



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

Ungeachtet der politischen Unsicherheit zeigte sich die US-Wirtschaft im Juni weiterhin widerstandsfähig. Die Angriffe auf den Iran lösten vorübergehend Befürchtungen aus, dass der Ölpreis über die Marke von \$100 pro Barrel steigen könnte. Der Preisanstieg erwies sich jedoch als kurzlebig. Die Wirtschaftstätigkeit bleibt insbesondere im Dienstleistungssektor stark, während es Anzeichen für eine gewisse Abschwächung im verarbeitenden Gewerbe und auf dem Immobilienmarkt gibt. Insgesamt verbleibt der Arbeitsmarkt in robuster Verfassung, jedoch deuten Umfragen auf eine allmähliche Abschwächung hin. Unternehmen verweisen auf Kurzarbeit und eine Reduktion von Überstunden, sowie Einstellungsstopps und geplanten Personalabbau. Die Verbraucherpreise haben sich weiter abgeschwächt, aber die jüngste Dynamik spiegelt wahrscheinlich noch nicht die erhebliche Erhöhung der US-Importzölle seit Anfang des Jahres wider. Insgesamt enttäuschen die Einkaufsmanager-indizes (PMI) im Euroraum weiterhin. Besonders schwach bleibt die Aktivität in Deutschland, was die konjunkturelle Dynamik der gesamten Region belastet. Infolgedessen ist die Inflation im Euroraum im Mai auf 1.9% im Vorjahresvergleich gesunken und die Kerninflation betrug 2.3% im Vorjahresvergleich. Dies veranlasste die EZB, ihren Leitzins von 2.25% auf 2% zu senken. In der zweiten Jahreshälfte dürfte sich das Wirtschaftswachstum 2025 aufgrund der geldpolitischen Lockerungen und den deutschen Fiskalausgaben dann beschleunigen. Mit einem BIP-Wachstum von 2% im ersten Quartal entzieht sich die Schweiz weitgehend der stagflationären Dynamik des Euroraums. Allerdings kühlt sich der Arbeitsmarkt weiter ab und der starke Schweizer Franken drückte die Inflation im Mai auf -0.1% im Vorjahresvergleich. Dies unterstützte die Entscheidung der Schweizerischen Nationalbank, ihren Leitzins im Juni auf null zu senken.

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 **0.0%**

Jährliche Performance

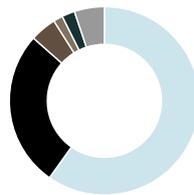
2024	11.1%
2023	5.0%
2022	-9.1%
2021	22.9%
2020	2.4%

5 grösste Positionen

Roche Holding AG -GS- (1203204)	7.5%
Nestlé SA Nam (3886335)	7.3%
Novartis AG Nam. (1200526)	6.6%
Cie Financière Richemont SA Nam (210483)	3.8%
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	59.8%
USA	26.8%
Frankreich	4.5%
Kanada	1.6%
Japan	2.2%
Andere	5.1%
Total	100.0%

Währungsaufteilung



Währung	Gewicht
CHF	61.5%
USD	25.5%
EUR	7.7%
CAD	1.6%
SEK	1.1%
DKK	0.5%
Total	100.00%

Sektorenaufteilung

