



Strategiebeschreibung

Anlagefokus

Die **Multi Stocks Strategies – Global Megatrends** ist ein aktives, themenbasiertes Vermögensverwaltungsmandat in Aktien. Die Strategie verfolgt einen «thematischen» Ansatz und konzentriert sich auf globale Transformationstrends. Sie investiert in Aktien von globalen Unternehmen mit langfristigen Wachstumsmöglichkeiten, die vom Wandel durch die wachsende Bedeutung dieser Megatrends profitieren.

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 **7.6%**

Jährliche Performance

2024	17.9%
2023	19.9%
2022	-19.0%
2021	10.0%
2020	22.7%

5 grösste Positionen

Microsoft Corp (951692)	5.1%
Amazon.com Inc (645156)	4.9%
Costco Wholesale Reg Shs(903618)	3.7%
Emerson Electric Co Reg Shs(928215)	3.7%
Moody's Corp (1130337)	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 Marktvolatilität aufgrund des Konflikts zwischen Israel und dem Iran und der US-Bombardierung des Iran scheint sich vorerst in Grenzen zu halten. Die fließenden Zölle von Präsident Trump haben weiterhin Auswirkungen, insbesondere auf China, das mit einer weiteren Steigerung der Exporte reagieren könnte. Um einen Konjunkturabschwung abzufedern, hat die chinesische Regierung dem verarbeitenden Gewerbe erhebliche finanzielle Unterstützung gewährt, was zu einer Steigerung der Produktionskapazität geführt hat.

In den USA wird erwartet, dass die US-Notenbank die Zinssenkungen bis Ende 2025 aufschiebt, während sie den Zustand der Wirtschaft des Landes bewertet. Dies geschieht jedoch vor dem Hintergrund, dass der Präsident selbst zu einer dovisheren Geldpolitik aufruft. Bei den Unternehmensgewinnen sind noch keine Abwärtskorrekturen zu erkennen, und die von den Unternehmen erwirtschafteten Erträge scheinen robust zu sein. Wir konzentrieren uns weiterhin auf hochwertige thematische Unternehmen, die einen starken Cashflow erwirtschaften, was in volatilen Märkten einen gewissen Abwärtsschutz bieten sollte.

Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	70.7%
Frankreich	8.3%
Grossbritannien	6.1%
Irland	3.3%
Deutschland	3.3%
Andere	8.3%
Total	100.0%

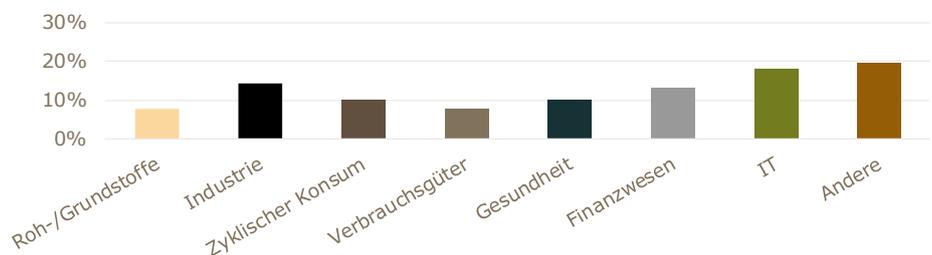
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	72.2%
EUR	17.2%
GBP	5.8%
CHF	2.6%
HKD	2.2%
Total	100.0%

Aufteilung nach Megatrends

Thema	Gewicht
Digitalisierung	29.9%
Konsumwandel	27.8%
Automatisierung	19.7%
Demographischer Wandel	7.8%
Klimawandel	6.0%
Security	8.8%
Total	100.0%

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.