

D&R GLOBALANCE ZUKUNFTBEWEGER AKTIEN P

Alphabet überholt OpenAI mit Gemini Ultra und breiter KI-Integration

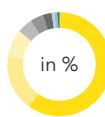
Im November 2025 hat Alphabet mit der Einführung von Gemini Ultra einen entscheidenden Vorsprung gegenüber OpenAI erzielt. Das neue multimodale KI-Modell übertrifft Benchmarks in Text-, Bild- und Code-Verarbeitung und wird sofort in Kernprodukte wie Google Search, Workspace und Android integriert. Diese breite Anwendung erreicht Milliarden Nutzer und stärkt die Umsatzbasis. Zusätzlich setzt Alphabet auf eigene Infrastruktur (TPUs) für Skalierung und Effizienz sowie auf die Entwicklung von „Agentic AI“, die komplexe Aufgaben autonom erledigen kann. Im Vergleich dazu blieb OpenAI mit GPT 5 bei inkrementellen Verbesserungen. Alphabet kombiniert technologische Führerschaft mit strategischer Produktintegration und schafft damit einen klaren Wettbewerbsvorteil im KI-Markt.

Wertentwicklung (seit Fondsauflage)

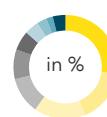


Portfolio-Struktur, Stand 28.11.2025

Währungen



Megatrends, die unsere Welt verändern



Facts & Figures

Gesamtrendite seit Auflage	65,4%	Max. Verlust am Stück seit Auflage	-30,8%
Rendite p.a. seit 31.05.2017	6,1%	Max. Verlust am Stück 1 Jahr	-20,1%
Rendite 1 Jahr	-5,1%	Sharpe Ratio seit Auflage	0,4
Rendite 3 Jahre	17,9%	Sharpe Ratio 1 Jahr	-0,4
Rendite 5 Jahre	24,5%	Value-at-Risk (95%, 1 Monat) seit Auflage	-0,1
Volatilität seit Auflage	15,1%	Value-at-Risk (95%, 1 Monat) 1 Jahr	-0,1
Volatilität 1 Jahr	14,1%		



Anlagestrategie

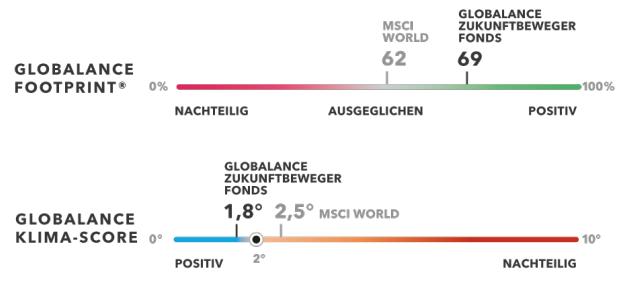
Globaler Aktienfonds bestehend aus ca. 100 Zukunftbeweger-Unternehmen (Kernaktien und Zukunftbeweger).

Diese Unternehmen besitzen einen überdurchschnittlichen „Fußabdruck“ in Bezug auf Wirtschaft/Gesellschaft/Umwelt.

Der Fonds ermöglicht eine „doppelte Rendite“, da Investitionen zukunftsfähig und strukturiert getätigt werden, gleichzeitig positiv und im Einklang mit unserem Planeten agieren.

Zukunftbeweger

- Weltweit erster Fonds mit Footprint Report auf Wirkung von Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt
- Partizipation an den relevanten Zukunftsthemen
- Erweiterung traditioneller Portfolios um Zukunftschancen
- Professionelle Investment-Spezialistin (Themen-Investments seit 1995)



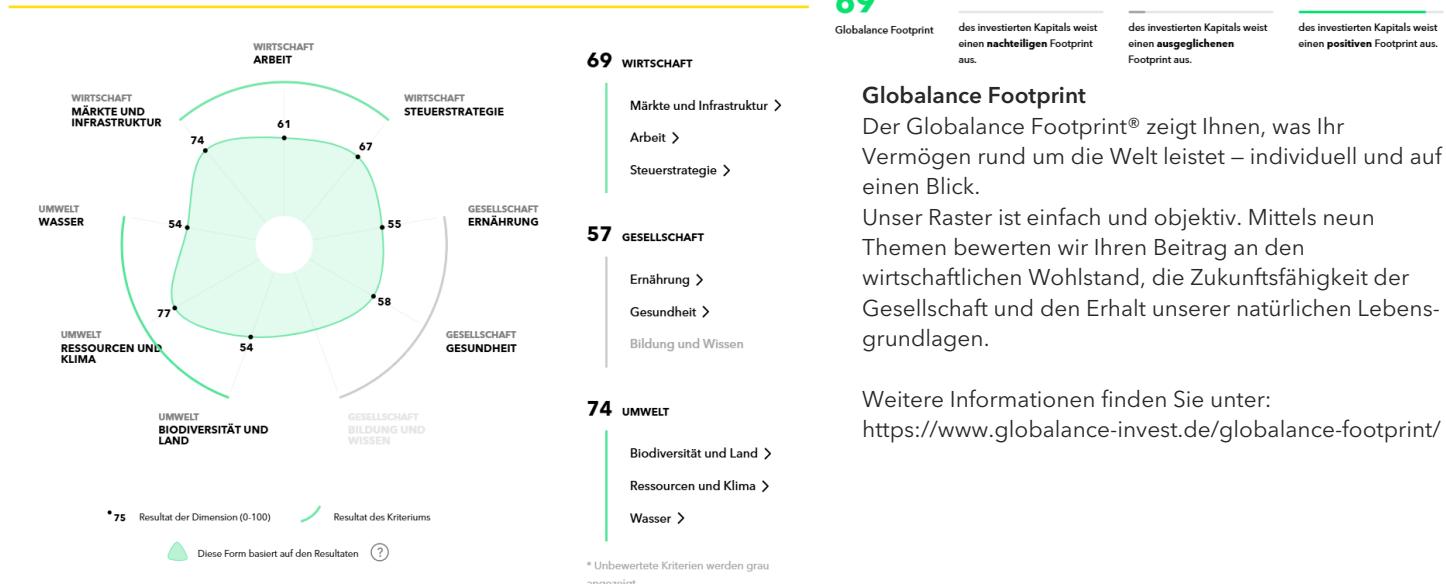
D&R Globalance Zukunftbewegter Aktien P

Anlagekommentar, Stand 30.11.2025

Nach einem schwachen Monatsauftakt, der von gemischten US-Arbeitsmarktdaten und dem anhaltenden Haushaltsstreit in Washington geprägt war, kehrte mit dem Ende des 43-tägigen Government Shutdowns zunächst etwas Zuversicht an die Börsen zurück. Im weiteren Verlauf standen die Themen künstliche Intelligenz und die Entwicklung von Schwergewichten wie Nvidia im Mittelpunkt, deren solide Quartalszahlen die Sorgen rund um KI-getriebene Bewertungen jedoch nur vorübergehend dämpften. Auch der Globalance Zukunftbewegter Fonds konnte sich dem volatilen Marktumfeld nicht entziehen und verzeichnete einen leichten Rückgang. Dies trotz positiven Impulsen aus den Megatrends Ressourcenknappheit, sowie Gesundheit & Alter welche mit Firmen wie Waste Management Holding (großer US Abfallsammler und -verwerter) und Roche (Schweizer Pharma Unternehmen, welches mit seinen Medikamenten und Diagnoseprodukte die Gesundheit fördert) positiv zum Monatsresultat beigetragen haben.

Waste Management Inc +9.1% | Roche +18.7%

GLOBALANCE FOOTPRINT®, Stand 30.11.2025



10 Portfoliowerte, Stand 28.11.2025

Kernaktien

Xtrackers MSCI Europe Financials Screened ETF
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN
ALPHABET INC-CL A
JONES LANG LASALLE INC
PANASONIC

Megatrends

Digitalisierung
Gesundheit & Alter
Digitalisierung
Urbanisierung
Neue Mobilität

Footprint

70	3,17%
48	2,92%
65	2,75%
64	2,69%
66	2,67%

Gewichtung

Zukunftbewegter

HSBC Hang Seng Tech ETF
New York Times
ORMAT TECHNOLOGIES INC
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC
Kingspan

Megatrends

Digitalisierung
Wissensgesellschaft
Klima & Energie
Gesundheit & Alter
Urbanisierung

Footprint

63	4,90%
48	0,48%
60	0,47%
75	0,43%
66	0,43%

Gewichtung

Aufgrund der Diversifikationsstrategie des Fonds werden die Aktien regelmäßig gleichgewichtet.

Monatliche Wertentwicklung & Kalenderjahre

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2019	8,5%	5,6%	1,7%	5,9%	-5,6%	2,8%	3,8%	-1,8%	2,8%	1,5%	4,5%	0,7%	33,9%
2020	1,7%	-5,7%	-12,2%	12,1%	3,1%	-1,1%	2,5%	4,8%	-0,4%	0,3%	9,3%	0,4%	13,5%
2021	4,1%	-1,3%	4,7%	0,8%	-1,0%	4,4%	1,9%	3,1%	-3,6%	4,4%	1,4%	2,3%	23,3%
2022	-9,7%	-0,9%	4,1%	-1,8%	-4,9%	-5,7%	10,7%	-3,0%	-8,2%	2,2%	1,9%	-3,8%	-18,9%
2023	4,1%	-0,6%	-0,1%	0,3%	2,3%	0,9%	1,3%	-1,6%	-3,8%	-5,3%	6,7%	5,8%	9,7%
2024	2,4%	2,1%	2,4%	-2,1%	3,0%	3,8%	-0,8%	1,8%	0,5%	0,4%	4,4%	-1,1%	18,0%
2025	3,0%	-1,5%	-7,5%	-4,8%	6,4%	-1,5%	1,6%	-1,2%	0,8%	2,6%	-1,6%	-4,4%	

Weitere Kennzahlen

Wertpapierkennnummer	A2DHT4	Letzte Ausschüttung	3,18 Euro pro Anteilsschein am 02. April 2025
ISIN	DE000A2DHT41	Netto-Anteilswert ¹⁾	153,24 EUR
Vertriebszulassung	Deutschland	Fondsvolumen ¹⁾	185,31 Mio. EUR
Benchmark	Keine	Mindestanlagesumme	Keine
Fondswährung	EUR	Ausgabeaufschlag	Bis zu 4%
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.	Verwaltungsvergütung ²⁾	Bis zu 1,45% p.a.
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST - Hanseatische Investmentgesellschaft mbH	Verwahrstellenvergütung ³⁾	Bis zu 0,04% p.a.
Anlageberater	Globalance Bank AG, Schweiz	Erfolgsvergütung	Keine
Fondsmanager	DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg	PRIIP Verwaltungskosten	1,50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. Stand 24.01.2025
Erstausgabedatum	31.05.2017		

Chancen

- Globalance Footprint® ermöglicht es, Zukunftschancen sowie wirtschaftliche, gesellschaftliche und ökologische Risiken im Portfolio zu erkennen.
- Positive Wirkung der Anlagen auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt ermöglicht eine „doppelte Rendite“.
- Beteiligung an der Entwicklung der weltweit führenden Zukunftbeweger-Unternehmen.

Risiken

- Abhängigkeit vom allgemeinen Markttrend.
- Unternehmensbedingte Kursrückgänge.
- Das Sondervermögen kann aufgrund seines erlaubten Anlageuniversums erhöhten Preisschwankungen unterliegen.

RECHTLICHE HINWEISE

Diese Unterlage ist eine Werbung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und wurde am 28.11.2025 erstellt. Bevor die Globalance Invest GmbH im Rahmen einer Anlageberatung gegenüber Privatkunden oder gegenüber professionellen Kunden bzw. deren Vertretern eine Empfehlung zu Finanzinstrumenten oder Wertpapierdienstleistungen aussprechen kann, ist sie gesetzlich zur Durchführung einer sogenannten „Geeignetheitsprüfung“ verpflichtet, um die Übereinstimmung mit den mitgeteilten Anlagezielen, der geäußerten Risikobereitschaft sowie den finanziellen Verhältnissen sicherzustellen.

Weiterführende Detailinformationen finden Sie in der Unterlage „Globalance Invest und ihre Dienstleistungen“, die Ihnen Ihr Berater gerne zur Verfügung stellt oder die Sie alternativ unter „www.globalance-invest.de“ abrufen können.

Die Globalance Invest GmbH erhält für den Vertrieb genannter Wertpapiere den Ausgabeaufschlag und/oder Vertriebs-/Vertriebsfolgeprovisionen von der Fondsgesellschaft oder Emittentin bzw. erzielt als Anlageberaterin und/oder Emittentin und/oder Verwahrstelle eigene Erträge, die jeweils vollständig oder teilweise bei der Bank verbleiben. Einzelheiten hierzu erläutert Ihnen gern Ihr Berater.

Den aktuell veröffentlichten Verkaufsprospekt erhalten Sie bei Ihrem Berater oder ggf. kostenfrei bei der Verwahrstelle oder der Verwaltungsgesellschaft.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann Änderungen unterworfen sein.

Abgestellt wird – sofern nicht abweichend angegeben – auf die Bruttowertentwicklung ohne Berücksichtigung etwaiger Kosten, die – je nach Haltedauer – zu einer geringeren Nettorendite führen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine (verlässliche) Prognose für die Zukunft.

Diese Unterlage richtet sich in Bezug auf das Verbreitungsgebiet nicht an natürliche oder juristische Personen, die aufgrund ihres Wohn- bzw. Geschäftssitzes einer ausländischen Rechtsordnung unterliegen, die für die Verbreitung derartiger Informationen Beschränkungen vorsieht. Insbesondere enthält diese Unterlage weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren z.B. an Staatsbürger der USA, Großbritanniens oder der Länder im Europäischen Wirtschaftsraum, in denen die Voraussetzungen für ein derartiges Angebot nicht erfüllt sind.

FUSSNOTEN / ANMERKUNGEN

¹⁾Quelle: HANSAINVEST - Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

²⁾Des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens; daraus zu zahlende Gebühr für den Fondsmanager: 1,25% p.a. des Nettoteilfondsvermögens.

³⁾Weitere Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Mehr Informationen zum Fonds gibt es unter globalance-invest.de/zukunftbeweger-fonds

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST - Hanseatische Investment-GmbH | Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
 Hausanschrift: Kapstadtstring 8 | 22297 Hamburg | Handelsregister B 12 891 | Amtsgericht Hamburg
 Telefon 040-300 57-61 42 | Fax 040-300 57-61 42 | E-Mail: service@hansainvest.de
www.hansainvest.de



Die HANSAINVEST wurde im Jahr 2018 durch das „Private Banker“-Magazin zum vierten Mal in Folge als „Beste Service-KVG“ ausgezeichnet.