Multi Stocks Strategies®
Global Dividends (CHF)
September 2024

cash
banking by bank zweiplus

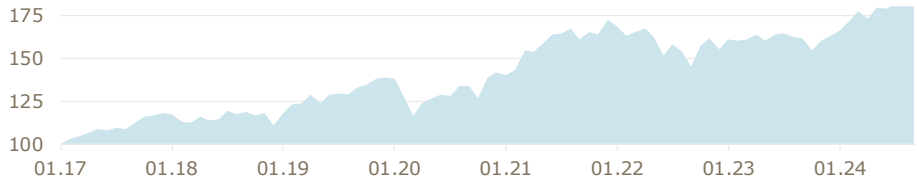
Strategiebeschreibung

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 **12.2%**

Jährliche Performance

2023	5.0%
2022	-9.1%
2021	22.9%
2020	2.4%
2019	26.4%

5 grösste Positionen

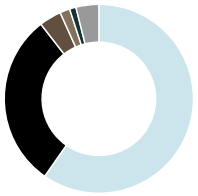
Nestlé SA Nam (3886335)	7.8%
Novartis AG Nam. (1200526)	6.7%
Roche Holding AG -GS- (1203204)	6.4%
Cie Financière Richemont N (21048333)	3.4%
Zurich Insurance Group N (1107539)	3.2%

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 Ausblick[1]

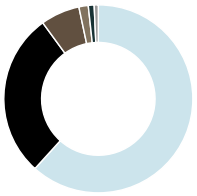
Die neueren US-Makrodaten waren eher beruhigend. Die Erstanträge auf Arbeitslosenunterstützung waren niedriger als erwartet, die Detailhandelsumsätze zogen im Juli kräftig an und die Verbraucher-stimmung verbesserte sich im August. In seiner Rede am Symposium der Zentral-banker äusserte Powell seine Überzeugung, «dass die Wirtschaft auch bei einem an-haltend starken Arbeitsmarkt zu einer Inflationsrate von 2% zurückkehren wird». In der Tat lassen historische Daten darauf schliessen, dass das Risiko erheblicher Entlassungen begrenzt ist, solange die Unternehmen solide Gewinne ausweisen. Im Gegensatz dazu sind die Daten des Euroraums weiterhin enttäuschend. Die französischen und deutschen Einkaufsmanagerindizes für das verarbeitende Gewerbe haben im August erneut negativ überrascht, ebenso wie die Detailhandelsumsätze und das Verbrauchervertrauen. Die ausgehandelten Lohnerhöhungen waren im zweiten Quartal deutlich niedriger als im Vorquartal, blieben aber in absoluten Zahlen hoch. Dies dürfte bedeuten, dass sich die Inflation stetig ihrem Ziel annähert, die Desinflation jedoch nur langsam voranschreitet. Das Schweizer BIP-Wachstum des zweiten Quartals überraschte mit 0.5% gegenüber dem Vorquartal, was vor allem auf starke Pharmaexporte zurück-zuführen ist. Die Dynamik des Schweizer verarbeitenden Gewerbes blieb jedoch schwach und deutet auf eine Abschwächung des Wachstums im dritten Quartal hin. Dies dürfte die SNB dazu veranlassen, auf ihrer September-Sitzung eine weitere Zins-senkung vorzunehmen. Wir gehen davon aus, dass defensive Aktien in den kommenden Monaten überdurchschnittlich abschneiden dürften. Die Schweiz bleibt unsere regionale Präferenz und daher ist die Equity Income Switzerland Strategie im aktuellen Umfeld optimal positioniert.

Länderaufteilung



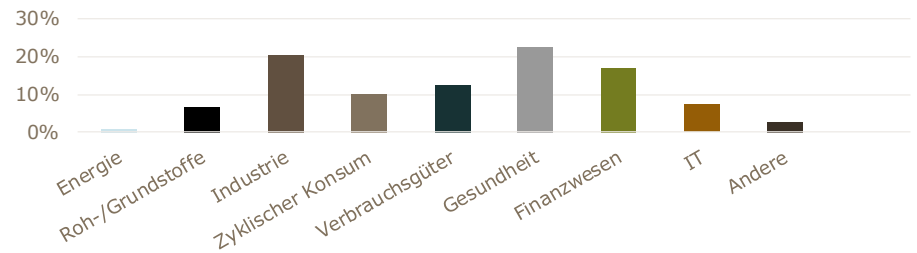
Land	Gewicht
Schweiz	59.7%
USA	29.8%
Frankreich	3.8%
Kanada	1.7%
Schweden	1.1%
Andere	3.9%
Total	100.0%

Währungsaufteilung



Währung	Gewicht
CHF	61.7%
USD	28.3%
EUR	6.7%
CAD	1.6%
SEK	1.0%
DKK	0.7%
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.

Datenquelle: Bank J. Safra Sarasin AG
[1] Stand: 10.10.2024