



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 dürfte 2026 von fiskalischen Impulsen profitieren, da Präsident Trump versuchen wird, seine Zustimmungswerte vor den US-Zwischenwahlen im November zu verbessern. Andererseits bedeuten die strengerer Einwanderungsbestimmungen in den USA, dass weniger Arbeitsplätze geschaffen werden müssen, um den USA Arbeitsmarkt im Gleichgewicht zu halten, was jedoch das Wachstumspotenzial belastet. Auch ausserhalb der USA dürfte die Geld- und Fiskalpolitik weiterhin die globale Wirtschaftsdynamik unterstützen. Der Euroraum dürfte von den fiskalischen Ausgaben Deutschlands und den niedrigeren Leitzinsen profitieren, auch wenn die EZB bereits angekündigt hat, dass sie das Ende ihres Zinssenkungszyklus wahrscheinlich erreicht hat. Dies steht im Einklang mit einer wachsenden Zahl von G10-Zentralbanken, die den Märkten signalisiert haben, dass die Waage zunehmend in Richtung einer ersten Zinserhöhung statt weiterer Senkungen ausschlägt. Besonders Schweizer Aktien sind weiterhin attraktiv bewertet und wir attestieren dem Schweizer Aktienmarkt weiteres Wachstumspotential. Insbesondere die Aussichten für den Pharmasektor haben sich verbessert, da die politischen Risiken offenbar nachgelassen haben. Die Equity Income Strategie bleibt weiterhin gut positioniert. Der defensive Ansatz dürfte auch bei wieder höherer Volatilität für Widerstandsfähigkeit sorgen und gleichzeitig von langfristigen attraktiven Anlageideen profitieren. Die erwartete Dividendenrendite für die Equity Income Switzerland Strategie liegt bei 3.5% (per 31. Dezember 2025).

Indexierte Performance



Jährliche Performance

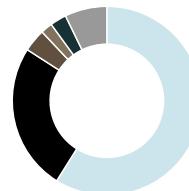
2024	11.1%
2023	5.0%
2022	-9.1%
2021	22.9%
2020	2.4%

5 grösste Positionen

Roche Holding AG -GS- (1203204)	8.9%
Nestlé SA Nam (3886335)	7.5%
Novartis AG Nam. (1200526)	7.1%
Zurich Insurance Group AG (1107539)	4.3%
Swiss Life Hold.AG Nam (1485278)	2.9%

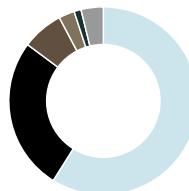
Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA** (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen 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



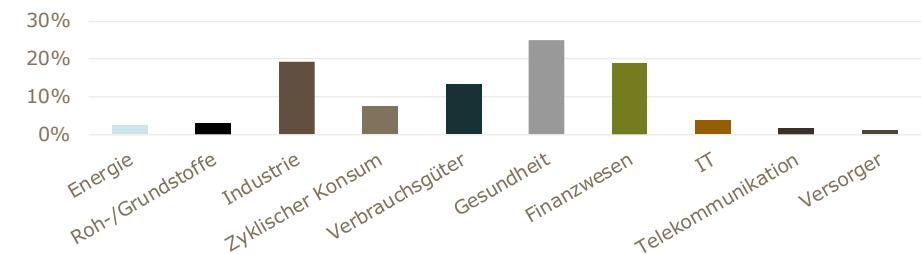
Land	Gewicht
Schweiz	58.9%
USA	25.2%
Frankreich	3.9%
Niederlande	2.0%
Japan	2.8%
Andere	7.2%
Total	100.00%

Währungsaufteilung



Währung	Gewicht
CHF	58.9%
USD	26.3%
EUR	7.1%
JPY	2.7%
SEK	1.2%
Andere	3.8%
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.