuschlagstoffgeschäft sowie das Potenzial für ergänzende Übernahmen. Zudem ist die Aktie nach dem Rücksetzer in Folge der Q2-Ergebnisse im Branchenvergleich attraktiv bewertet. Auf kurze Sicht bleibt die US-Baukonjunktur zwar zunächst schwach, aber mehrere Frühindikatoren signalisieren eine spürbare Erholung. Die Gesellschaft sollte aufgrund der guten Wettbewerbssituation besonders von der regen Bautätigkeit in Nordamerika profitieren, sofern die Zinsen nicht weiter steigen. Die Megatrends der Modernisierung der Infrastruktur, dem Onshoring der Produktion, dem Aufbau von Rechenzentren und der Möglichkeit, die Wohnungslücke aufgrund der wachsenden Bevölkerung zu schliessen, bieten viele Chancen für Amrize Ltd. Die Analysten sehen ein Kursziel von CHF 46.89 was einem Aufwärtspotential von mehr als +28 % entspricht. Wir empfehlen die Aktie von Amrize Ltd. auf dem aktuellen Niveau zum Kauf.

Amrize Ltd.

ISIN	CH1430134226
Sektor	Baustoffe
Währung	CHF
Börsenwert	CHF 20.65 Mrd.
Kursänderung 1 Jahr	- 6.96 %
Kurs	CHF 36.43
Kursziel	CHF 46.89 (+ 28.70 %)
Kurs/Buchwert	1.95
Kurs/Gewinn	19.32
Dividendenrendite	0.98 %
ESG-Rating	BB



19. Aug. 25 19. Nov. 25 19. Feb. 26 19. Mai. 26 19. Aug. 26
 — AMRIZE LTD — 200-Tage-Linie — Stoxx 600 — RSI

Quelle: Bloomberg, Neue Bank AG

Markus Alefelder
 Investment Advisor
 Tel. +423 236 07 85

Fabian Bürzle
 Private Banking
 Tel. +423 236 07 69

www.neuebank.li

Disclaimer

Die in diesem Dokument enthaltenen Information beziehen sich auf börsengehandelte Aktiengesellschaften, Anlagefonds, Obligationen und strukturierte Finanzinstrumente, die momentan von der Neue Bank AG beobachtet werden. Zusätzliche Empfehlungen und/oder Markt- wie auch Einzeltitelstudien, die dem Leser dieses Dokuments möglicherweise vorliegen, wurden zu dem Datum vollendet, welches in entsprechendem Dokument angegeben wurde. Die hierin verwendeten Informationen stammen aus öffentlich zugänglichen Quellen, wie z.B. Bloomberg und MSCI, welche wir als zuverlässig erachten.

Wenn auch die Informationen der Neue Bank AG für einzelne Finanzinstrumente mit aller Sorgfalt erarbeitet werden, so können Fehler wie auch Unvollständigkeiten grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden. Dies resultiert darüber hinaus in der Tatsache, dass die Neue Bank AG nicht für Aussagen, Schätzungen, Erwartungen und sonstige Details zu den untersuchten Unternehmen (z.B. Unternehmensstrategie, Wettbewerbssituation, konjunkturelle wie auch rechtliche Rahmenbedingungen, Aussagen über alle Unternehmen, die im Zusammenhang mit dem untersuchten Unternehmen stehen etc.) haftet.

Ferner übernehmen die Neue Bank AG und deren Angestellte keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Ansichten, Auffassungen, Einschätzungen, Empfehlungen oder inhaltlichen Ableitungen aus den Aussagen zu den einzelnen Finanzinstrumenten. Jegliche Haftung beschränkt sich auf grobe Fahrlässigkeit und Vorsatz.

Die Neue Bank AG oder die Autoren der vorliegenden Publikation sind an den dargestellten Emittenten nicht oder jedenfalls unter 0,5% des Aktienkapitals beteiligt und erhalten von den Emittenten keine Vergütung für diese Publikation. Bitte beachten Sie diesbezüglich Punkt 3.6 Vergütungspolitik in unserer "Offenlegungspolitik" sowie die "Information über den Umgang mit möglichen Interessenkonflikten", beide auf www.neuebankag.li veröffentlicht.

Die Informationen sind weder als ein individuelles Angebot noch als eine konkrete Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder Verkauf eines Finanzinstrumentes zu verstehen. Sie dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und stellen eine Momentaufnahme der Marktsituation dar. Wenn in dieser Publikation Handlungsoptionen oder Empfehlungen erwähnt werden (wie z.B. Kauf oder Verkauf), und dies Ihr Interesse weckt, lassen sie sich an einen qualifizierten Berater.

Der Inhalt dieser Publikation kann sich aufgrund geänderter Umstände jederzeit ändern, wobei unsererseits keine Pflicht besteht, einmal publizierte Informationen zu aktualisieren. Kursangaben erfolgen ohne Gewähr. Die Informationen und damit verbundenen Publikationen der Neue Bank AG dürfen nur in den Ländern verteilt werden, in denen der Einklang mit dem dort geltenden Recht besteht. Alle die Personen, die in den Besitz der Publikation gelangen, sollen sich über die dort geltenden Rechtsvorschriften informieren und diese Vorschriften befolgen. Die Empfehlungen wie auch die in diesem Zusammenhang veröffentlichten Dokumente dürfen weder ganz noch in Teilen vervielfältigt oder sonst veröffentlicht werden. Alle Urheber- und Nutzungsrechte – auch über elektronische Kanäle – verbleiben bei der Neue Bank AG. Es sind alle Rechte vorbehalten.