



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 Ausblick¹

Geopolitische Schocks, die meist direkt oder indirekt vom Weißen Haus ausgehen, stören die Märkte nicht wesentlich, obwohl der Konflikt zwischen Präsident Trump und Europa um Grönland tiefer zu sein scheint. Was die Handelszölle angeht, scheint Trumps Bellen derzeit schlümmer zu sein als sein Beißen. Chinas Exporte halten sich trotz der US-Zölle gut, da das Land seinen Fokus auf andere Märkte, insbesondere Europa, richtet. Der Optimismus hinsichtlich der Weltwirtschaft stützt die Ansicht, dass eine Rezession im Jahr 2026 höchstwahrscheinlich vermieden werden kann.

Die Aktienbewertungen bleiben hoch, wobei KI-bezogene Unternehmen zu den Marktrenditen beitragen und sich die Chancen über Sektoren und Regionen hinweg erweitern. Wir konzentrieren uns weiterhin auf hochwertige Unternehmen mit höheren Eigenkapitalrenditen, stabilem Gewinnwachstum und geringerer Verschuldung, die im Falle wirtschaftlicher Gegenwinde einen gewissen Schutz vor Kursverlusten bieten dürften. Wir meiden einige Bereiche, wie beispielsweise unrentable Technologien, in denen hohe Bewertungen schwer zu rechtfertigen sind.

Indexierte Performance



Jährliche Performance

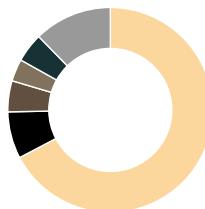
2025	8.5%
2024	17.9%
2023	19.9%
2022	-19.0%
2021	10.0%

5 grösste Positionen

Alphabet Inc -A- (29798540)	4.8%
NVIDIA Corp (994529)	4.5%
Amazon.com Inc (645156)	4.5%
ASML Hldg NV Bearer Shs(19531091)	4.4%
Microsoft Corp (951692)	4.3%

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	67.3%
Frankreich	7.4%
Grossbritannien	4.9%
Kaimaninseln	3.5%
Niederlande	4.6%
Andere	12.3%
Total	100.0%

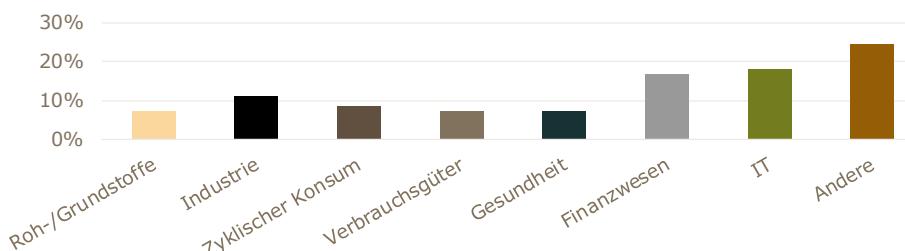
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	69.2%
EUR	17.2%
GBP	4.7%
CHF	2.6%
HKD	3.3%
Andere	3.0%
Total	100.0%

Aufteilung nach Megatrends

Thema	Gewicht
Digitalisierung	33.4%
Konsumwandel	20.9%
Automatisierung	20.6%
Demographischer Wandel	7.6%
Klimawandel	5.2%
Security	12.3%
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.