



Strategiebeschreibung

Anlagefokus

Die **Multi Stocks Strategies – Global Dividends** ist ein aktives, themenbasiertes Vermögensverwaltungsmandat in Aktien. Die Strategie investiert in Aktien von globalen Unternehmen, die solide Bilanzen führen sowie erkennbar ihre Erträge steigern und die nachhaltig attraktive Dividenden ausschütten. Das Ziel ist eine stetige Wertentwicklung mittels eines breit diversifizierten Portfolios aus globalen Aktien.

Anlageziel

Die Strategie eignet sich für Anleger, die langfristig einen wesentlichen Vermögenszuwachs erwirtschaften möchten und bereit sind, dafür stärkere Wertschwankungen in Kauf zu nehmen.

Anlagehorizont

Die bank zweiplus empfiehlt einen Anlagehorizont von mindestens 10 Jahren.

Strategie und Ausblick¹

Die US-Wirtschaft hält den aus der politischen Unsicherheit der wachsenden Herausforderungen weiterhin relativ gut stand. Die Einkaufsmanagerindizes zogen sowohl im verarbeitenden Gewerbe als auch im Dienstleistungssektor an, und der Arbeitsmarkt präsentiert sich weiterhin in robustem Zustand. Verbraucherpreise und Einzelhandelsumsätze stiegen weniger als erwartet, wohingegen das Verbrauchervertrauen im Mai unerwartet stark wuchs. Bislang ist wenig darüber bekannt, in welcher Höhe die Zölle nach Ablauf der 90-tägigen Pause am 9. Juli wiedereingeführt werden. Angesichts des schwierigen Umfelds erwarten wir jedoch nicht, dass die Fed ihren Leitzins vor der September-Sitzung senken wird. Die europäische Wirtschaft befindet sich in einem graduellen Erholungsmodus. Die Einkaufsmanagerindizes stiegen im Mai, wenn auch von tiefen Niveaus aus. Das deutsche ifo-Geschäftsklima verbesserte sich ungeachtet der angekündigten US-Zölle leicht. Dennoch erwarten wir, dass die Industrie-lastige deutsche Wirtschaft stärker leiden dürfte als Frankreich oder Italien. Es ist damit zu rechnen, dass die EZB im Juni aufgrund der Konjunkturschwäche im Euroraum eine weitere Zinssenkung vornimmt. In der Schweiz bleibt der starke Schweizer Franken eine Herausforderung für Exporteure, da sich die seit April erstarkte Währung nicht wieder abgeschwächt hat. Trotz der Spekulationen über eine Zinssenkung um 50 Basispunkte erwarten wir angesichts der politischen und makroökonomischen Unsicherheit nicht, dass die SNB ihren Leitzins im Juni bereits in den negativen Bereich senken wird. Im aktuellen Umfeld bevorzugen wir defensive gegenüber zyklischen Aktien und Value gegenüber Growth. Wir erachten daher unsere Equity Income Strategie, die sich auf qualitativ hochwertige Unternehmen konzentriert, als optimale Strategie im derzeitigen Marktumfeld.

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument beinhaltet Werbung. Dieses Dokument richtet sich ausschliesslich an Personen mit Wohnsitz in der Schweiz. Das Dokument richtet sich nicht an Personen, denen geltende Gesetzgebung aufgrund ihres Wohnsitzes oder ihrer Nationalität den Zugang zu Informationen, wie sie in diesem Dokument enthalten sind, verbietet. Insbesondere richtet sich dieses Dokument nicht an US-Personen. Sofern es sich auf ein Finanzinstrument bezieht für das ein Prospekt und/oder Basisinformationsblatt existiert, kann dieses bei der bank zweiplus ag, Buckhauserstrasse 22, CH-8048 Zürich bzw. dem Ersteller des Finanzinstruments bezogen werden. Das Produkt enthält Risiken. Der Wert der Anlagestrategien kann sowohl steigen als auch fallen. Anlagen in Fremdwährungen enthalten zusätzliche Risiken. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Anlageentscheidung detaillierte Informationen einzuholen. Anlagen sollten auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts getroffen werden. In der Vergangenheit erzielte Wertentwicklungen sind keine Garantie für künftige Trends. Die dargelegte Wertentwicklung berücksichtigt keine Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Einlösung von Einheiten fällig werden. Allfällige Ausschüttungen werden reinvestiert.

Indexierte Performance



Year-to-date **3.2%**

Jährliche Performance

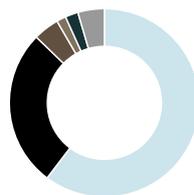
| | |
|------|-------|
| 2024 | 11.1% |
| 2023 | 5.0% |
| 2022 | -9.1% |
| 2021 | 22.9% |
| 2020 | 2.4% |

5 grösste Positionen

| | |
|--|------|
| Nestlé SA Nam (3886335) | 7.9% |
| Roche Holding AG -GS- (1203204) | 7.5% |
| Novartis AG Nam. (1200526) | 6.3% |
| Cie Financière Richemont SA Nam (210483) | 3.9% |
| Zurich Insurance Group AG (1107539) | 3.5% |

Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA** (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen Indizes zusammen, die das Strategieprofil widerspiegeln, mit dem die Performance des Mandats und die aktuelle Asset Allokation verglichen werden. Performance-Daten vor Abzug von Gebühren.

Länderaufteilung



| Land | Gewicht |
|------------|---------|
| Schweiz | 60.3% |
| USA | 27.0% |
| Frankreich | 4.4% |
| Kanada | 1.6% |
| Japan | 2.2% |
| Andere | 4.5% |
| Total | 100.0% |

Währungsaufteilung



| Währung | Gewicht |
|---------|---------|
| CHF | 61.3% |
| USD | 26.4% |
| EUR | 7.2% |
| CAD | 1.5% |
| SEK | 1.0% |
| DKK | 0.5% |
| Total | 100.00% |

Sektoraufteilung

