



## Strategiebeschreibung

### Anlagefokus

Die **Multi Stocks Strategies – Global Megatrends** ist ein aktives, themen-basiertes 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.

## Strategie und Ausblick<sup>1</sup>

Viele unserer Portfoliounternehmen verzeichnen weiterhin ein robustes Umsatz- und Gewinnwachstum, werden jedoch derzeit im historischen Vergleich zu angemesseneren und in einigen Fällen sogar attraktiven Bewertungen gehandelt. Phasen der Bewertungskompression wie diese haben in der Vergangenheit günstige Einstiegsmöglichkeiten für thematische Strategien geboten. Mehrere strukturelle Faktoren stützen weiterhin die langfristigen Chancen. Der zunehmende Einsatz künstlicher Intelligenz führt zu Produktivitätssteigerungen in den Bereichen Software, Automatisierung und Dienstleistungen. Gleichzeitig stützen anhaltende Investitionen in Sicherheit, Resilienz und kritische Infrastruktur sowie Bemühungen zur Stärkung globaler Lieferketten die nachhaltige Nachfrage nach strategisch wichtigen Unternehmen. Diese mehrjährigen Trends stehen in engem Einklang mit unserem Fokus auf Unternehmen mit starker Wettbewerbsposition und sichtbaren Wachstums-perspektiven. Wir konzentrieren uns weiterhin auf Unternehmen mit hoher Eigenkapitalrendite, stabilen Erträgen und konservativen Bilanzen, die im Falle wirtschaftlicher Turbulenzen einen gewissen Schutz vor Kursverlusten bieten dürften. Wir meiden weiterhin Bereiche wie unrentable Technologien, in denen die Bewertungen nach wie vor schwer zu recht-fertigen sind.

### 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.

## Indexierte Performance



## Jährliche Performance

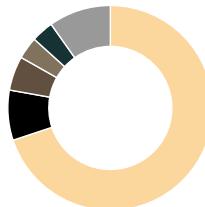
2024	17.9%
2023	19.9%
2022	-19.0%
2021	10.0%
2020	22.7%

## 5 grösste Positionen

Microsoft Corp (951692)	5.0%
Alphabet Inc -A- (29798540)	4.5%
Amazon.com Inc (645156)	4.4%
NVIDIA Corp (994529)	3.7%
Moody's Corp (1130337)	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.

## Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	69.9%
Frankreich	7.9%
Grossbritannien	5.4%
Kaimaninseln	3.5%
Niederlande	3.5%
Andere	9.8%
Total	100.0%

## Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	71.5%
EUR	16.3%
GBP	5.1%
CHF	2.7%
HKD	3.3%
SGD	1.1%
Total	100.0%

## Aufteilung nach Megatrends

Thema	Gewicht
Digitalisierung	35.6%
Konsumwandel	23.8%
Automatisierung	18.3%
Demographischer Wandel	7.6%
Klimawandel	5.0%
Security	9.7%
Total	100.0%

## Sektorenaufteilung

