



Strategiebeschreibung

Anlagefokus

Die **Multi Stocks Strategies – Global Dividends** ist ein aktives, themenbasiertes Vermögensverwaltungsmandat in Aktien. Die Strategie investiert in Aktien von globalen Unternehmen, die solide Bilanzen führen sowie erkennbar ihre Erträge steigern und die nachhaltig attraktive Dividenden ausschütten. Das Ziel ist eine stetige Wertentwicklung mittels eines breit diversifizierten Portfolios aus globalen Aktien.

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 **9.8%**

Jährliche Performance

2023	5.0%
2022	-9.1%
2021	22.9%
2020	2.4%
2019	26.4%

5 grösste Positionen

Nestlé SA Nam (3886335) CHF	8.6%
Novartis AG Nam. (1200526) CHF	6.7%
Roche Holding AG -GS- (1203204) CHF	6.1%
Cie Fin. Richem.SA Nam (21048333) CHF	3.7%
Zurich Insur. Gr. AG Nam (1107539) CHF	3.1%

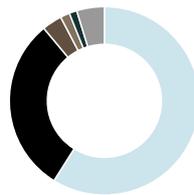
Alle Finanzdaten werden monatlich aktualisiert, die Angabe der Wertentwicklung basiert auf Daten zum Ende des Vormonats. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die LTA** (langfristige Allokation) setzt sich aus zugrunde liegenden vermögensbezogenen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

Im Gegensatz zum Rest der Welt erwies sich die US-Wirtschaft im Juni als resilient, was sich in einem robusten Arbeitsmarkt und einem erneuten Anstieg des Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe in den USA widerspiegelt. Aufgrund eines moderaten Anstiegs der real verfügbaren Einkommen dürften auch die Verbraucherausgaben in den USA robust bleiben. Dies bedeutet, dass es noch einige Zeit dauern dürfte, bis die Inflation das Ziel der Fed erreicht. In Europa ist der Aufschwung ins Stocken geraten, was sich vor allem am Rückgang der Einkaufsmanagerindizes des verarbeitenden Gewerbes in den grössten Volkswirtschaften des Euroraums zeigt. Vor diesem Hintergrund kehrt die Inflation des Euroraums vergleichsweise schneller auf ihr Ziel zurück als in den USA, während das hohe Lohnwachstum in einigen europäischen Volkswirtschaften eine Herausforderung bleibt.

Angesichts der positiven Gewinndynamik, bleiben wir konstruktiv auf Aktien. In den kommenden Monaten ist mit einer Verlangsamung des starken Momentums der ersten Jahreshälfte zu rechnen, da die Sommermonate in der Regel eine schwächere Performance aufweisen. Wir gehen davon aus, dass der S&P 500 zum Jahresende in etwa auf dem aktuellen Niveau notieren wird, was das Aufwärtspotential aktuell begrenzt. Die Verlangsamung des Konjunkturzyklus dürfte Ende 2024 zunehmend zu einem Gegenwind für Aktien werden. Die erwartete Dividendenrendite für die Equity Income Switzerland Strategie liegt bei 3.7% (per 30. Juni 2024).

Länderaufteilung



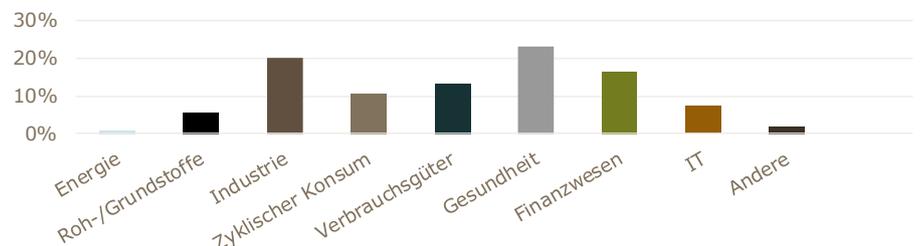
Land	Gewicht
Schweiz	58.9%
USA	30.1%
Frankreich	3.4%
Kanada	1.6%
Spain	1.3%
Andere	4.7%
Total	100.0%

Währungsaufteilung



Währung	Gewicht
CHF	61.4%
USD	28.3%
EUR	6.8%
CAD	1.5%
SEK	1.1%
DKK	0.9%
	0
Total	100.00%

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.