



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.

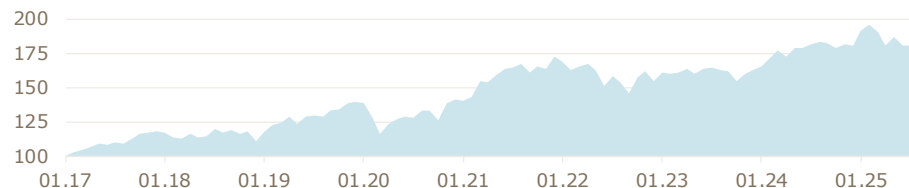
Anlageziel

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.

Indexierte Performance



Year-to-date **1.7%**

Jährliche Performance

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

5 grösste Positionen

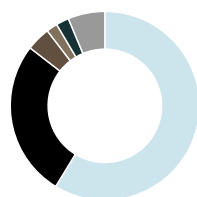
Roche Holding AG -GS- (1203204)	7.4%
Novartis AG Nam. (1200526)	6.9%
Nestlé SA Nam (3886335)	6.9%
ABB Ltd Nam. (1222171)	4.0%
Zurich Insurance Group AG (1107539)	3.6%

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.

Strategie und Ausblick¹

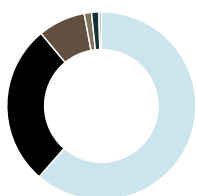
Die US-Wirtschaft zeigt sich weiterhin bemerkenswert widerstandsfähig und trotzte dem Anstieg der effektiven Zollsätze auf US-Importe und dem Kurswechsel in der US-Einwanderungspolitik. Die Aktivität im Dienstleistungssektor blieb robust, und die Produktionstätigkeit beschleunigte sich im August. Die Konsumentenpreise zogen ebenfalls an, jedoch weniger stark als angesichts des starken Anstiegs der US-Zölle zu erwarten gewesen wäre. Die Konjunktur des Euroraums bleibt verhalten. Die Einkaufsmanagerindizes (PMIs) für das verarbeitende Gewerbe zeigten im August zwar Anzeichen einer Verbesserung, doch die Verbraucherstimmung fiel eher schwach aus. Seit Jahresbeginn hat die starke Aufwertung des Euro die exportorientierte Wirtschaft erheblich belastet, doch wir gehen davon aus, dass die Aufwertung des Euro in den kommenden Monaten eher graduell sein wird. Darüber hinaus dürfte sich das Wachstum mit der Umsetzung des mehrjährigen deutschen Infrastruktur- und Verteidigungspakets beschleunigen. Die Einführung eines Zollsatzes von 39 % auf Schweizer Exporte in die USA (mit Ausnahme von Pharmaprodukten) überraschte die Schweiz und weckte am Markt Wachstumssorgen. Die zunehmende Wahrscheinlichkeit, dass die SNB ihren Leitzins in den negativen Bereich senken muss, führte zu einer deutlichen Neubewertung der Schweizer Zinserwartungen und drückte den Schweizer Franken vorübergehend nach unten. 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.

Länderaufteilung



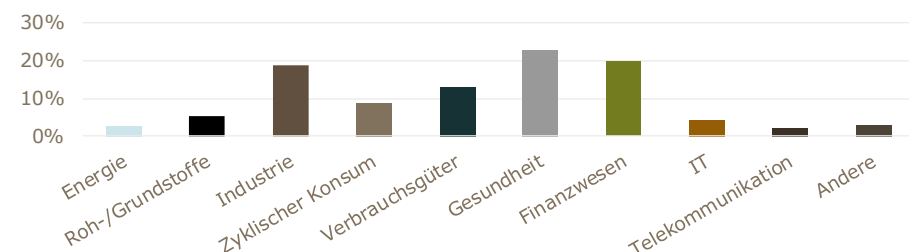
Schweiz	58.7%
USA	26.8%
Frankreich	4.1%
Niederlande	1.9%
Japan	2.2%
Andere	6.3%
Total	100.0%

Währungsaufteilung



CHF	59.2%
USD	26.6%
EUR	7.8%
CAD	1.2%
SEK	1.2%
DKK	0.4%
JPY	2.1%
SGD	1.0%
GBP	0.5%
Total	100.00%

Sektorenaufteilung



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.