



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.

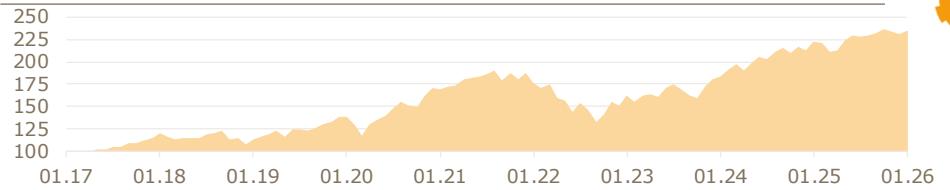
Anlageziel

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 **-7.1%**

Jährliche Performance

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

5 grösste Positionen

NVIDIA Corp (994529)	4.5%
Alphabet Inc -A- (29798540)	4.4%
Amazon.com Inc (645156)	4.3%
ASML Hldg NV Bearer Shs (19531091)	4.2%
Microsoft Corp (951692)	4.1%

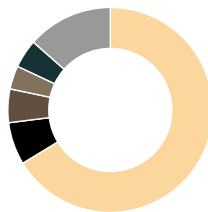
Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA** (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen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

Man hofft auf eine kontrollierte Deeskalation des Iran-Konflikts, doch besteht auch eine hohe Wahrscheinlichkeit, dass es zu einem langwierigen, möglicherweise weniger intensiven Konflikt kommt, der mehrere Monate andauern könnte. Das globale Wirtschaftswachstum dürfte stabil bleiben, vorausgesetzt, es kommt zu einer schrittweisen Wiederaufnahme des Transports von Öl- und Gasladungen durch die Straße von Hormus. In den meisten Industrieländern dürfte die Inflation leicht ansteigen. Die Zinssenkungen der Zentralbanken wurden verschoben, solange der Ausgang des Iran-Kriegs ungewiss bleibt.

Wir sehen Anzeichen für ein positives Gewinnwachstum, während die Bewertungen angesichts der geopolitischen Unsicherheit auf ein akzeptableres Niveau gesunken sind. Wir konzentrieren uns weiterhin auf hochwertige Unternehmen mit hoher Eigenkapitalrendite, stabilem Gewinnwachstum und geringer Verschuldung, die im Falle wirtschaftlicher Gegenwinde einen gewissen Schutz vor Kursverlusten bieten dürften. Wir meiden bestimmte Bereiche, wie beispielsweise unrentable Technologieunternehmen, in denen hohe Bewertungen kaum zu rechtfertigen sind.

Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	66.3%
Frankreich	6.7%
Grossbritannien	5.3%
Irland	3.7%
Niederlande	4.5%
Andere	13.5%
Total	100.0%

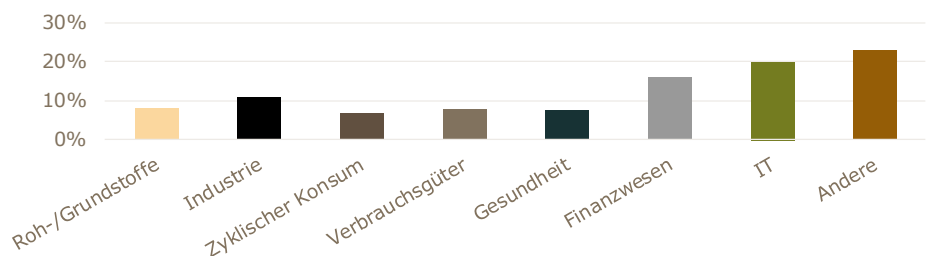
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	68.2%
EUR	16.5%
GBP	5.0%
AUD	2.5%
HKD	2.9%
Andere	4.9%
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.