



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.

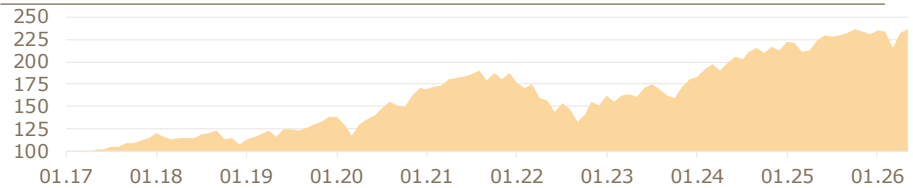
Anlageziel

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

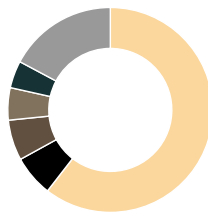
ASML Hldg NV Bearer Shs (19531091)	6.0%
Alphabet Inc -A- (29798540)	5.1%
NVIDIA Corp (994529)	4.7%
Amazon.com Inc (645156)	4.5%
Microsoft Corp (951692)	3.8%

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 Märkte starten in das dritte Quartal vor einem komplexeren Hintergrund. Das geopolitische Risiko ist weiterhin hoch, da die Dauerhaftigkeit des Waffenstillstands im Nahen Osten noch auf die Probe gestellt werden muss, während die neue Führung der Federal Reserve angesichts einer über dem Ziel liegenden Inflation einen vorsichtigeren, datenorientierten Kurs eingeschlagen hat. Wir gehen davon aus, dass Kapitalinvestitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) weiterhin ein wichtiger Treiber für die Unternehmensgewinne bleiben werden, auch wenn sich der Vorsprung der führenden Unternehmen verringert hat und wir das Konzentrationsrisiko im Bereich der Mega-Cap-Technologie im Auge behalten. Die Ertragskraft der verschiedenen strukturellen Wachstumsthemen im Portfolio bestärkt uns in unserem Vertrauen in die zugrunde liegende Qualität der Positionen, auch wenn die kurzfristige Volatilität anhält. Wir konzentrieren uns weiterhin darauf, nachhaltige, themenbezogene Unternehmen zu identifizieren, die von langfristigen strukturellen Veränderungen profitieren, anstatt auf kurzfristige Markttrotationen zu reagieren.

Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	60.5%
Frankreich	6.5%
Niederlande	6.4%
Deutschland	5.1%
Grossbritannien	4.3%
Andere	17.2%
Total	100.0%

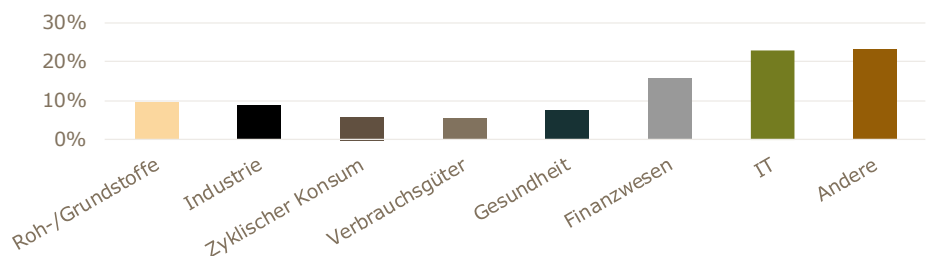
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	62.8%
EUR	21.2%
GBP	4.1%
AUD	3.4%
HKD	3.0%
Andere	5.5%
Total	100.0%

Aufteilung nach Megatrends

Thema	Gewicht
Digitalisierung	31.2%
Konsumwandel	15.3%
Automatisierung	23.8%
Demographischer Wandel	8.5%
Klimawandel	3.6%
Security	13.0%
Total	95.4%

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.