



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.

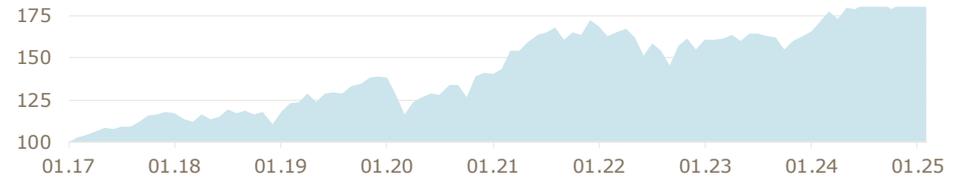
Anlageziel

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 **8.5%**

Jährliche Performance

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

5 grösste Positionen

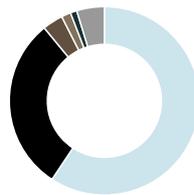
Unternehmen	Anteil
Roche Holding AG -GS- (1203204)	8.1%
Nestlé SA Nam (3886335)	7.5%
Novartis AG Nam. (1200526)	6.3%
Cie Financière Richemont SA Nam (210483)	4.4%
Zurich Insurance Group AG (1107539)	3.5%

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.

Strategie und Ausblick¹

Die US-Konjunkturindikatoren schwächen sich im Februar etwas ab, wenn auch von einem hohen Niveau. Dies zeigte sich in einem Rückgang des ISM-Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor, während sich das verarbeitende Gewerbe recht gut hielt. Die Einzelhandelsumsätze fielen im Januar schwächer aus als erwartet, und die Verbraucherstimmung verschlechterte sich. Der US-Arbeitsmarkt ist nach wie vor robust, die Beschäftigungszahlen sind über die Umfragen hinweg konsistent und die Reallöhne steigen weiter. Dennoch stiegen die Verbraucherpreise von Dezember bis Januar um 0.5% und lagen damit deutlich über den Markterwartungen von 0.3%. Die PCE-Kerninflation, das bevorzugte Inflationsmass der Fed, lag bei 0.3%. Angesichts Präsident Trumps Zoll- und Einwanderungsagenda gehen wir nicht davon aus, dass die Inflation vor Ende 2026 zum Zielwert zurückkehren wird. Dies deutet auf einen sehr flachen Zinssenkungspfad der Fed hin, womit die derzeitige Dollarstärke in den kommenden Monaten anhalten dürfte. Die Wirtschaftstätigkeit des Euroraums ist nach wie vor gedämpft, aber die neueren Zahlen sehen ermutigend aus. Die jüngsten Einkaufsmanager-Daten deuten auf eine moderate Belebung der Konjunktur hin. Auch die Stimmung der sowie das Verbrauchervertrauen haben sich verbessert. Die Schweizer Wachstums- und Inflationsdynamik bleibt gedämpft und spiegelt die schwache Makrodynamik im Euroraum wider. Daher gehen wir davon aus, dass die SNB ihren Leitzins im März weiter senken wird.

Länderaufteilung



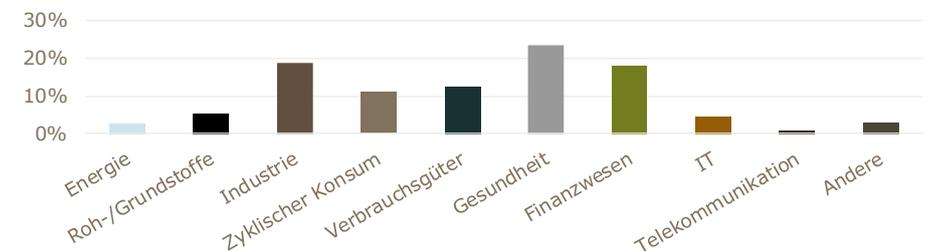
Land	Gewicht
Schweiz	59.3%
USA	29.8%
Frankreich	3.5%
Kanada	1.6%
Schweden	1.1%
Andere	4.7%
Total	100.0%

Währungsaufteilung



Währung	Gewicht
CHF	60.9%
USD	28.7%
EUR	6.2%
CAD	1.5%
SEK	1.1%
DKK	0.5%
Total	100.00%

Sektoraufteilung



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.