

# Globalance Sokrates Fonds

## Globale Märkte reagieren auf US-Zölle

Die weltweiten Finanzmärkte standen Anfang des Monats unter erheblichem Druck, nachdem US-Präsident Donald Trump am sogenannten «Liberation Day» neue umfassende Zollmassnahmen angekündigt hatte. Die Furcht vor eskalierenden Handelskonflikten belastete die Aktienbörsen spürbar und führte aufgrund des Vertrauensverlustes zu einem sinkenden USD. Als Reaktion auf die heftigen Marktverwerfungen setzte Trump die geplanten Gegenzölle gegenüber allen Handelspartnern (mit Ausnahme Chinas) vorerst für 90 Tage aus. Dies führte zu einer Stabilisierung der Aktienmärkte zum Monatsende, wobei der USD auf tiefem Niveau verharrte. Der Globalance Sokrates Fund schloss den Monat schlussendlich nur noch leicht tiefer, nicht zuletzt aufgrund der Stabilisierung durch Gold, die Unternehmensanleihen sowie den USD Währungshedge.

### Statistik (Performance und Risiko)

|                                         |       |
|-----------------------------------------|-------|
| Rendite Monat April                     | -0.7% |
| Rendite seit Jahresbeginn               | -2.2% |
| Sharpe Ratio                            | 0.3   |
| Annualisierte Rendite (seit 11.11.2019) | 2.4%  |
| Annualisierte Volatilität               | 7.1%  |



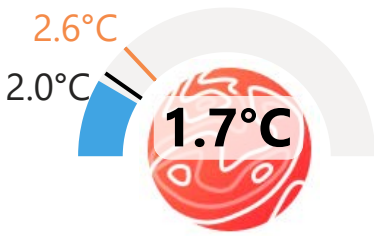
### Anlagestrategie

Der Globalance Sokrates Fund investiert (BVV2-konform) in eine dynamisch bewirtschaftete Kombination breit diversifizierter Anlageklassen von Aktien, Obligationen, Realwerten wie Immobilien oder tief korrelierten Anlagen wie beispielsweise Versicherungsverbriefungen oder Prämienstrategien. Die Anlagestrategie erlaubt es, die Anlageklassen je nach Markteinschätzung taktisch zu gewichten. Basierend darauf investiert Sokrates in Einzelanlagen und Anlagefonds mit positivem Footprint und tiefem Klima-Erwärmungspotenzial. Die Attraktivität liegt für den Investor in der breiten Diversifikation der Anlageklassen, im Marktpotential der zukunftsorientierten Anlagethemen und der positiven Wirkung der Anlagen.

## 5 Gründe für den Globalance Sokrates Fonds

- + Breit diversifizierte Anlagestrategie für den langfristigen Aufbau Ihres Anlage-, Vorsorge- bzw. Stiftungsvermögens
- + Weltweit erster Fonds mit Footprint Report zur direkten Wirkung auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt
- + Auswahl der Investments mit Blick auf potenzialträchtige Megatrends wie Digitalisierung, Neue Mobilität oder Urbanisierung
- + Weniger Risiken dank Einhaltung der Pariser Klimaziele von weniger als 2°C
- + Dynamische Steuerung der Anlageklassen für eine Rendite- und Risikooptimierung je nach Marktumfeld

### Klima



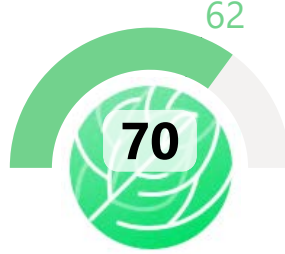
— Vergleichsindex  
— Übereinkommen Paris

Dieses Portfolio weist ein geringes Erwärmungspotenzial auf. Die Mehrheit dieses Fonds hat ein Erwärmungspotenzial unter 2 °C.

#### Fonds-Zusammensetzung

|     |         |
|-----|---------|
| 61% | 0 - 2°C |
| 39% | 2 - 4°C |

### Footprint



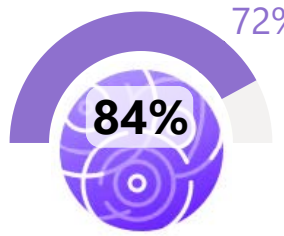
— Vergleichsindex

Der Footprint dieses Portfolios ist positiv. Ein hoher Teil des investierten Kapitals weist einen positiven Footprint auf.

#### Fonds-Zusammensetzung

|     |         |
|-----|---------|
| 86% | Positiv |
| 14% | Neutral |

### Megatrends



— Vergleichsindex

Dieses Portfolio ist bezüglich Megatrends hervorragend positioniert und weist einen sehr hohen Anteil auf.

#### Top 3 Megatrends

|     |                     |
|-----|---------------------|
| 38% | Digitalisierung     |
| 25% | Urbanisierung       |
| 21% | Wissensgesellschaft |



Anteilklasse B (CHF)

Rendite und Kennzahlen

Rendite Monat April



Rendite seit Jahresbeginn



Nettorendite

| 2017 | 2018  | 2019  | 2020 | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  |
|------|-------|-------|------|------|--------|------|------|-------|
| 6.0% | -8.6% | 10.2% | 3.6% | 6.6% | -15.9% | 2.7% | 6.6% | -2.2% |

Kapitalanteil

Die 10 grössten Positionen

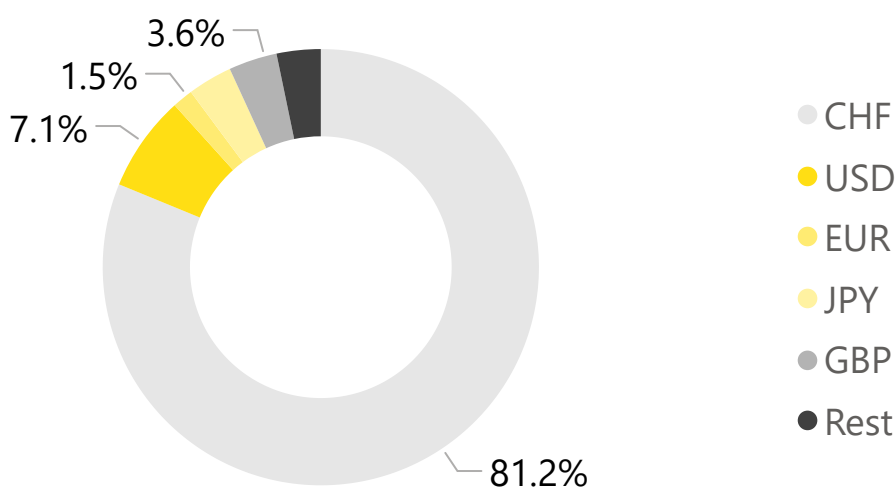
Aktien

|   |                          |      |
|---|--------------------------|------|
| 1 | 3i Infrastructure        | 1.6% |
| 2 | American Water Works INC | 1.3% |
| 5 | Novonesis A/S            | 1.2% |
| 4 | Panasonic Holdings Corp. | 1.2% |
| 3 | Roche Holding AG         | 1.2% |

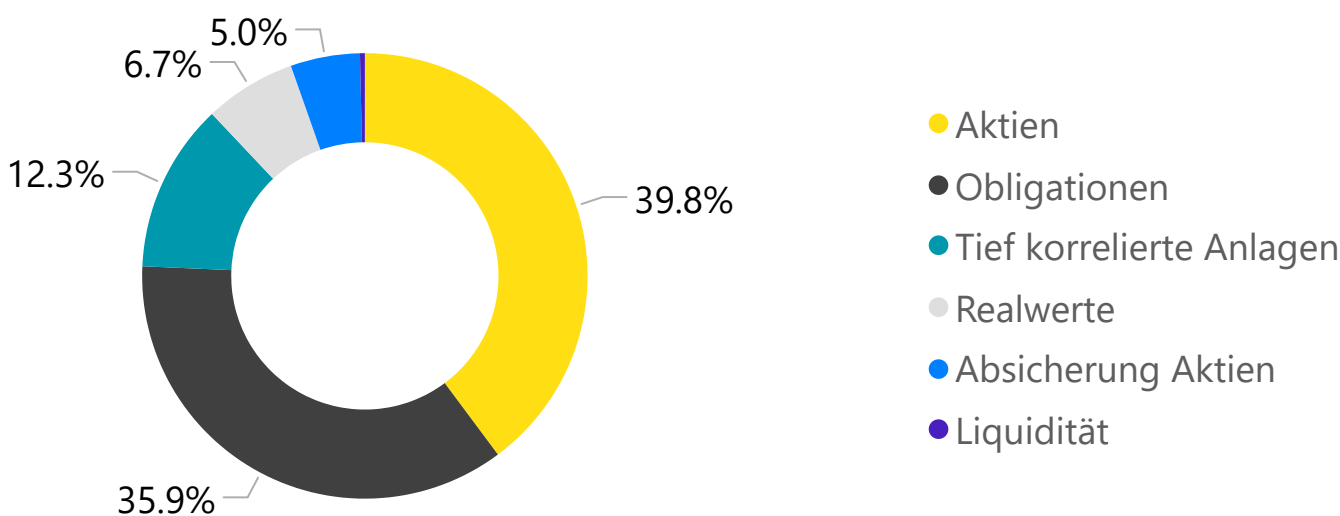
Fonds

|   |                               |      |
|---|-------------------------------|------|
| 1 | Globalance Zukunftbeweger D   | 5.9% |
| 2 | iShares Green Bond Index Fund | 4.2% |
| 3 | Royal Mint Gold ETC           | 4.0% |
| 4 | Optoflex                      | 3.1% |
| 5 | Polar Global Insurance Fund   | 2.8% |

Währungen



Anlageklassen



Fondsdaten

|                         |              |                            |                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anteilklasse            | B (CHF)      | Rechtsstruktur             | SICAV nach Luxemburger Recht                                                                                                                                                         |
| Mindestanlage           | Keine        | Zeichnungen und Rücknahmen | Börsentäglich, bei allen Vertriebs- und Zahlstellen                                                                                                                                  |
| Rechnungswährung        | CHF          | Vertriebszulassung         | Schweiz, Luxemburg und Deutschland                                                                                                                                                   |
| Inventarwert pro Anteil | CHF 109.0    | Zahlstelle in der Schweiz  | Credit Suisse (Schweiz) AG                                                                                                                                                           |
| Fondsvermögen (Mio.)    | CHF 47.1     | Vertreterin                | Acolin Fund Services AG, Zürich                                                                                                                                                      |
| Verwaltungsgebühr       | 1.77%        | Depotbank                  | Credit Suisse (Luxemburg) AG                                                                                                                                                         |
| ISIN                    | LU0585393332 | Anlageberaterin            | Globalance Bank AG                                                                                                                                                                   |
|                         |              | Kontakt                    | info@globalance.com                                                                                                                                                                  |
|                         |              | FINMA                      | Der Fonds wurde von der FINMA in der Schweiz bzw. von der BaFin in Deutschland zugelassen und ist seit Januar 2015 BVV2-konform (Anlagevorschriften für Schweizer Vorsorgeguthaben). |

Klima

Das Erwärmungspotenzial von Globalance Zukunftbeweger Focused Aktienfonds



Dieses Portfolio weist ein geringes Erwärmungspotenzial auf

Das Erwärmungspotenzial basiert auf einer vom MSCI ESG entwickelten Methode und zeigt auf, ob ein Portfolio innerhalb des vereinbarten Ziels des Pariser Klimaabkommens von 2015 liegt. Für die Berechnung werden die Werte der einzelnen Anlagen kapitalgewichtet und zusammengezählt.

Klima



SPI (SCHWEIZ)



DAX (DEUTSCHLAND)



STOXX EUROPE 600

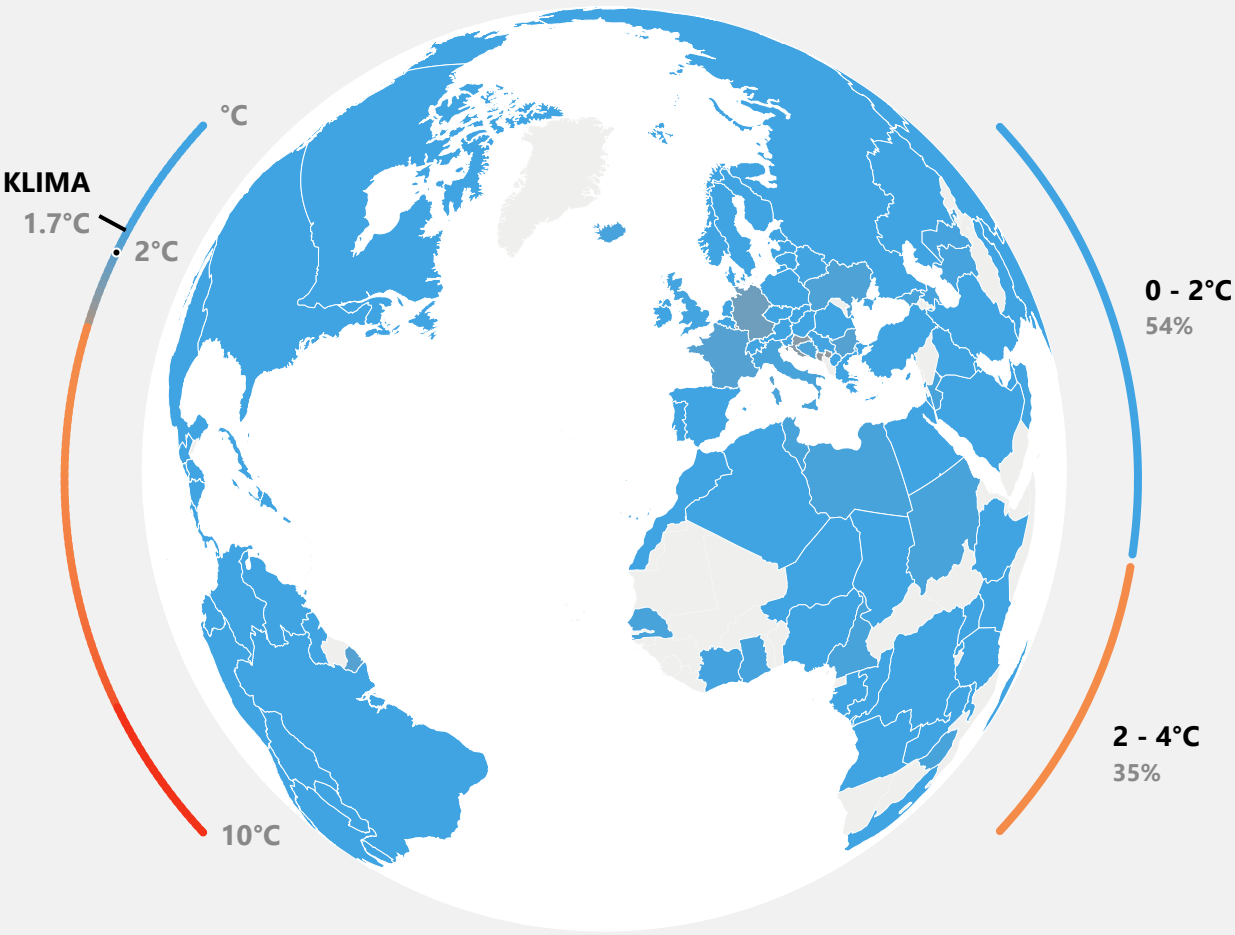


S&P 500 (USA)



Klima

Verteilung des Fonds



Klima-Score

Die Anlagen mit dem besten Klima-Score

|    |                                                                                                 |       |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1  | Africa Fin Cor                                                                                  | 1.2%  |
| 2  | Immo Helvetic Anteile                                                                           |       |
| 3  | Twelve Capital UCITS ICAV - Twelve Cat Bond Fund Accum-SI1- CHF                                 |       |
| 4  | 4.25 % BONDS CIME INVEST AG 2022-04.03.29 (WINDBOND)                                            |       |
| 5  | Royal Mint Responsibly Sourced Physical CHF Hedged Gold ETC Securities                          |       |
| 6  | Central American Bank for Economic Integration                                                  |       |
| 7  | BlackRock Fixed Income Dublin Funds PLC - iShares Green Bond Index Fund (IE) Accum D Hedged CHF | 1.3°C |
| 8  | Trane Technologies plc                                                                          | 1.3°C |
| 9  | Wolters Kluwer N.V.                                                                             | 1.3°C |
| 10 | Corporacion Andina de Fomento                                                                   | 0.7%  |



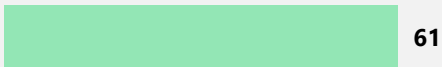
Der Footprint dieses Portfolios ist positiv

Der Globalance Footprint® zeigt, was die Vermögen unserer Anleger\*innen rundum die Welt leisten – individuell und auf einen Blick. Unser Raster ist einfach und objektiv. Mittels neun Themen bewerten wir den Beitrag an den wirtschaftlichen Wohlstand, die Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft und den Erhalt unserer natürlichen Lebensgrundlagen.

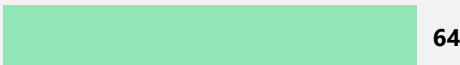
Footprint



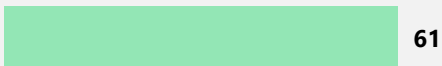
SPI (SCHWEIZ)



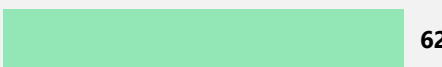
DAX (DEUTSCHLAND)



STOXX EUROPE 600

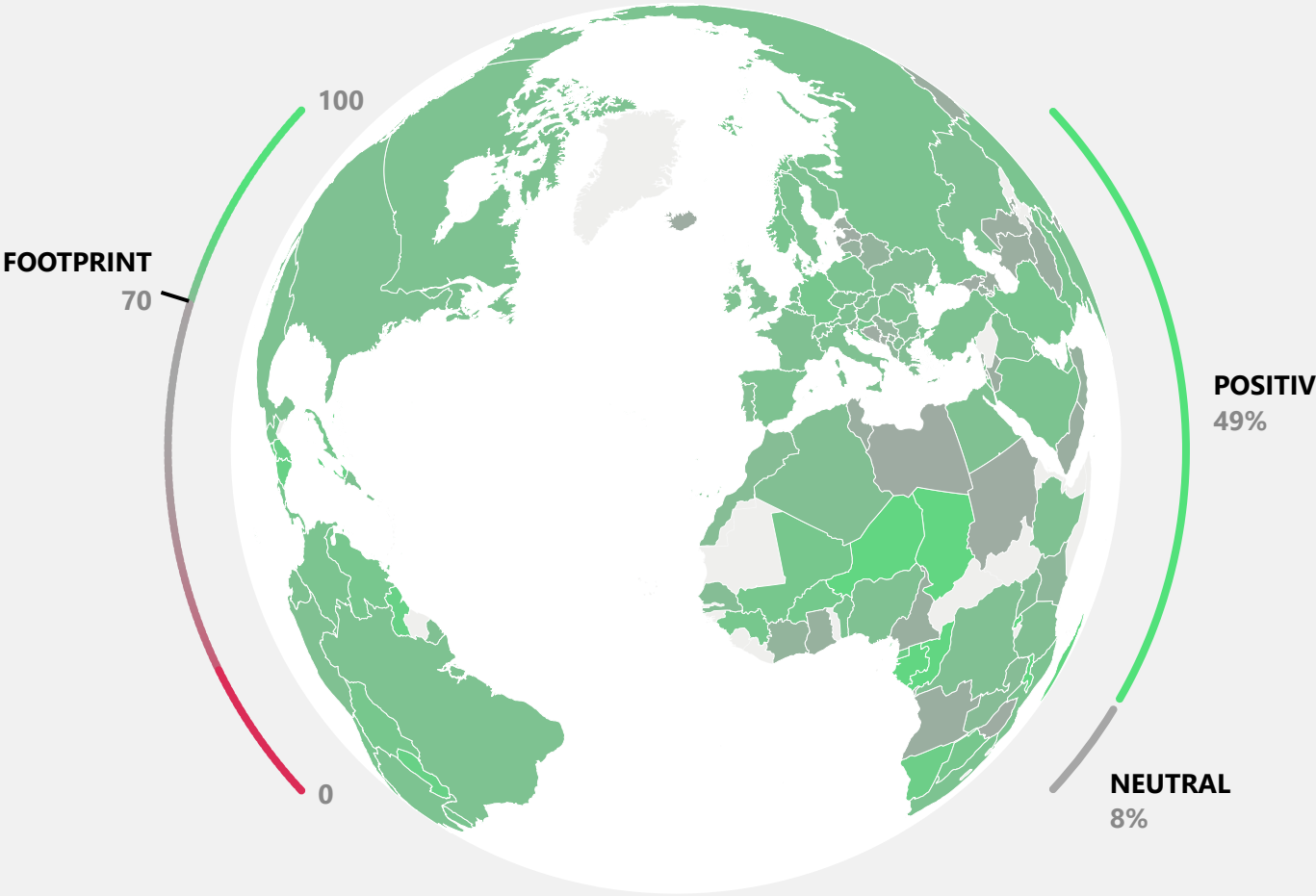


S&P 500 (USA)



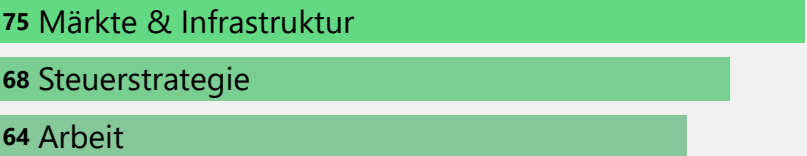
Footprint

Verteilung des Fonds



Wirtschaft

70



Umwelt

72



Gesellschaft

70



Footprint-Score

Die Unternehmen mit dem besten Footprint-Score

|    |                                                                                                 |    |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1  | HOYA CORPORATION                                                                                | 97 |
| 2  | 4.25 % BONDS CIME INVEST AG 2022-04.03.29 (WINDBOND)                                            | 93 |
| 3  | BlackRock Fixed Income Dublin Funds PLC - iShares Green Bond Index Fund (IE) Accum D Hedged CHF | 90 |
| 4  | Goldman Sachs Funds III SICAV - Goldman Sachs Green Bond -I CAP CHF (hedged i)-Capitalisation   | 90 |
| 5  | Renewables Infrastructure Group Limited GBP Red.Shs                                             | 88 |
| 6  | ABB Ltd.                                                                                        | 83 |
| 7  | Cellnex Telecom S.A.U 0.78%                                                                     | 81 |
| 8  | NVIDIA Corporation                                                                              | 80 |
| 9  | Telenor ASA                                                                                     | 80 |
| 10 | Trane Technologies plc                                                                          | 79 |

# Megatrends

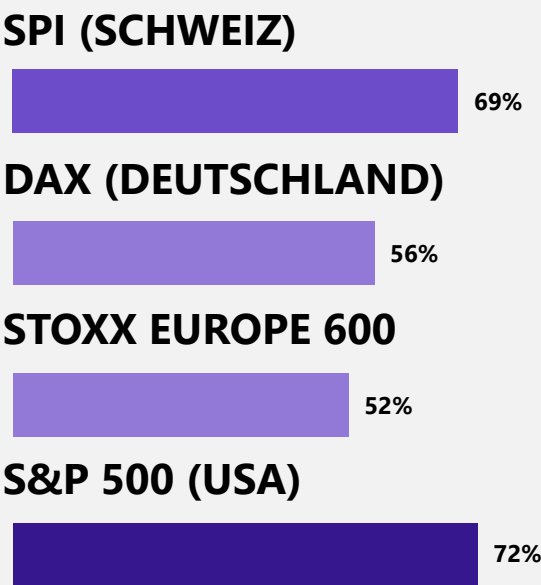
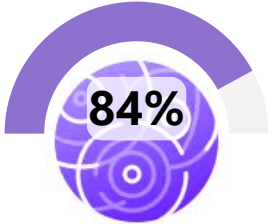
So viele Zukunftsthemen sind im Globalance Sokrates Fonds



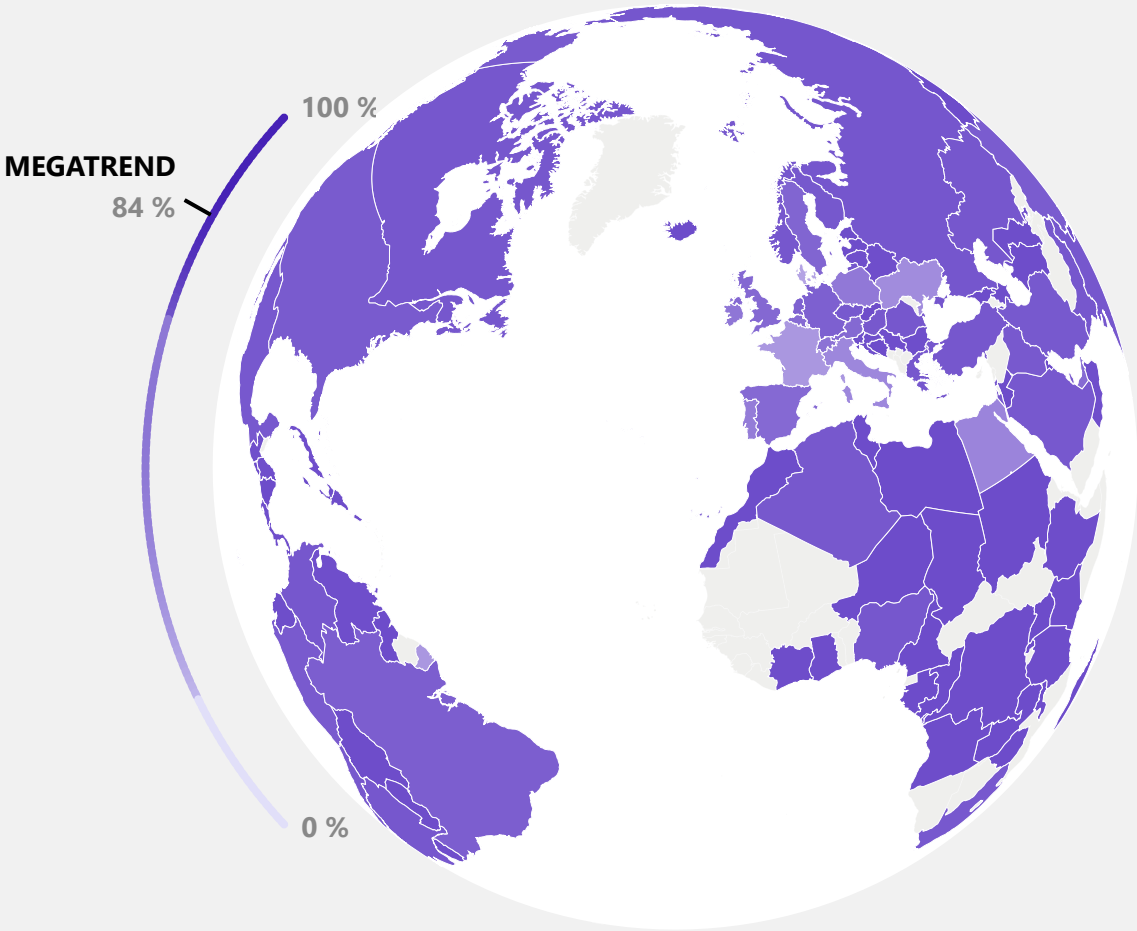
## Dieses Portfolio ist bezüglich Megatrends hervorragend positioniert

Der Globalance-Megatrend-Score zeigt den durchschnittlichen Umsatzanteil des Portfolios, der in einem oder mehreren Megatrends erzielt wird. Für die Berechnung werdendie Megatrend-Anteile der einzelnen Anlagen kapital-gewichtet und zusammengezählt.

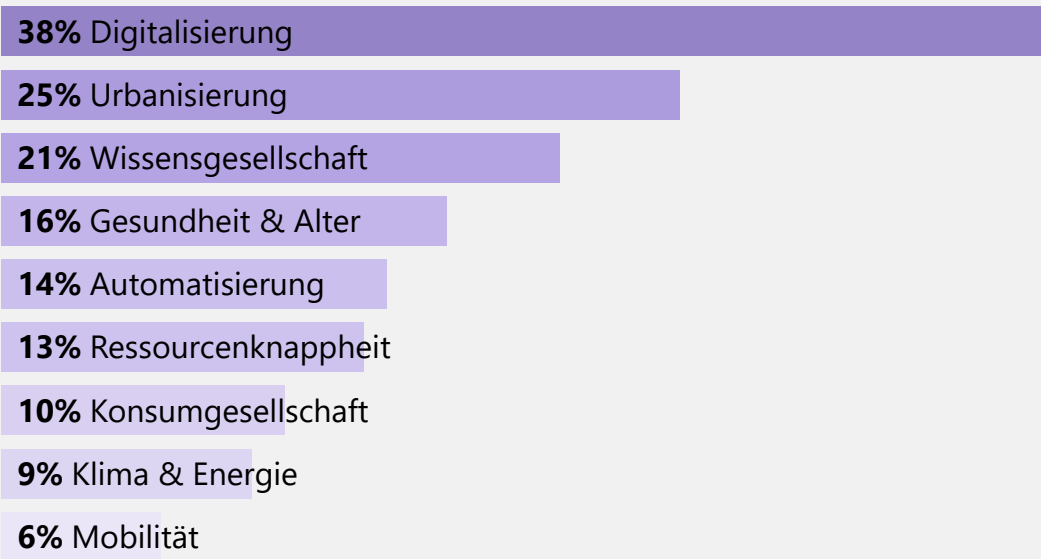
### Megatrends



### Megatrends



### Megatrend 84%



### Megatrend-Score

Die Unternehmen mit dem besten Megatrend-Score

|    |                                    |
|----|------------------------------------|
| 1  | HOYA CORPORATION                   |
| 2  | Unilever PLC                       |
| 3  | 3i Infrastructure PLC              |
| 4  | Amazon.com, Inc.                   |
| 5  | KLA Corporation                    |
| 6  | QUALCOMM Incorporated              |
| 7  | Procter & Gamble Company           |
| 8  | American Water Works Company, Inc. |
| 9  | Alphabet Inc. Class A              |
| 10 | Novo Nordisk A/S Class B           |

## Weitere Informationen

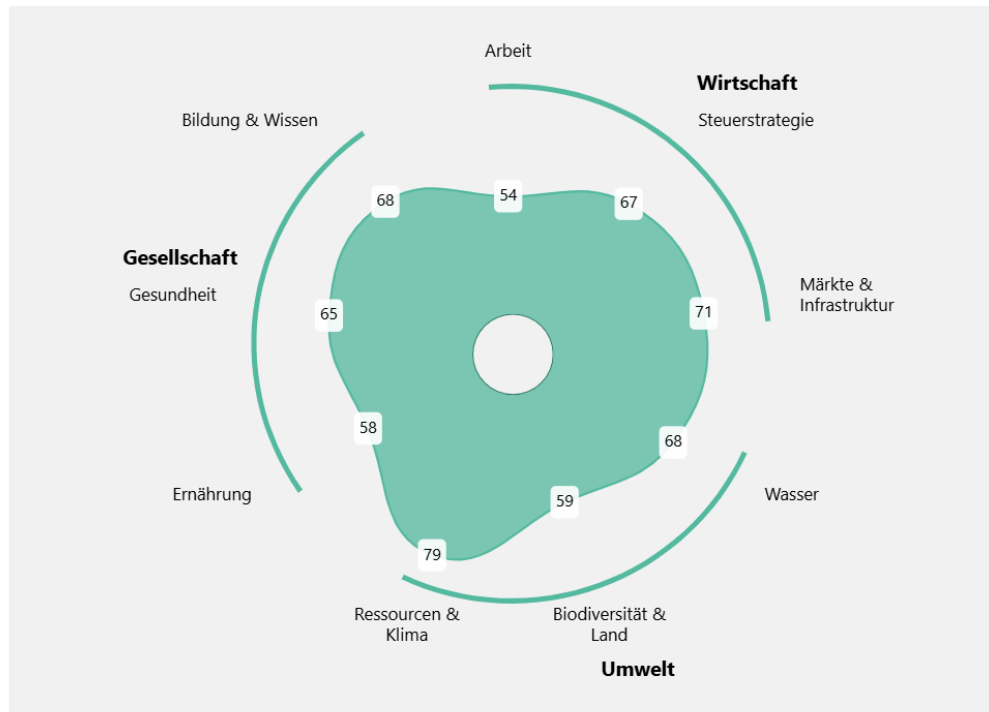
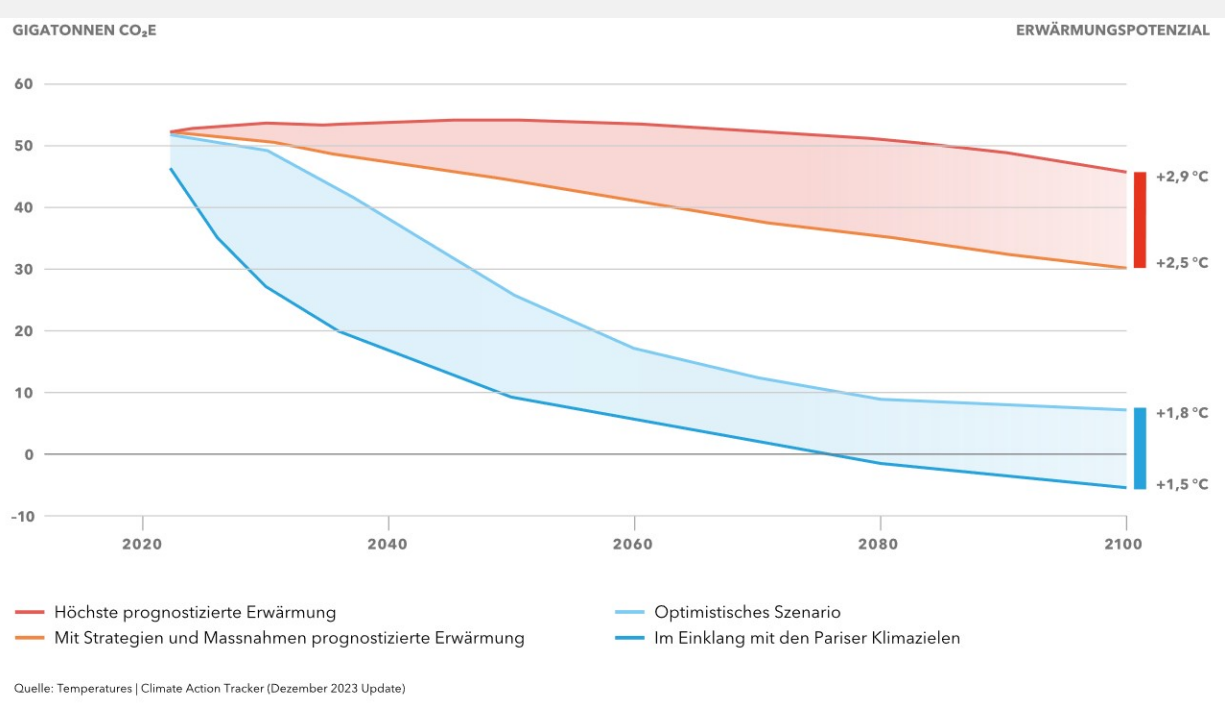


### Die Wirkung des Portfolios

Zunehmende Wetterextreme, das Abschmelzen der Polkappen und weitere Folgen können in direkten Zusammenhang mit der globalen Erwärmung gebracht werden. Die Klimakrise hat einen Einfluss auf Vermögen und umgekehrt. Die Prinzipien der Nachhaltigkeit sind die Grundlagen für eine lebenswerte Gesellschaft und eine gesunde Umwelt. Durch die Integration von Nachhaltigkeit in ein Portfolio vergrössern sich Widerstandsfähigkeit und Potenzial des Vermögens.

### Das Erwärmungspotenzial im globalen Kontext

Um das Erwärmungspotenzial in die richtige Perspektive zu rücken, zeigen wir die möglichen globalen Emissionspfade bis 2100 (Grafik). Diese wurden von Climate Action Tracker erstellt und zeigen verschiedene Szenarien, die von aktuellen politischen Projektionen über kurzfristige Länderzusagen (bis 2030) bis hin zu langfristigen Länderzusagen (bis 2050) reichen.



### Globalance Footprint

Der Globalance Footprint zeigt auf, was das Vermögen in der Welt leistet - in den Bereichen Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt. Ob Aktien, Immobilien oder Sachwerte: Wir nehmen eine systematische Einschätzung der Wirkung aller Investments vor. Unser Raster ist einfach und objektiv. Insgesamt neun Kriterien stehen stellvertretend für nachhaltige Grundlagen für Wohlstand, Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft und Erhalt unserer natürlichen Lebensgrundlagen. Der Footprint ist positiv, wenn der Wert grösser als 54 ist.

Dieses Dokument dient ausschliesslich Informationszwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Erwerb, Halten oder Verkauf von Finanzinstrumenten oder Bankdienstleistungen dar und entbindet die Empfänger\*innen nicht von ihrer eigenen Beurteilung. Insbesondere ist den Empfänger\*innen empfohlen, allenfalls unter Beizug einer Beratungsperson, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit ihren eigenen Verhältnissen auf juristische, regulatorische, steuerliche u. ä. Konsequenzen zu prüfen. Historische Performance-Daten sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Mit einer Anlage in Fondsanteilen sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei der Rückgabe von Fondsanteilen können die Anleger\*innen weniger Geld zurückbekommen, als sie ursprünglich investiert haben. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung der Anleger\*innen an Wert verliert. Die in der vorliegenden Publikation enthaltenen Daten und Informationen wurden von der Globalance Bank AG unter grösster Sorgfalt zusammengestellt. Die Globalance Bank AG übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Korrektheit, Vollständigkeit, Zuverlässigkeit und Aktualität sowie keine Haftung für Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Dieses Dokument darf weder ganz noch teilweise ohne die schriftliche Genehmigung der Autor\*innen und der Globalance Bank AG reproduziert werden.