



## Globalance Sokrates Fonds

### Zwischen Stabilisierung und Unsicherheit: Märkte im Wandel

Das Anlagejahr 2025 war nach einem guten 1. Quartal negativ geprägt von der Einführung neuer Importzölle durch die US-Regierung unter Präsident Donald Trump. Dies führte zu kurzfristigen Verunsicherungen und Korrekturen an den Finanzmärkten. Der US-Dollar verlor gegenüber den wichtigsten Währungen deutlich an Wert, was die Performance international diversifizierter Portfolios zusätzlich belastete. Sinkende respektive stabile Inflationsraten und eine globale Geldpolitik im Zinssenkungsmodus sorgte für Beruhigung. Das Gewinnwachstum blieb positiv, getragen durch den KI-Superzyklus, was den Märkten im Anschluss zu neuen Höchstständen verhalf bis Ende Jahr. Der Einbruch des US-Dollar, welcher sich im Gegensatz zu den Aktienmärkten nicht erholte belastete jedoch das Ergebnis. Die breite Diversifikation und die positiven Beiträge aus Gold, Versicherungsverbriefungen, Immobilien und Infrastruktur verhalfen dem Globalance Sokrates Fund zu einem positiven Resultat im Jahr 2025.

#### Statistik (Rendite und Risiko)

Rendite Monat Dezember	0.2%
Rendite seit Jahresbeginn	2.7%
Sharpe Ratio	0.4
Annualisierte Rendite (seit 1.1.2012)	2.5%
Annualisierte Volatilität	6.8%



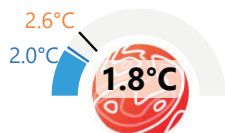
#### Anlagestrategie

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 2.0°C
- + Dynamische Steuerung der Anlageklassen für eine Rendite- und Risikooptimierung je nach Marktumfeld

#### Klima



— Vergleichsindex  
— Übereinkommen Paris

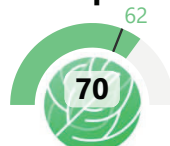
Dieses Portfolio weist ein geringes Erwärmungspotenzial auf. Die Mehrheit dieses Fonds hat ein Erwärmungspotenzial unter 2.0°C.

#### Fonds-Zusammensetzung

64% 0 - 2°C

36% 2 - 4°C

#### Footprint



— Vergleichsindex

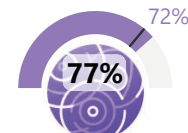
Der Footprint dieses Portfolios ist positiv. Ein hoher Teil des investierten Kapitals weist einen positiven Footprint auf.

#### Fonds-Zusammensetzung

90% Positiv

10% Neutral

#### Megatrends



— Vergleichsindex

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

#### Top 3 Megatrends

36% Digitalisierung

25% Urbanisierung

19% Wissensgesellschaft



Anteilklasse I (CHF)

## Rendite und Kennzahlen

### Rendite Monat Dezember

0.2%

### Rendite seit Jahresbeginn

2.7%

### Nettorendite

2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
6.9%	-7.9%	11.2%	4.4%	7.4%	-15.2%	3.5%	7.5%	2.7%

### Kapitalanteil

Die grössten Positionen

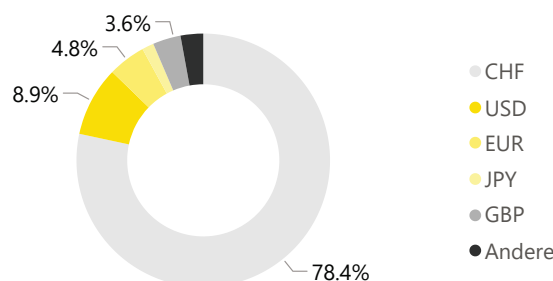
Aktien

1	3i Infrastructure	1.6%
2	Alphabet	0.8%
3	Apple	0.8%
4	Accenture	0.8%
4	Verizon	0.8%

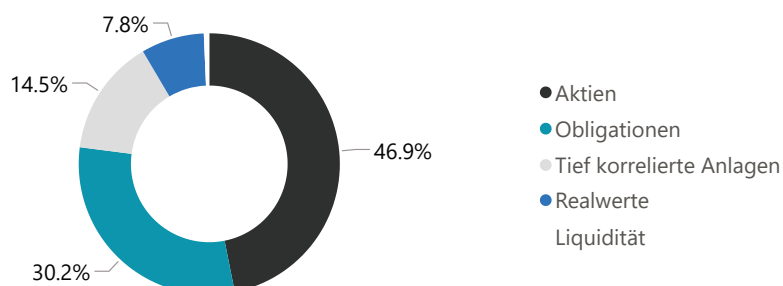
Fonds

1	Globalance Zukunftbeweger D	5.7%
2	Royal Mint Gold ETC	5.0%
3	Twelve Multistrategy Fund	4.0%
4	iShares Green Bond Index Fund	3.1%
5	Optoflex	3.1%

### Währungen



### Anlageklassen



### Fondsdaten

Anteilklasse	I (CHF)	Rechtsstruktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Mindestanlage	> CHF 0.1 Mio.	Zeichnungen und Rücknahmen	Börsentäglich, bei allen Vertriebs- und Zahlstellen
Rechnungswährung	CHF	Vertriebszulassung	Schweiz, Luxemburg und Deutschland
Inventarwert pro Anteil	CHF 128.0	Zahlstelle in der Schweiz	UBS (Schweiz) AG
Fondsvermögen (Mio.)	CHF 45.7	Vertreterin	Acolin Fund Services AG, Zürich
Verwaltungsgebühr	0.97%	Depotbank	UBS (Luxemburg) AG
ISIN	LU0585393688	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 Sokrates Fonds



### 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 (CH)



#### DAX (DE)



#### STOXX EUROPE 600

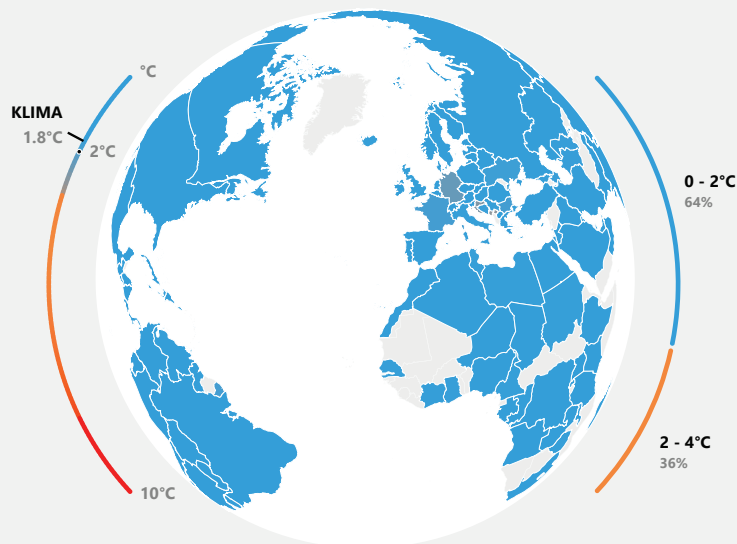


#### S&P 500 (US)



### Klima

### Verteilung des Fonds



### Klima-Score

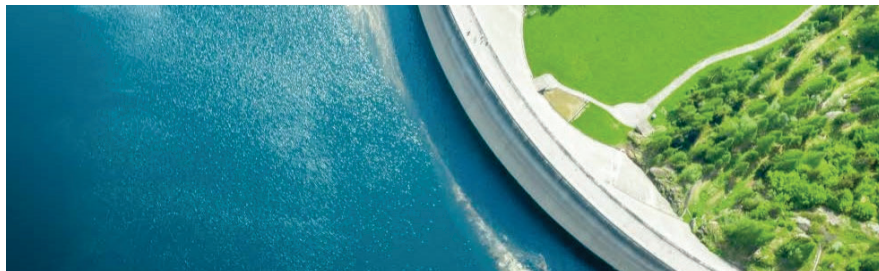
Die Anlagen mit dem besten  
Klima-Score

1	Applied Materials, Inc.	1.3°C
2	Renewables Infrastructure Group Limited GBP Red.Shs	1.3°C
3	Trane Technologies plc	1.3°C
4	Adobe Inc.	1.3°C
5	Cellnex Telecom S.A.U 0.78%	1.3°C
6	Accenture Plc Class A	1.3°C
7	Novo Nordisk A/S Class B	1.3°C
8	Corporacion Andina de Fomento 0.7%	1.3°C
9	Wolters Kluwer N.V.	1.3°C
10	ASML Holding NV	1.3°C



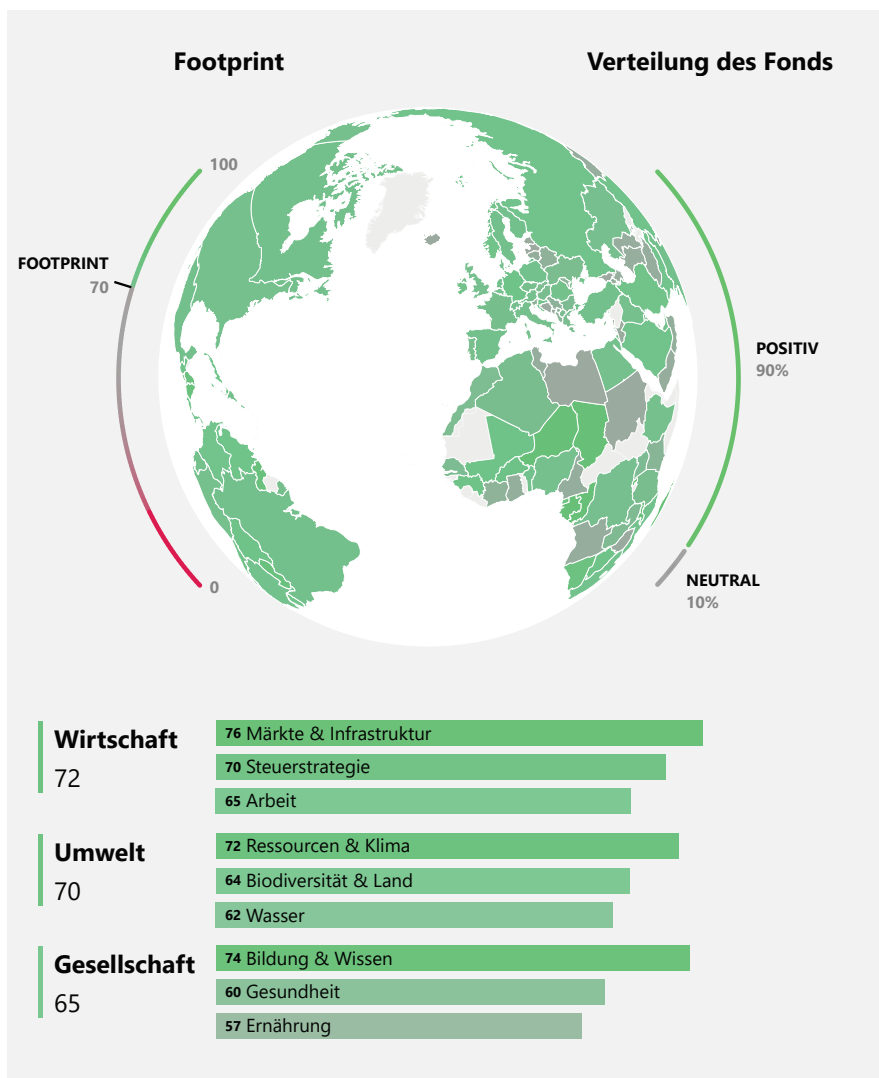
## Footprint

Die Wirkung von Globalance Sokrates Fonds auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt



### Der Footprint dieses Portfolios ist positiv

Der Globalance Footprint® zeigt, was die Vermögen unserer Anleger\*innen rund um 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 (CH)



#### DAX (DE)



#### STOXX EUROPE 600



#### S&P 500 (US)



### Footprint-Score

Die Unternehmen mit dem besten Footprint-Score

1	HOYA CORPORATION	99
2	4.25 % BONDS CIME INVEST AG 2022- 04.03.29 (WINDBOND)	93
3	Renewables Infrastructure Group Limited GBP Red.Shs	88
4	Goldman Sachs Funds III SICAV - Goldman Sachs Green Bond -I CAP CHF (hedged i)- Capitalisation	86
5	BlackRock Fixed Income Dublin Funds PLC - iShares Green Bond Index Fund (IE) Accum D Hedged CHF	86
6	Finreon Volatility Income IHC	86
7	ABB Ltd.	85
8	NVIDIA Corporation	81
9	Telenor ASA	81
10	Accenture Plc Class A	80



## Megatrends

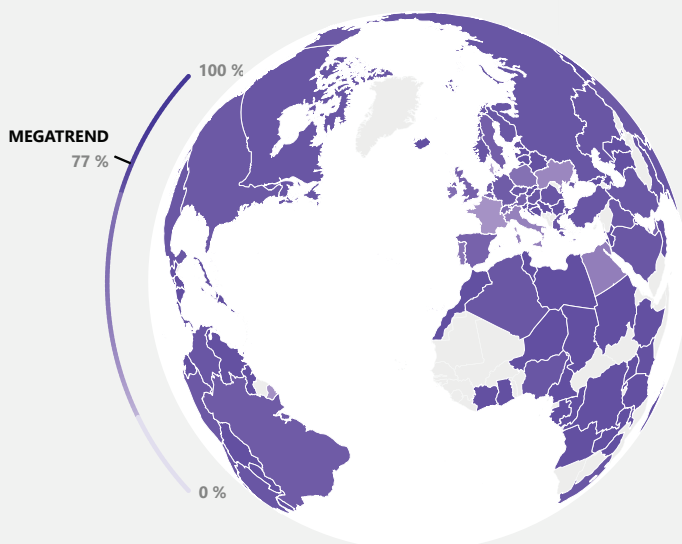
So viele Zukunftsthemen sind im Globalance Sokrates Fonds



### 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 werden die Megatrend-Anteile der einzelnen Anlagen kapitalgewichtet und zusammengezählt.

#### Megatrends



#### Megatrend

77%

36% Digitalisierung

25% Urbanisierung

19% Wissensgesellschaft

16% Gesundheit & Alter

14% Automatisierung

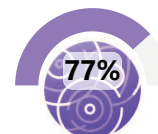
12% Konsumgesellschaft

12% Ressourcenknappheit

9% Klima & Energie

5% Mobilität

#### Megatrends



#### SPI (CH)



#### DAX (DE)



#### STOXX EUROPE 600



#### S&P 500 (US)



#### Megatrend-Score

Die Unternehmen mit dem besten Megatrend-Score

- 1 HOYA CORPORATION
- 2 Automatic Data Processing, Inc.
- 3 Microsoft Corporation
- 4 ASML Holding NV
- 5 Trane Technologies plc
- 6 Cellnex Telecom S.A.U 0.78%
- 7 Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.
- 8 Sekisui House, Ltd.
- 9 Pandora A/S
- 10 Alphabet Inc. Class A



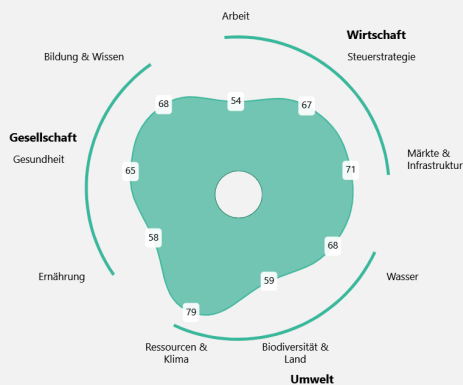
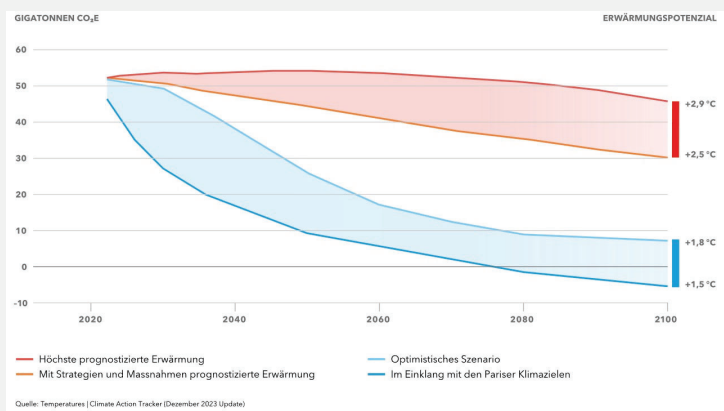


### Die Wirkung des Portfolios

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.