



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.

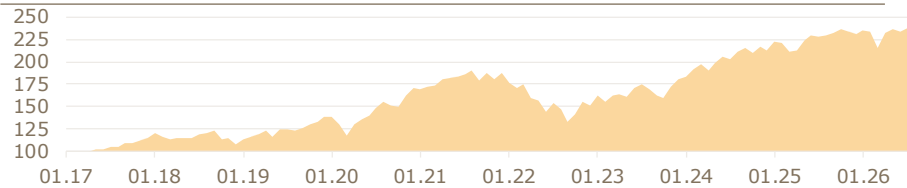
Anlageziel

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 **2.6%**

Jährliche Performance

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

5 grösste Positionen

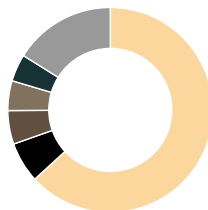
Amazon.com Inc (645156)	5.0%
Alphabet Inc -A- (29798540)	5.0%
ASML Hldg NV Bearer Shs (19531091)	4.9%
NVIDIA Corp (994529)	4.7%
Microsoft Corp (951692)	4.6%

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.

Strategie und Ausblick¹

Mit Blick auf die Zukunft gehen wir davon aus, dass die globale Fragmentierung die Investitionslandschaft weiterhin prägen wird, wobei Inflation, nominales Wachstum und Renditen am langen Ende des Zinsspektrums wahrscheinlich auf einem höheren Niveau bleiben werden, als es die Anleger im vergangenen Jahrzehnt gewohnt waren. Wir sind der Ansicht, dass der KI-Investitionszyklus noch nicht zu Ende ist, da sich die Verpflichtungen der Kunden weit über das Jahr 2028 hinaus erstrecken und der Kreis der Nutznießer breiter ist als die Handvoll Unternehmen, die derzeit die Schlagzeilen dominieren – Spezialisten aus den Bereichen Netzwerktechnik, Halbleiterausstattung und analoge Stromversorgung sind alle maßgeblich vertreten. Wir behalten die politischen Risiken im Zusammenhang mit China sowie die hohen Bewertungen in Teilen des Technologiesektors weiterhin im Blick. Wie immer halten wir weiterhin an hochwertigen Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen und einer disziplinierten Kapitalallokation fest.

Länderaufteilung



Land	Gewicht
USA	63.2%
Frankreich	6.4%
Niederlande	5.3%
Deutschland	4.7%
Grossbritannien	4.3%
Andere	16.1%
Total	100.0%

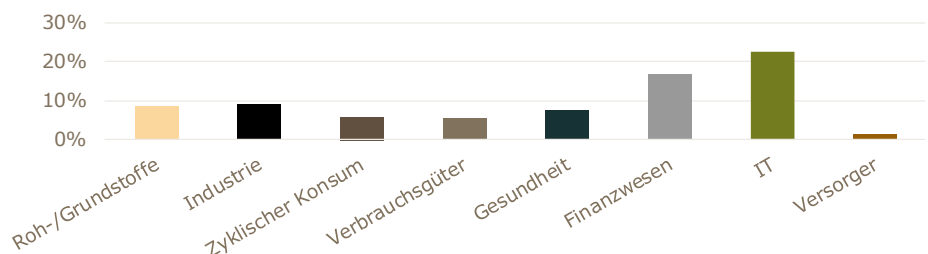
Währungsaufteilung

Währung	Gewicht
USD	65.3%
EUR	19.4%
GBP	4.1%
AUD	3.4%
HKD	3.2%
Andere	4.6%
Total	100.0%

Aufteilung nach Megatrends

Thema	Gewicht
Digitalisierung	30.8%
Konsumwandel	14.2%
Automatisierung	24.9%
Demographischer Wandel	8.7%
Klimawandel	4.3%
Security	14.5%
Total	97.4%

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.