



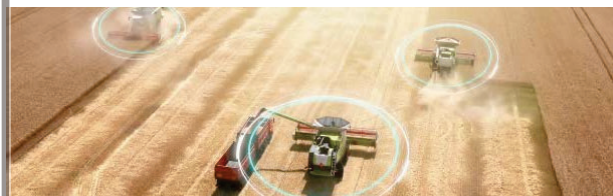
Globalance Zukunftbeweger Focused Aktienfonds

Zwischen Stabilisierung und Unsicherheit: Märkte im Wandel

Das Anlagejahr 2025 war nach einem guten 1. Quartal überraschend negativ geprägt von der Einführung neuer Importzölle durch die US-Regierung unter Präsident Donald Trump. Dies führte zu kurzfristigen grossen Verunsicherungen und Korrekturen an den Finanzmärkten. Der US-Dollar verlor gegenüber den wichtigsten Währungen deutlich an Wert, was die Performance international diversifizierte Portfolios zusätzlich belastete. Gleichzeitig erforderte die angespannte geopolitische Lage weiterhin Umsicht und Flexibilität. 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. Leider belastete der starke Einbruch des US-Dollar, welcher sich im Gegensatz zu den Aktienmärkten nicht erholte, den Globalance Zukunftbeweger Focused Fonds massgeblich, welcher die Jahresrendite 2025 in den negativen Bereich drückte.

Statistik (Rendite und Risiko)

| | |
|---|--------|
| Rendite Monat Dezember | -2.1% |
| Rendite seit Jahresbeginn | -10.0% |
| Sharpe Ratio | n/a |
| Annualisierte Volatilität | 19.1% |
| Annualisierte Rendite (seit 11.11.2019) | -0.4% |



Anlagestrategie

Der Globalance Zukunftbeweger Focused investiert gezielt in rund 70 Aktien aus den innovativsten Wachstumsthemen wie Digitalisierung, neue Mobilität, oder Megacities.

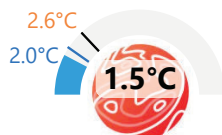
Zukunftbeweger sind Unternehmen, die erfolgreich auf die wichtigsten Megatrends reagieren und vom Wachstumspotenzial dieser Entwicklung überdurchschnittlich profitieren.

Bei der Selektion achtet die Globalance Bank darauf, dass diese Unternehmen einen positiven Globalance Footprint®, d.h. eine positive Wirkung auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt sowie ein möglichst niedriges Erwärmungspotenzial aufweisen.

5 Gründe für den Globalance Zukunftbeweger Focused

- + Attraktives Renditepotential dank zweistelliger Umsatzwachstumsraten
- + Direkte Partizipation an den disruptivsten Zukunftsthemen
- + Weniger Risiken dank Einhaltung der Pariser Klimaziele von weniger als 2.0°C
- + Ausrichtung auf nachhaltige Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt
- + Globales Anlageuniversum ermöglicht Zugang zu den besten Anlagen weltweit

Klima



— Vergleichsindex
— Übereinkommen Paris

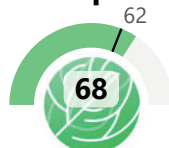
Dieses Portfolio weist ein geringes Erwärmungspotenzial auf. Die Mehrheit dieses Fonds hat ein Erwärmungspotenzial unter 2.0°C.

Fonds-Zusammensetzung

60% 0 - 2°C

38% 2 - 4°C

Footprint



— Vergleichsindex

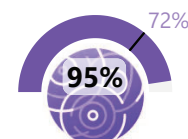
Der Footprint dieses Portfolios ist positiv. Ein hoher Teil des investierten Kapitals weist einen positiven Footprint auf.

Fonds-Zusammensetzung

79% Positiv

21% Neutral

Megatrends



— Vergleichsindex

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

Top 3 Megatrends

41% Digitalisierung

22% Gesundheit & Alter

20% Wissensgesellschaft



Anteilklasse B (CHF)

Rendite und Kennzahlen

Rendite Monat Dezember



Rendite seit Jahresbeginn



Nettorendite

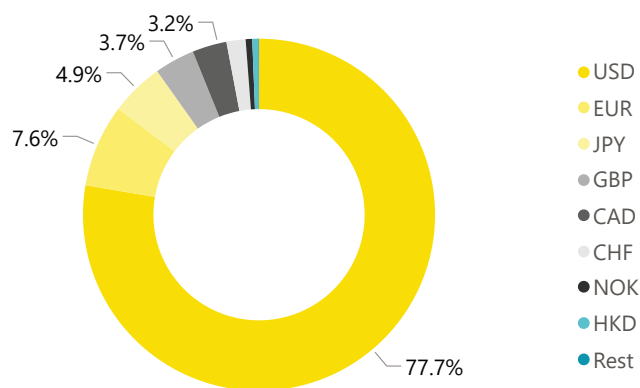
| | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Total |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2025 | 6.3% | -4.2% | -7.6% | -5.0% | 6.2% | -0.1% | -0.8% | 0.3% | -1.3% | 0.7% | -1.9% | -2.1% | -10.0% |
| 2024 | -1.9% | 5.6% | 5.2% | -4.7% | 0.7% | -1.8% | 2.7% | -2.2% | 1.5% | 1.6% | 6.8% | -0.7% | 12.7% |
| 2023 | 9.0% | -1.2% | -0.5% | -2.8% | 1.1% | 2.3% | 0.6% | -3.0% | -3.7% | -7.7% | 7.4% | 4.9% | 5.2% |
| 2022 | -8.5% | -2.4% | 5.1% | -7.2% | -3.9% | -9.0% | 11.0% | -4.0% | -10.5% | 4.0% | 2.9% | -7.5% | -28.2% |
| 2021 | 2.1% | 2.4% | 2.6% | -1.4% | -2.4% | 4.8% | -3.6% | 1.7% | -4.4% | 4.6% | -4.9% | -1.1% | -0.2% |
| 2020 | 0.3% | -5.1% | -14.9% | 14.4% | 7.5% | 1.0% | 3.6% | 7.1% | 0.9% | -2.2% | 12.6% | 2.2% | 26.8% |
| 2019 | | | | | | | | | | | 1.8% | -1.3% | 0.5% |

Kapitalanteil

Die grössten Positionen

| | | |
|----|----------------------|------|
| 1 | Cognizant Technology | 2.0% |
| 2 | New York Times | 2.0% |
| 3 | VAT Group | 1.9% |
| 4 | Dai-ichi Life | 1.9% |
| 5 | First Solar | 1.9% |
| 6 | Reddit | 1.9% |
| 7 | Incyte | 1.9% |
| 8 | AstraZeneca | 1.8% |
| 9 | Mondi | 1.8% |
| 10 | Deckers Outdoor | 1.8% |

Währungen



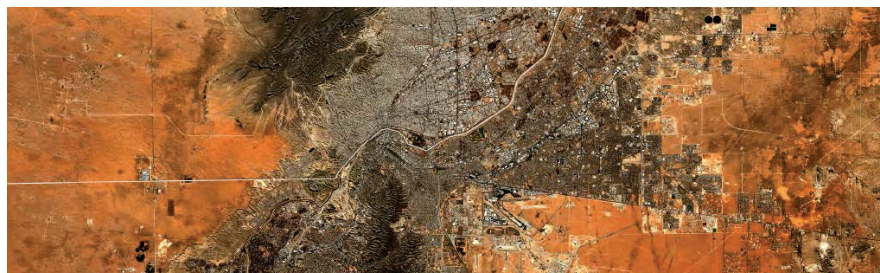
Fondsdaten

| | | | |
|-------------------------|--------------|----------------------------|--|
| Verwaltungsgebühr | 1.6% | Vertreterin | Acolin Fund Services AG, Zürich |
| Anteilklasse | B (CHF) | Zeichnungen und Rücknahmen | Börsentäglich, bei allen Vertriebs- und Zahlstellen |
| Rechnungswährung | CHF | FINMA | Der Fonds wurde von der FINMA in der Schweiz zugelassen. |
| Fondsvermögen (Mio.) | CHF 87.9 | Anlageberaterin | Globalance Bank AG |
| Inventarwert pro Anteil | CHF 97.5 | Kontakt | info@globalance.com |
| Mindestanlage | Keine | Vertriebszulassung | Schweiz, Luxemburg |
| ISIN | LU2049785145 | Rechtsstruktur | SICAV nach Luxemburger Recht |
| | | Depotbank | UBS (Luxemburg) AG |
| | | Zahlstelle in der Schweiz | UBS (Schweiz) AG |



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 (CH)



DAX (DE)



STOXX EUROPE 600

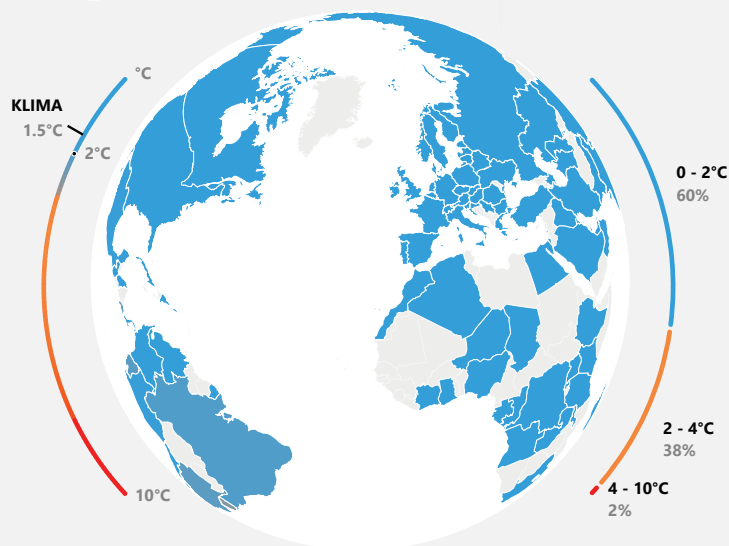


S&P 500 (US)



Klima

Verteilung des Fonds



Klima-Score

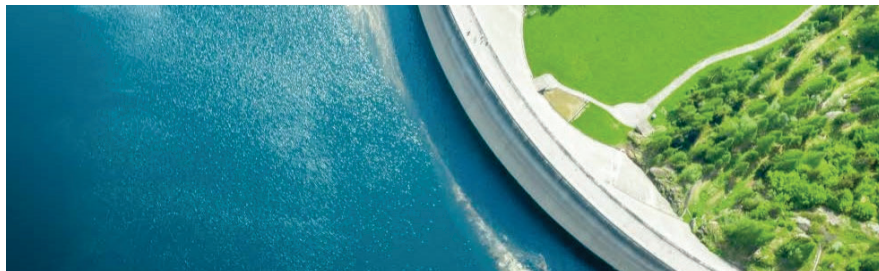
Die Anlagen mit dem besten Klima-Score

| | | |
|----|--|-------|
| 1 | Hydro One Limited | 1.3°C |
| 2 | Swiss Re AG | 1.3°C |
| 3 | Cognizant Technology Solutions Corporation Class A | 1.3°C |
| 4 | RELX PLC | 1.3°C |
| 5 | Block, Inc. Class A | 1.3°C |
| 6 | Dai-ichi Life Holdings, Inc. | 1.3°C |
| 7 | Visa Inc. Class A | 1.3°C |
| 8 | AstraZeneca PLC | 1.3°C |
| 9 | Stantec Inc | 1.3°C |
| 10 | Globant SA | 1.4°C |



Footprint

Die Wirkung von Globalance Zukunftsbeweger Focused Aktienfonds 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

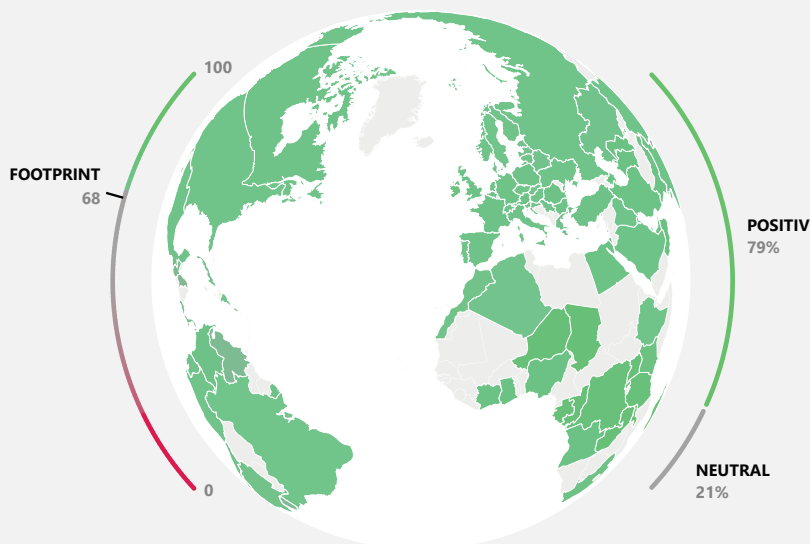


S&P 500 (US)



Footprint

Verteilung des Fonds



Wirtschaft

63

71 Märkte & Infrastruktur

70 Steuerstrategie

55 Arbeit

Umwelt

76

78 Ressourcen & Klima

64 Biodiversität & Land

52 Wasser

Gesellschaft

56

68 Bildung & Wissen

56 Gesundheit

55 Ernährung

Footprint-Score

Die Unternehmen mit dem besten
Footprint-Score

| | | |
|----|--------------------------|----|
| 1 | Swiss Re AG | 96 |
| 2 | EssilorLuxottica SA | 95 |
| 3 | Sysmex Corporation | 94 |
| 4 | Redcare Pharmacy N.V. | 94 |
| 5 | Equinix, Inc. | 89 |
| 6 | Nextracker Inc. Class A | 88 |
| 7 | Schneider Electric SE | 86 |
| 8 | Palo Alto Networks, Inc. | 85 |
| 9 | First Solar, Inc. | 85 |
| 10 | Autodesk, Inc. | 84 |



Megatrends

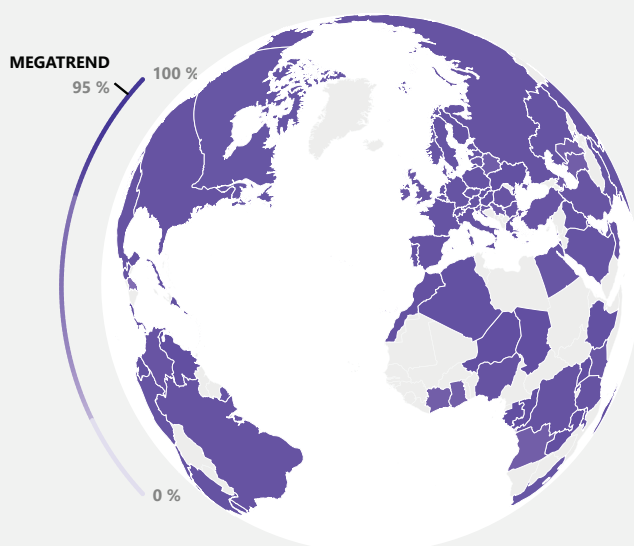
So viele Zukunftsthemen sind im Globalance Zukunftbeweger Focused Aktienfonds



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

95%

41% Digitalisierung

22% Gesundheit & Alter

20% Wissensgesellschaft

20% Ressourcenknappheit

17% Klima & Energie

17% Urbanisierung

16% Konsumgesellschaft

8% Automatisierung

7% Mobilität

Megatrends



SPI (CH)



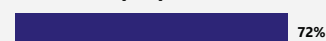
DAX (DE)



STOXX EUROPE 600



S&P 500 (US)



Megatrend-Score

Die Unternehmen mit dem besten Megatrend-Score

- 1 MercadoLibre, Inc.
- 2 Prysmian S.p.A.
- 3 Hydro One Limited
- 4 Sprouts Farmers Market, Inc.
- 5 Cognizant Technology Solutions Corporation Class A
- 6 Uber Technologies, Inc.
- 7 Globant SA
- 8 Deckers Outdoor Corporation
- 9 adidas AG
- 10 Oscar Health, Inc. Class A

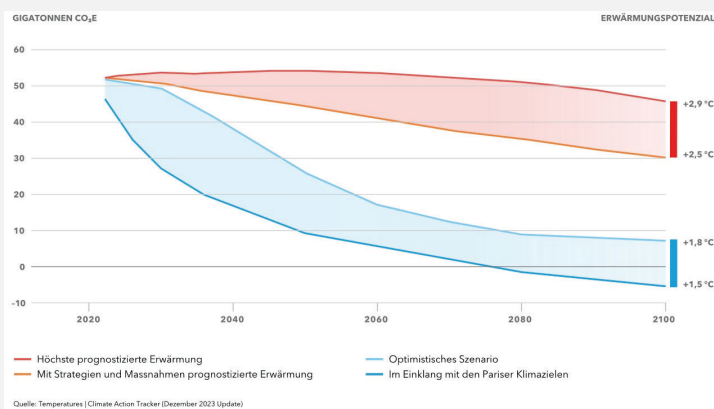


Die Wirkung des Portfolios

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.