



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.

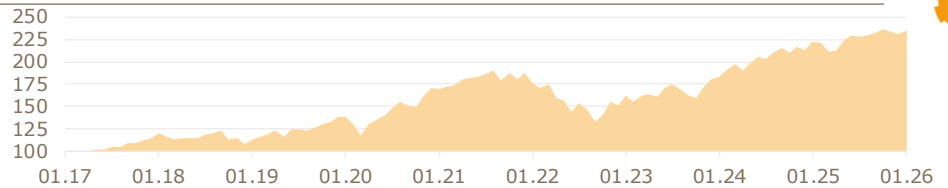
Anlageziel

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 **1.1%**

Jährliche Performance

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

5 grösste Positionen

ASML Hldg NV Bearer Shs (19531091)	4.4%
Alphabet Inc -A- (29798540)	4.4%
NVIDIA Corp (994529)	4.2%
Microsoft Corp (951692)	4.0%
Amazon.com Inc (645156)	4.0%

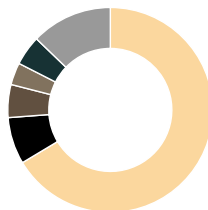
Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA** (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen 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

In unseren sechs Kernthemen – Digitalisierung, Automatisierung, sich wandelnder Konsum, Alterung, Klimawandel und Sicherheit – hat die Bewertungsstreuung selektive Chancen geschaffen.

Viele hochwertige Unternehmen aus den Bereichen Gesundheitsinnovation, Spezialautomatisierung, digitale Infrastruktur und Verbraucherplattformen, die weniger direkt vom AI-Trend betroffen sind, werden trotz stabiler Gewinne nun zu moderateren Kurs-Gewinn-Verhältnissen gehandelt. Das Renditeprofil auf Basis der aktuellen Ausgangs-Kurs-Gewinn-Verhältnisse ist ausgewogener als noch vor einem Jahr. Im Bereich Klimawandel sorgen Bewertungsanpassungen in Teilen des Chancenuniversums allmählich für eine ausgewogenere Risiko-Ertrags-Dynamik. Das aktuelle Engagement bleibt zwar selektiv, doch die Korrektur der Erwartungen verbessert das potenzielle Chancenuniversum. Wir überprüfen weiterhin diszipliniert die Zusammensetzung und Umsetzung des Portfolios. Dazu gehören die zeitnahe Einbeziehung von Analysteneinschätzungen, eine sorgfältige Positionsgröße und eine angemessene Ausgewogenheit zwischen den Themen. Diese Verfeinerungen sind Teil eines fortlaufenden Prozesses und keine Änderung unserer Philosophie.

Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	66.4%
Frankreich	7.4%
Grossbritannien	5.2%
Irland	3.5%
Niederlande	4.7%
Andere	12.8%
Total	100.0%

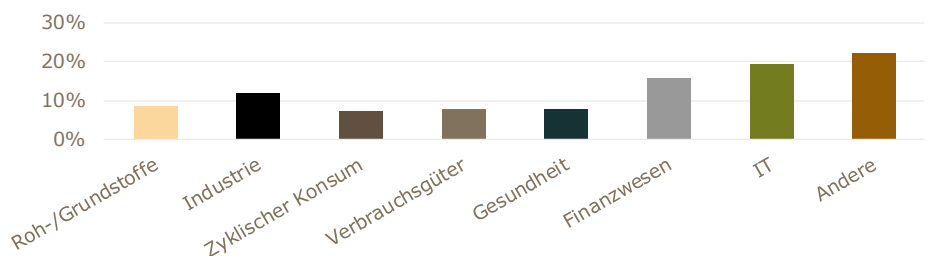
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	68.1%
EUR	17.6%
GBP	5.0%
AUD	2.8%
HKD	2.8%
Andere	3.7%
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.