

MEIN PORTFOLIO 2024

Maren Stämpfli

Vermögensbericht 2024 – Strategie „Balance“

**BILANZ****LANGJÄHRIGE
QUALITÄTSLEADERIN**
Globalance Bank AGPrivate-Banking-Rating
2024

Ihre Anlagen im Jahr 2024

IHR VERMÖGENDas Jahr
in der
Übersicht

SEITE 3

RÜCKBLICK 2024Ein Jahr außer-
gewöhnlicher
Anlagechancen

SEITE 4

AUSBLICK 2025Wachstums-
perspektiven
im Wandel

SEITE 12

Sehr geehrte Frau Stämpfli

2024 war ein Jahr der bemerkenswerten Gegensätze. Die Börsen erreichten neue Höchststände, angetrieben von technologischen Durchbrüchen im Bereich der künstlichen Intelligenz und der Zinswende der Notenbanken. Gleichzeitig prägten geopolitische Spannungen und die US-Präsidentschaftswahl das wirtschaftliche und politische Geschehen.

Die Transformation unserer Wirtschaft hat sich weiter beschleunigt. KI-Anwendungen revolutionieren nicht nur die Art, wie wir arbeiten oder Krankheiten behandeln, sondern schaffen auch völlig neue Geschäftsmodelle. Die Energiewende gewinnt an Fahrt – getrieben von technologischen Fortschritten bei Batteriespeichern und erneuerbaren Energien sowie steigenden Investitionen in die erforderliche Infrastruktur.

Unsere Anlagestrategie trägt diesen Veränderungen Rechnung. Mit einem klaren Fokus auf zukunftsorientierte Geschäftsmodelle, Qualitätsunternehmen und breite Diversifikation sind unsere Portfolios gut aufgestellt für die kommenden Jahre. In Ihrem persönlichen Vermögensbericht 2024 zeigen wir Ihnen, wie wir diese Erkenntnisse in Ihrem Portfolio bei Globalance umsetzen.



Reto Ringger
Gründer und CEO

Ein Jahr der Chancen

Das Jahr 2024 bot Anlegerinnen und Anlegern außergewöhnliche Chancen und markierte zugleich wichtige Weichenstellungen in der globalen Wirtschaft.

Das Wirtschaftswachstum zeigt sich widerstandsfähig: In den USA sorgten steigende Reallöhne und ein starker Konsum für überraschend positive Impulse, während die Eurozone mit einem schwachen Wachstum zu kämpfen hatte. Rückläufige Inflationsraten ermöglichten eine schrittweise Lockerung der Geldpolitik in der Schweiz, in Europa und in den USA. Diese Entwicklungen beflügelten die Kapitalmärkte weltweit.

Unsere Portfolios profitierten von einer klaren Ausrichtung auf global diversifizierte Aktien. Insbesondere die USA waren ein Treiber: Große Unternehmen erzielten dank Investitionen in künstliche Intelligenz ein starkes Gewinnwachstum. Digitalisierung und Automatisierung erwiesen sich als zentrale Pfeiler zukunftsorientierter Portfolios.

**Anpassungs-
fähigkeit bleibt
der Schlüssel
zu langfristigem
Erfolg.**

Im Bereich der Anleihen erweiterten wir unser Engagement in Green Bonds. Diese fördern klimafreundliche Projekte und bieten langfristige Perspektiven in einer sich wandelnden Welt.

Zwei Lehren aus dem Jahr 2024

1. Zinssenkungszyklen und Wahljahre wirken stimulierend auf die Kapitalmärkte.
2. Digitalisierung, Dekarbonisierung und demografischer Wandel sind nicht nur Megatrends, sondern bleiben entscheidende Treiber für langfristige Investitionen.

Mehr Einblicke in die Entwicklungen und unsere Erwartungen finden Sie auf den folgenden Seiten.

Wir wünschen Ihnen eine spannende Lektüre.



Werner Hedrich
Geschäftsführer
Globalance Invest

Ihre Vermögensübersicht

Vermögen, Rendite und Wirkung – alles auf einen Blick

Ihr Vermögen 2024	am 31. Dezember	Ihr Vermögen 2024	am 1. Januar
EUR 1.570.373,01		EUR 1.377.090,14	

Risikokennzahlen	
Risiko p.a. (Volatilität)	8,0%
Sharpe Ratio (rf = 0,0%)	0,8%
Maximaler Verlust am Stück	12,1%
Value-at-Risk (95 %, 1 Monat)	-3,3%
basierend auf monatlichen Daten zum Monatsende	

Ihre Jahresrendite 2024	
netto ¹	12,8%
brutto	14,0%

Ihre Rendite vor und nach Kosten in %					
	2020	2021	2022	2023	2024
vor Kosten	3,9%	17,3%	-10,5%	10,4%	14,0%
nach Kosten ¹	2,7%	16,1%	-11,7%	9,2%	12,8%

Ihre Anlagestrategie	Ihr Portfolio nach Anlagekategorien
Balance Ihr Portfolio ist auf Ihre persönliche Situation zugeschnitten: Sie haben einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, Sie wollen Ihr Kapital vermehren, aber nicht um jeden Preis. Extreme Kursschwankungen sollen bestmöglich vermieden werden. Alle diese Anforderungen haben wir für Sie in Ihrem Portfolio berücksichtigt.	- Aktien EUR 687.820,06 - Anleihen EUR 458.422,46 - Tief korrelierte Anlagen EUR 178.873,77 - Realwerte EUR 169.613,27 - Geldmarkt EUR 75.643,44

Ihr Globalance Footprint®		
 KLIMA 2,1°C	 FOOTPRINT 70	 MEGATRENDS 86%
 2,8°C	 59	 62%

Ein Jahr außergewöhnlicher Anlagechancen

Die Globalance Anlagestrategie 2024 hat überzeugt: Unsere Portfolios und Strategien haben sich erfreulich entwickelt.

Das Jahr 2024 brachte positive Entwicklungen für Anlegerinnen und Anleger. Die Inflation ging zurück, und die Zentralbanken in der Schweiz, in Europa und in den USA konnten ihre Zinspolitik lockern. Bereits im Frühjahr senkte die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Zinsen, vor allem, um der Aufwertung des Schweizer Frankens entgegenzuwirken. Im Sommer zog die Europäische Zentralbank (EZB) nach, um das schwache Wachstum in der Eurozone zu beleben. In den USA sorgten ein starker Konsum und höhere Reallöhne im ersten Halbjahr für eine überraschend stabile Wirtschaftslage. Daher konnte die amerikanische Notenbank (Fed) erst im Herbst den Leitzins senken. Aktuell liegt der Leitzins in der Schweiz bei 0,5 Prozent, in Europa bei 3 Prozent und in den USA bei 4,5 Prozent. Sinkende Zinsen und eine stabilisierte Inflation boten ein vorteilhaftes Umfeld für Anlagen.

Gold und Aktien im Aufschwung

Die rückläufige Inflation und der Beginn eines neuen Zinssenkungszyklus durch die Zentralbanken verliehen Aktien und Gold einen deutlichen Schub. Diese Entwicklung bot auch neue Chancen bei Anleihen, die wir in Erwartung fallender Zinsen gezielt ausbauten. Gleichzeitig reduzierten wir Positionen in den Bereichen Immobilien und Mikrofinanz.

Unsere Portfolios profitierten von einer strategischen Gewichtung in global diversifizierten Aktien, insbeson-

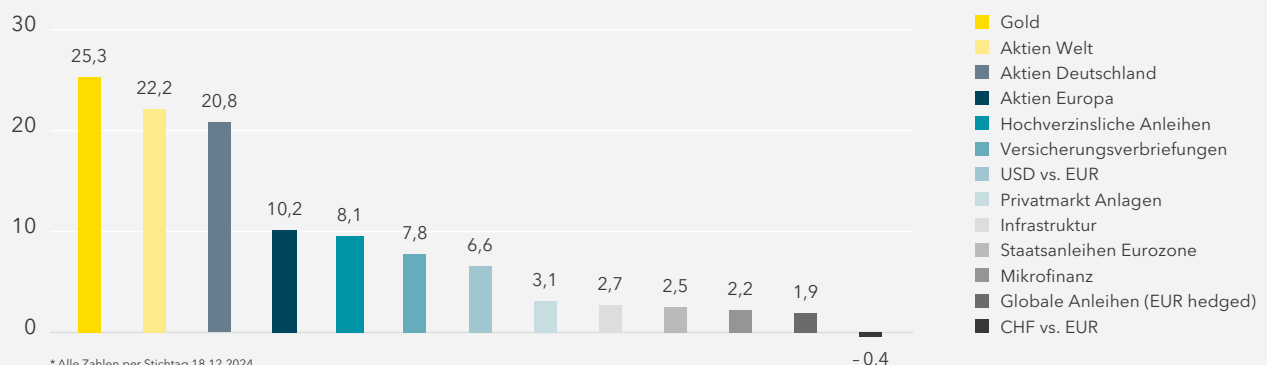
dere mit Fokus auf die USA. Der klare Sieg von Trump bei den Präsidentschaftswahlen im November verlieh den US-Märkten zusätzlichen Auftrieb. Die breite Diversifizierung trug dazu bei, Wachstumschancen in verschiedenen Märkten zu nutzen und die Portfolios gegen wirtschaftliche Schwankungen widerstandsfähig zu machen.

Hohe Renditen in verschiedenen Anlageklassen

Die unten stehende Grafik zeigt die Renditen verschiedener Anlageklassen im Jahr 2024. Gold verzeichnete mit einer Anlageperformance von 25,3 Prozent einen starken Anstieg und bestätigte seine Rolle als sicherer Hafen. Globale Aktien legten deutlich zu, angetrieben vom unerwartet starken Wachstum in den USA, vor allem in der ersten Jahreshälfte. Besonders die großen US-Unternehmen erzielten ein starkes Gewinnwachstum, das durch erhebliche Investitionen in künstliche Intelligenz (KI) gestützt wurde. Das Potenzial von KI zeigt sich in immer mehr Branchen und unterstreicht die Bedeutung von Zukunftsthemen im Portfolio. Auch hochverzinsliche Anleihen, d. h. Anleihen mit höherem Risiko und höheren Zinsen, sowie tief korrelierte Anlagen wie Versicherungsverbriefungen schnitten gut ab.

RENDITEN DER WICHTIGSTEN ANLAGEKLASSEN

Indizes, 1.1. – 18.12.2024, in Prozent



Unsere wichtigsten Portfolioanpassungen 2024

MÄRZ

Erhöhung festverzinsliche Anlagen:

Wir erhöhen die Anleihenquote deutlich, um das höhere Zinsumfeld zu nutzen, vor allem durch Investitionen in globale Unternehmensanleihen. Gleichzeitig reduzieren wir Versicherungsverbriefungen und Immobilienanlagen.

JUNI

KI-Gewinner im Fokus:

Bei der regelmäßigen Überprüfung der Kernaktien konzentrieren wir uns stärker auf KI-Gewinner in verschiedenen Branchen. Angesichts der starken Rally im ersten Halbjahr verzichten wir auf eine Erhöhung des Aktienanteils.

SEPTEMBER

Höherer Footprint-Score:

Hochverzinsliche Anleihen gehören zu den Gewinnern des Jahres. In Erwartung einer Konjunkturabschwächung setzen wir vermehrt auf globale Green Bonds. Wir nehmen Gewinne mit in hochverzinslichen Anleihen, um eine defensivere Position einzunehmen und den Portfolio-Footprint zu verbessern.

AUGUST

Neue Zukunftsbeweger im Portfolio:

Im Rahmen unserer fortlaufenden Portfolioanalyse nehmen wir neue Unternehmen aus den Bereichen Automatisierung und Digitalisierung sowie Klima und Energie auf.

NOVEMBER

Portfolioanpassung: Nach der US-Präsidentenwahl reduzieren wir Aktien aus Schwellenländern, die von neuen US-Zöllen betroffen sein könnten, und erhöhen unser Engagement in globalen Aktien, insbesondere in den USA. Die Aktienquote bleibt unverändert.

Ihre Rendite-Highlights

Die fünf Vermögenswerte in Ihrem Portfolio mit der besten absoluten Rendite per Ende 2024.

- 1 Sprouts Farmers Market**
Sprouts Farmers Market bietet gesunde, frische und biologische Lebensmittel sowie Körperpflegeprodukte an und wurde 2002 gegründet.
164,1%
- 2 Vertiv**
Vertiv ist ein Anbieter von Infrastrukturen und Dienstleistungen für Rechenzentren, Kommunikationsnetze sowie kommerzielle und industrielle Umgebungen.
136,8%
- 3 Trane Technologies**
Trane Technologies leistet einen wichtigen Beitrag an die Energiewende durch moderne Heiz- und Kühltechnologie bei Gebäuden und Transport.
53,0%
- 4 ABB**
Ermöglicht die Energie- und Mobilitätswenden sowie Robotikrevolution in der Industrie. Hilft den Kunden, ihre Emissionen zu reduzieren.
34,3%
- 5 Tomra**
Tomra Systems ASA bietet sensorbasierte Lösungen in den Bereichen Sammlung, Recycling, Lebensmittel und Unternehmensfunktionen an.
20,4%

Rendite in Lokalwährung inkl. Dividende.

DAS LERNEN WIR AUS DEM JAHR 2024

- + Regionale Unterschiede im Wachstum:** Während die Wirtschaft in den USA durch Konsum und höhere Real-löhne wuchs, stagnierte die Eurozone, und auch China brachte keine positiven Impulse. Unsere global diversifizierte Strategie zahlte sich aus, auch wenn wir das Jahr mit einer etwas defensiven Aktienausrichtung begonnen hatten.
- + Moderater Rückgang der Inflation und Zinssenkungen:** Die Teuerungsrate sank langsamer als erwartet, was die Zinssenkungen verzögerte. Die Renditen von Anleihen blieben hinter den Erwartungen zurück, während tief korrelierte Anlagen wie Versicherungsverbriefungen und Prämienstrategien überzeugten.
- + Technologische Disruption durch KI:** Das Potenzial der künstlichen Intelligenz wird in vielen Branchen sichtbar und unterstreicht die Bedeutung dieses und weiterer Zukunftsthemen im Portfolio.
- + Agilität ist entscheidend:** In einem dynamischen Zinsumfeld erwies sich eine flexible und globale Anleihenstrategie als unverzichtbar. Globale Hochzins- und Schwellenländeranleihen lieferten bessere Ergebnisse als Staatsanleihen.
- + Sicherer Hafen und reale Werte:** Gold bestätigte seine Rolle als herausragende Anlage in unsicheren Zeiten und erzielte starke Renditen.



Susanne Kundert

Leiterin Anlagen,
Mitglied der Geschäftsleitung

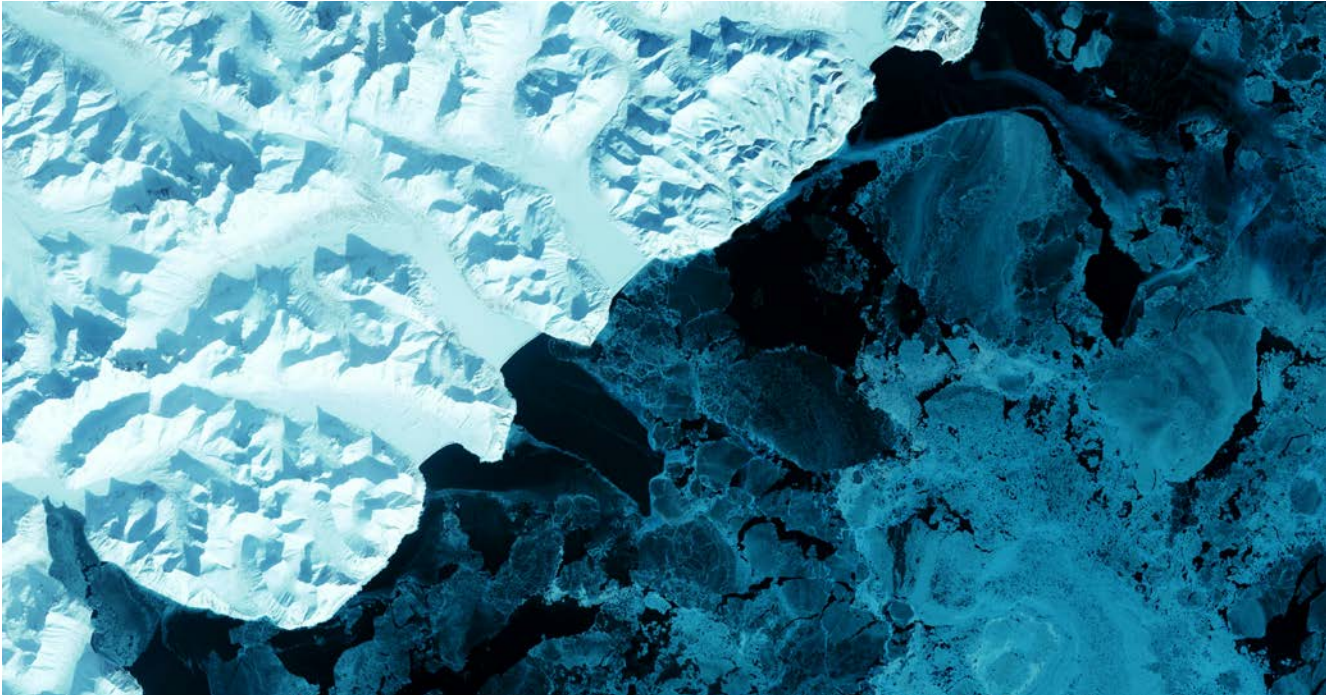


Foto: USGS, Unsplash

Das Erwärmungspotenzial Ihres Portfolios

Ein anspruchsvolles Ziel: Die Welt arbeitet an der Dekarbonisierung

Dreifacher Solarboom: Um die globale Dekarbonisierung zu beschleunigen, haben sich 200 Länder verpflichtet, die installierte Leistung erneuerbarer Energien bis 2030 zu verdreifachen. Besonders Solarstrom boomt: In nur einem Jahr stiegen die Installationen um 74 Prozent.

Finanzierungsschere: Erstmals übersteigen Investitionen in saubere Energie jene in fossile Brennstoffe (2:1). Um die Klimaziele zu erreichen, müssen die jährlichen Investitionen bis 2030 jedoch auf USD 4-5 Billionen steigen. Und die Investitionen müssen vor allem für Entwicklungsländer einfacher zugänglich werden.

Investieren mit Weitblick: Globalance setzt auf Unternehmen mit klaren Zielen zur Emissionsreduktion. Diese Unternehmen gehen weniger regulatorische Risiken ein, bleiben wettbewerbsfähiger und profitieren von Finanzierungsanreizen.

Wie bestimmt Globalance das Klimaerwärmungspotenzial?

Der sogenannte implizite Temperaturanstieg (ITR) zeigt, auf welches Niveau der Erderwärmung die aktuellen Aktivitäten der einzelnen Unternehmen in Ihrem Portfolio ausgerichtet sind. Je tiefer der Wert, desto besser.

Die weltweite Dekarbonisierung beschleunigt sich.

Laufende Verbesserung von Daten und Methoden

Globalance hat die neuen, verbesserten Methoden zur Klimabewertung von Unternehmen übernommen. Diese ermöglichen eine höhere Genauigkeit durch Branchenvergleiche und Glaubwürdigkeitsprüfungen der Unternehmensziele.

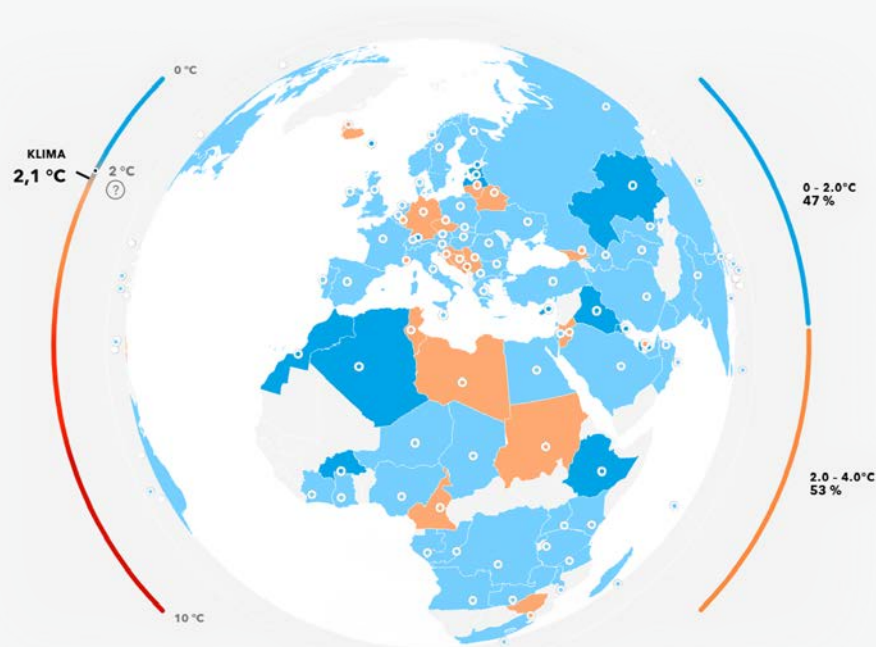
Für konventionelle Marktindizes führen diese strengeren Parameter weltweit zu einem Temperaturanstieg von bis zu 0,6 °C (Beispiel SMI).

Bei den Globalance Portfolios sind die Auswirkungen hingegen sehr klein.

Nach wie vor veröffentlichen kaum Banken oder Vermögensverwalter die Klimatemperaturen ihrer Portfolios. Globalance bleibt auch 2024 Pionierin in diesem Bereich.

Ihr Portfolio

Globalance investiert in Anlagen mit möglichst tiefem Erwärmungspotenzial und legt dabei besonderen Wert auf den impliziten Temperaturanstieg (ITR) auf Portfolio-Ebene. Eine geringere Klimakennzahl bedeutet geringere Risiken für das Unternehmen und die Investorinnen und Investoren.



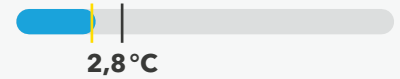
Ihre Klima Scores

Die fünf Anlagen in Ihrem Portfolio mit den besten Klima-Scores.

1	Novo Nordisk DÄNEMARK	1,3 °C
2	Trane Technologies VEREINIGTE STAATEN	1,3 °C
3	Wolters Kluwer NIEDERLANDE	1,3 °C
4	Accenture VEREINIGTE STAATEN	1,3 °C
5	Renewables Infrastructure Group	1,3 °C



IHR KLIMABEITRAG
2,1 °C



Übereinkommen von Paris: 2,0 °C

Globaler Vergleichsindex MSCI

Ihr Klimabeitrag im Quervergleich

Internationale Aktienindizes im Vergleich (in °C)

SPI SCHWEIZ	2,0
NASDAQ 100 USA	2,1
STOXX EUROPE 600 EUROPA	2,1
DAX DEUTSCHLAND	2,2
FTSE 100 GROßBRITANNIEN	2,2
NIKKEI 225 JAPAN	2,3
S&P 500 USA	2,6
HANG SENG INDEX HONGKONG	3,1
SHANGHAI COMPOSITE CHINA	3,8

Der Footprint Ihres Portfolios

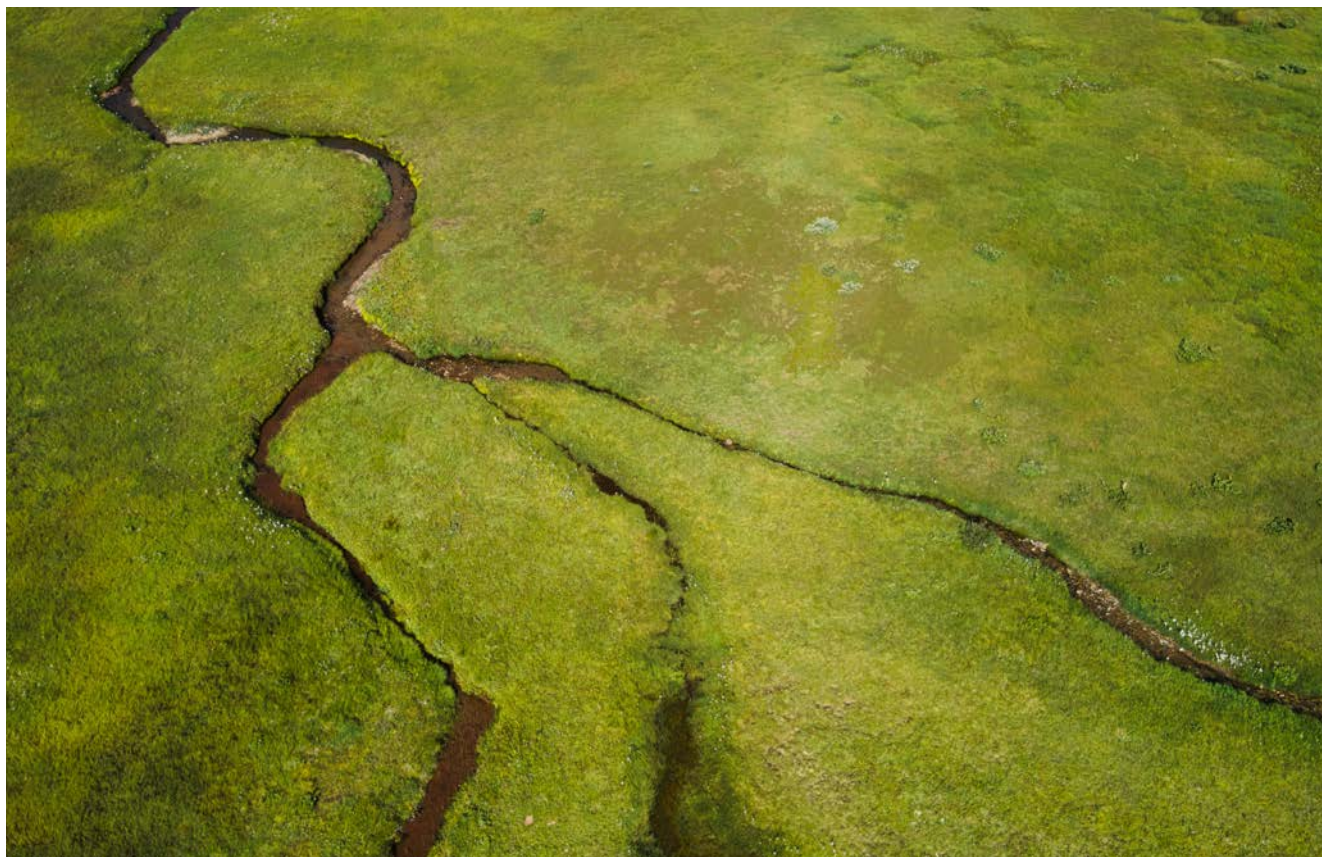


Foto: Claudio Carrozzo, Unsplash

Was ist der Globalance Footprint?

Der Globalance Footprint steht für unsere umfassende Nachhaltigkeitsbewertung und zeigt Ihnen, was Ihr Vermögen weltweit bewirkt – für Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt. Unser Bewertungsraster ist einfach und objektiv.

WIRTSCHAFT

Grundlagen für Wohlstand und nachhaltige Wettbewerbsfähigkeit

GESELLSCHAFT

Treiber für Wohlstand, Gesundheit und Chancengleichheit

UMWELT

Bedingungen für den Erhalt unserer natürlichen Ressourcen und Lebensgrundlagen

Das Diagramm auf der rechten Seite zeigt die Bewertung Ihres Portfolios anhand von neun Footprint-Kriterien. Diese stehen stellvertretend für nachhaltige Grundlagen für Wohlstand, die Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft und den Erhalt unserer natürlichen Lebensgrundlagen.

Verbesserungen 2024

Besonders hervorheben möchten wir:

- die Zunahme von Green Bonds, also Anleihen, die direkt klimafreundliche Projekte finanzieren;
- das neu rezyklierte Gold mit deutlich besserer Footprint-Bewertung.

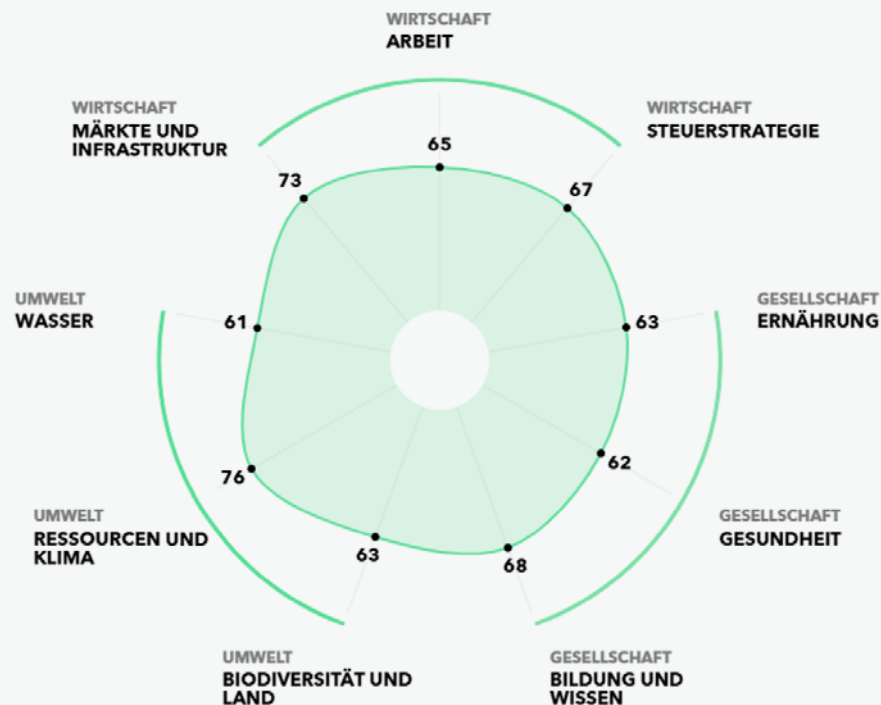
Hohe Lebensmittelpreise als weltweite Herausforderung

Klimawandel und krisenbedingte Preissprünge gefährden zusätzlich die Versorgung vieler Menschen weltweit. Intensive Landnutzung und Abholzung verschärfen den Verlust an Biodiversität.

Zukunftsfähig investieren heisst hier, auf ertragssteigernde Technologien für bestehende Anbauflächen zu setzen, um Waldflächen zu schonen. Zudem braucht es mehr Kapital für pflanzliche Proteine, um den Footprint der Fleischproduktion zu verringern. Globalance wählt in diesen Bereichen Unternehmen mit positivem Footprint.

Ihr Portfolio

Der Globalance Footprint Score von 0 bis 100 zeigt, was Ihr Vermögen rund um den Globus bewirkt – individuell und auf einen Blick.



Ihre Footprint Scores

Die fünf Anlagen in Ihrem Portfolio mit den besten Footprint-Scores.

1	HOYA JAPAN	97
2	Dual Return - Vision Fonds	95
3	iShares Green Bond Index Fund	90
4	Goldman Sachs Green Bond Fonds	90
5	Renewables Infrastructure Group	88



IHR FOOTPRINT
70



| Globaler Vergleichsindex MSCI

Ihr Footprint im Quervergleich

Internationale Aktienindizes im Vergleich

NASDAQ 100
USA



DAX
DEUTSCHLAND



S&P 500
USA



NIKKEI 225
JAPAN



STOXX EUROPE 600
EUROPA



SPI
SCHWEIZ



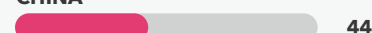
HANG SENG INDEX
HONGKONG



FTSE 100
GROßBRITANNIEN



SHANGHAI COMPOSITE
CHINA



Globale Megatrends in Ihrem Portfolio

Investitionen in Megatrends lohnen sich

Das Investieren in Megatrends ist bei Anlegerinnen und Anlegern eine zunehmend beliebte Strategie. Megatrends sind große, globale Entwicklungen, die Märkte, Branchen und das tägliche Leben grundlegend verändern können. Von Technologien wie künstlicher Intelligenz über den Wandel zu erneuerbaren Energien bis hin zu Gesundheit und Langlebigkeit: Megatrends bieten die Chance, am Wachstum und an den Umwälzungen in verschiedenen Branchen teilzuhaben. Mit einer durchschnittlichen jährlichen Wachstumsrate (CAGR) von 15 bis 20 Prozent bieten Megatrends attraktive Renditeaussichten und eine solide Diversifikation für Ihr Portfolio.

Warum sind Megatrends für ein zukunftsgerichtetes Portfolio wichtig?

- Langfristiges Wachstumspotenzial: Megatrends entfalten sich über Jahrzehnte und ermöglichen

langfristiges Wachstum. Unternehmen, die sich frühzeitig darauf einstellen, verschaffen sich Wettbewerbsvorteile.

- Risikominimierung: Zukunftsthemen bieten breitere Diversifikation und verringern Risiken, die mit kurzfristigen oder zyklischen Branchen verbunden sind.
- Gesellschaftliche Relevanz: Nachhaltigkeit und Technologie gewinnen politischen Rückhalt, was ihre langfristige Entwicklung stärkt.

Im Jahr 2024 haben insbesondere Megatrends wie **Digitalisierung** (u.a. künstliche Intelligenz), **Gesundheit** sowie **Klima und Energie** (u.a. Technologien zur effizienten Nutzung der Energie) ein starkes Wachstum verzeichnet.

Im folgenden Abschnitt beleuchten wir den zweiten dieser drei Megatrends näher – ein Thema, das auch für junge Menschen an Bedeutung gewinnt.



Langes und glückliches Leben?

Wir leben immer länger. Bis 2050 wird der Anteil der über 60-Jährigen weltweit deutlich steigen – und damit auch das Interesse an Gesundheit und Vitalität. Körperliche und geistige Fitness gewinnen an Bedeutung, unterstützt durch den medizinischen Fortschritt.

Ein Beispiel sind die GLP-1-Medikamente wie Semaglutid von Novo Nordisk, die ursprünglich für die Behandlung von Diabetes entwickelt wurden. Heute wird der Wirkstoff auch als „Abnehmspritze“ einge-

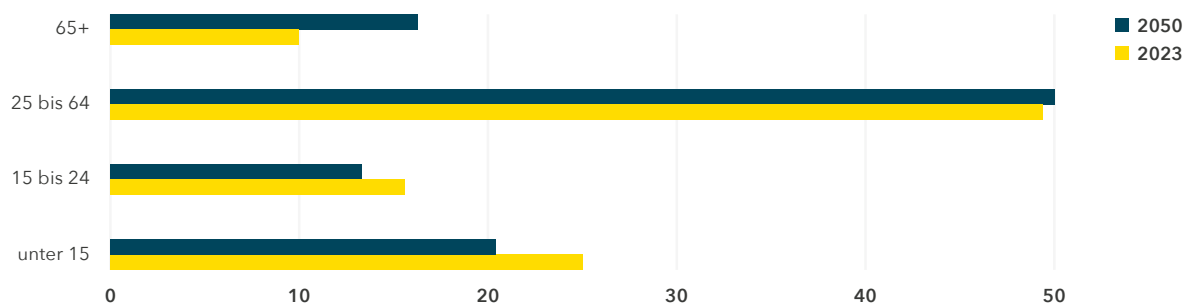
setzt. Studien zeigen sein Potenzial bei Nieren-Herz-Kreislauf-Erkrankungen sowie möglicherweise bei Alzheimer und Suchterkrankungen.

Sinkende Kosten und der Patentablauf in Brasilien, China und Indien ab 2026 werden das Potenzial dieser Medikamente weiter steigern. Sie könnten das Leben von über einer Milliarde Menschen positiv beeinflussen – mit weitreichenden Folgen für Industrie, Wirtschaft und Gesellschaft.

ALTERUNG DER GLOBALEN BEVÖLKERUNG

in Prozent

Quelle: United Nations, World Population Prospects 2024

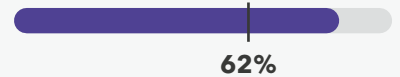




Ihr Anteil an globalen Megatrends



MEGATRENDS
86%

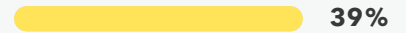


| Globaler Vergleichsindex

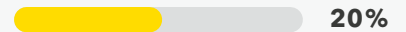
Die Megatrends in Ihrem Portfolio

Globalance erachtet nach aktuellem wissenschaftlichem Kenntnisstand und unserer Analyse folgende untenstehende neun Megatrends als zentral. Mit einer proprietären Methodik wird der Umsatzanteil gemessen, den Unternehmen in diesen Megatrends erwirtschaften. Je höher, desto besser. Ihr Portfolio ist diversifiziert in diese Megatrend-Themen investiert.

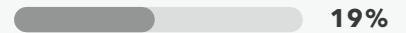
DIGITALISIERUNG



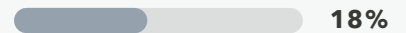
GESUNDHEIT UND ALTER



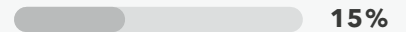
URBANISIERUNG



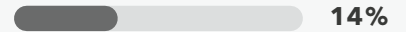
WISSENSGESELLSCHAFT



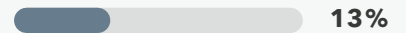
AUTOMATISIERUNG



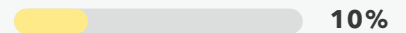
RESSOURCENKNAPPHEIT



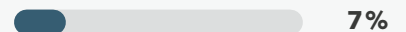
KONSUMGESELLSCHAFT



KLIMA UND ENERGIE



NEUE MOBILITÄT



Ihre Megatrend Scores

Die fünf Anlagen in Ihrem Portfolio mit großem Megatrend-Anteil.

NVIDIA

VEREINIGTE STAATEN
DIGITALISIERUNG

Palo Alto Networks

VEREINIGTE STAATEN
DIGITALISIERUNG

Genmab

DÄNEMARK
GESUNDHEIT UND ALTER

Itron

VEREINIGTE STAATEN
KLIMA UND ENERGIE

Ormat Technologies

VEREINIGTE STAATEN
KLIMA UND ENERGIE

Wachstumsperspektiven im Wandel

Das Jahr 2025 eröffnet Anlegerinnen und Anlegern neue Chancen und Herausforderungen. Während leicht sinkende Inflationsraten und ein moderates Wachstum den Märkten Stabilität verleihen, erfordern hohe Aktienbewertungen und geopolitische Risiken einen umsichtigen Ansatz. Eine neutrale Positionierung in Risikolanlagen bleibt weiterhin gerechtfertigt.

In den USA erwarten wir ein solides Wachstum, das von der Wirtschaftspolitik Trumps, einer starken Konsumnachfrage, einer lockeren Fiskalpolitik und niedrigen Zinsen gestützt wird. Im Jahresverlauf dürfte sich die Dynamik leicht abschwächen. In Asien und Europa könnten höhere Zölle für Gegenwind sorgen.

Europa wird jedoch 2025 voraussichtlich ein gedämpftes, aber stärkeres Wachstum als 2024 erleben, unterstützt durch steigende Verteidigungsausgaben und Investitionen im Zuge der Verlagerung von Lieferketten aus Asien zurück nach Europa (Nearshoring). Globale Handelskonflikte bleiben ein Risiko, insbesondere für exportorientierte Volkswirtschaften. In China könnten reaktive Konjunkturmaßnahmen die Auswirkungen von Zollerhöhungen abfedern.

Notenbanken im Zinssenkungsmodus

Obwohl Zölle die Inflation vorübergehend erhöhen könnten, erwarten wir, dass die US-Notenbank ihren Zinssenkungskurs beibehält. Allerdings könnten Faktoren wie Einwanderungsbeschränkungen, Handelszölle oder eine lockere Fiskalpolitik den Spielraum für weitere Zinssenkungen einschränken.

Wachstumsorientierte Anlagen

Wir bleiben für Aktienanlagen konstruktiv. Die hohen Bewertungen sind durch das strukturelle Wachstumspotenzial gerechtfertigt. In den USA sprechen Deregulierung und niedrigere Steuern auch für mittelkapitalisierte Unternehmen, die überproportional profitieren dürften. Das Gewinnwachstum weitet sich zunehmend auch auf Bereiche außerhalb der Technologiebranche aus, insbesondere auf Zukunftsfelder wie Urbanisierung, Automatisierung und Gesundheit.

Positionierung für tiefere Zinsen

Unsere Strategie ist auf tiefere Zinsen ausgerichtet, vor allem durch unsere Positionierung in europäische Green Bonds von Staaten und Unternehmen mit einer Laufzeit von 5 bis 8 Jahren. Die Zinsrendite und der

Handlungsspielraum für Zinssenkungen der Europäischen Zentralbank bleiben attraktiv. US-Staatsanleihen beurteilen wir hingegen aufgrund der steigenden Verschuldung vorsichtig. Schwellenländeranleihen mit mittleren Laufzeiten mit Währungsabsicherung bieten gute Diversifikationsmöglichkeiten.

Unser aktuelles Szenario

Unsere Positionierung für das erste Quartal 2025 ist auf eine leicht abnehmende Wirtschaftsdynamik ausgerichtet, bei stabiler Inflation (s. Illustration rechte Seite). Wenn es den Zentralbanken gelingt, die Inflation zu bekämpfen und gleichzeitig das Wachstum zu stützen, könnten wir in der zweiten Jahreshälfte 2025 ein Umfeld moderater Inflation sehen.

Fazit für die Anlagestrategie

Für das Jahr 2025 erwarten wir eine Fortsetzung des positiven wirtschaftlichen Umfelds. Die Wachstums- und Zinsspektiven werden sich je nach Region und Volkswirtschaft unterschiedlich entwickeln. Dies macht ein aktives Management und eine breite Diversifikation über Regionen und Branchen hinweg unabdingbar.

DIE WICHTIGSTEN ANLAGEKLASSEN

Quelle: Globance Bank AG

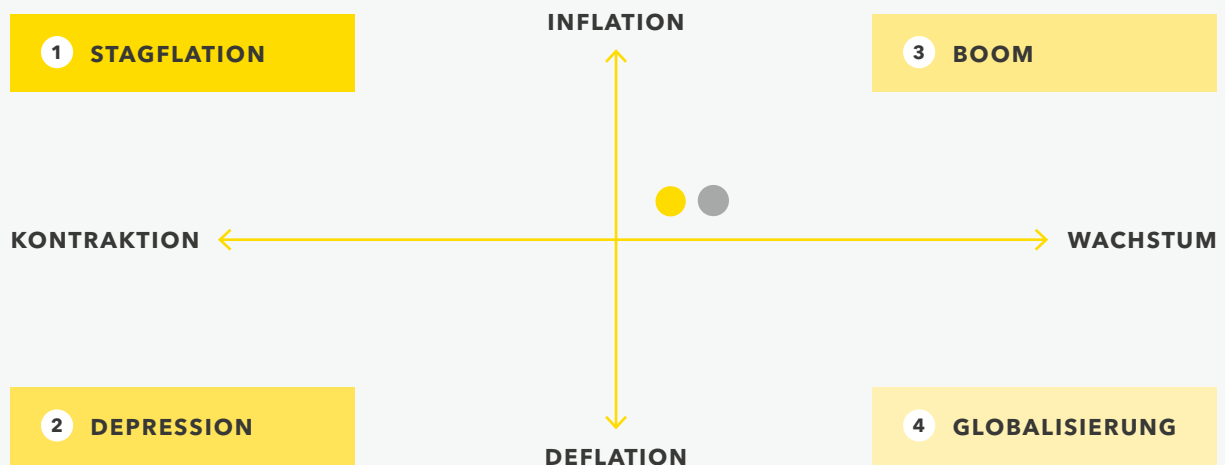
Unsere Beurteilung für das 1. Quartal 2025

	stark untergewichtet	leicht untergewichtet	neutral	leicht übergewichtet	stark übergewichtet
ANLAGEKLASSE	POSITIONIERUNG				
Geldmarkt	○	●	○	○	○
Anleihen	○	○	●	○	○
Tief korrelierte Anlagen	○	○	○	●	○
Aktien	○	○	●	○	○
Realwerte	○	●	○	○	○

Die Position des Kreises signalisiert die Positionierung gegenüber der strategischen Vermögensaufteilung (SAA).

VIER SZENARIEN FÜR DIE WELTWIRTSCHAFT

Unsere Positionierung Q1 2025 (vs. aktuelle Marktdaten)



● Unsere aktuelle Positionierung Q1 2025
● Aktuelle Marktdaten

Source: Globalance Bank

SZENARIO	BESCHREIBUNG	BEDEUTUNG FÜR DIE ANLAGESTRATEGIE
1 STAGFLATION	Beschreibt ein Umfeld, in dem die Weltwirtschaft zwischen Nullwachstum und -1% stagniert, bei anhaltend hoher Inflation.	Nominalwerte wie Cash oder Obligationen meiden. Die Aktienquote auf Qualität ausrichten. Realwerte wie Infrastruktur und Gold übergewichten (Inflationsschutz). Tief korrelierte Anlagen stark gewichten.
2 DEPRESSION	Beschreibt einen starken wirtschaftlichen Abschwung über einen längeren Zeitraum. Hohe Arbeitslosigkeit, Vertrauenskrise seitens der Konsumentinnen und Konsumenten sowie umfassende Sparmaßnahmen der Unternehmen lösen eine negative Preisspirale aus.	Nominalwerte wie Cash oder Obligationen stark übergewichten. Die Aktienquote untergewichten, Fokus auf defensive Sektoren. Gold als Krisenwährung übergewichten. Tief korrelierte Anlagen als Grundsockel.
3 BOOM	Positiver Wachstumspfad, bei sinkender, aber im historischen Kontext erhöhter Inflation.	Nominalwerte wie Cash oder Obligationen eher meiden. Die Aktienquote übergewichten, Fokus auf Aktien mit hoher Preissetzungsmacht (Weitergabe Inflation) und globalen Wachstumsthemen (reale Gewinne). Produktive Realwerte wie Infrastruktur übergewichten. Tief korrelierte Anlagen als Grundsockel.
4 GLOBALISIERUNG	Wesentliche Merkmale sind Vollbeschäftigung, Produktion an der Kapazitätsgrenze, eine starke Nachfrage und sinkende Preise für Konsumentinnen und Konsumenten aufgrund globaler Arbeitsteilung und technologischen Fortschritts.	Nominalwerte untergewichten, das Schwergewicht liegt auf Aktien, Fokus auf globale Megatrendthemen. Tief korrelierte Anlagen als Grundsockel.

Unsere Maßnahmen für 2025



Breit diversifizierte Portfolios

Geopolitische Unsicherheiten durch die „America First“-Politik und das Risiko eines Handelskrieges machen breit diversifizierte Strategien unverzichtbar. Die künftige Inflationsentwicklung wird den Wettbewerb zwischen Aktien und Anleihen entscheidend beeinflussen. Wir setzen auf eine neutrale Positionierung in beiden Anlageklassen und passen uns den globalen Veränderungen flexibel an.



Attraktive Zinsrenditen sichern

Wir setzen auf globale Anleihen, die attraktive Renditen bieten und von den erwarteten Zinssenkungen profitieren könnten. Unsere dynamische und breit diversifizierte Allokation, beispielsweise in Schwellenländeranleihen oder Green Bonds, zahlt sich aus. Bei US-Staatsanleihen bleiben wir aufgrund des steigenden Verschuldungsrisikos vorsichtig.



Breite Streuung über verschiedene Anlageklassen

Die breite Streuung über verschiedene Anlageklassen bleibt ein zentraler Bestandteil unserer Anlagestrategie. Tief korrelierte Anlagen wie Versicherungsverbriefungen und Prämienstrategien haben sich im Jahr 2024 bewährt und bleiben auch im Jahr 2025 wichtig in unseren Portfolios. Gold dient weiterhin als Absicherung gegen geopolitische Unsicherheiten. Realwerte wie grüne Infrastruktur und Privatmarktanlagen profitieren von den tieferen Zinsen und stärken zusätzlich die Diversifikation.



In skalierbare Innovation investieren

Die Fortschritte in der künstlichen Intelligenz eröffnen immer mehr Branchen neue Chancen. Von automatisierten Fertigungsprozessen bis zur Transformation des Gesundheitswesens: Gerade in der Ressourceneffizienz und der Energieoptimierung zeigt KI enormes Potenzial. Wir investieren in die Gewinner dieses technologischen Umbruchs.



Langfristige Perspektive beibehalten

Die Finanzmärkte blicken über kurzfristige politische Entwicklungen hinaus und orientieren sich an langfristigen Trends. Viele Unternehmen werden bereits heute für ihr zukünftiges Umsatz- und Gewinnpotenzial mit steigenden Kursen belohnt. Anlegerinnen und Anleger sollten daher vorausschauend investieren und sich auf Technologien und Geschäftsmodelle mit dem größten Wachstumspotenzial konzentrieren.



Zukunftsthemen stärker gewichten

Grundlegende Veränderungen wie der demografische Wandel, die Dekarbonisierung, der Wandel der Arbeitswelt und die Digitalisierung prägen unsere Zeit. Diese Paradigmenwechsel haben weitreichende Auswirkungen auf die Wirtschaft, und ihre frühzeitige Berücksichtigung wird für den Anlageerfolg immer wichtiger. Bei Globalance konzentrieren wir uns bei der Aktienauswahl auf diese Zukunftsthemen. Unsere Portfolios sind in Themen wie Energiewende, innovative Mobilitätslösungen, Digitalisierung, Urbanisierung, Ressourceneffizienz und in die Wissensgesellschaft investiert.

Trane Technologies

Nachhaltige Technik für globale Herausforderungen: Energie sparen beim Heizen und Kühlen.



Mit mehr als 5400 Patenten und preisgekrönten Technologien treibt Trane Technologies die Energiewende in energieintensiven Branchen voran.

Trane Technologies steht an der Schnittstelle der Megatrends Klima und Energie, Urbanisierung und Ressourcenknappheit. Mit innovativen Heiz-, Lüftungs- und Kühltechnologien für Gebäude und Transport trägt das Unternehmen aktiv zur Energiewende bei. Trane steigert die Energieeffizienz und senkt den CO₂-Ausstoß durch fortschrittliche Technologien wie thermische Energiespeicherung und KI-gestützte Gebäudeautomation.

Mit umweltfreundlichen Kältemitteln und fortschrittlichen Elektrifizierungsoptionen unterstützt Trane Technologies die globalen Nachhaltigkeitsziele in energieintensiven Sektoren wie Rechenzentren und Industrieanlagen. Das Unternehmen ist weltweit aktiv.

Innovation für energieintensive Branchen

Über 5400 Patente weltweit (Stand 2023) sichern den Innovationsvorsprung – darunter ein System zur Wärmerückgewinnung in Kühlanlagen, das überschüssige Wärme im Kühlprozess nutzt und den Heizenergiebedarf senkt. Weitere Patente verbessern die Steuerung von Rechenzentren und optimieren so Energieverbrauch und Betriebszeiten.

Die innovative Wärmepumpentechnologie von Trane Technologies hat das U.S. Department of Energy (DOE) im Rahmen der Residential Cold Climate Heat Pump (CCHP) Challenge im Jahr 2024 ausgezeichnet. Der für extrem kalte Klimazonen entwickelte Prototyp

DER BEITRAG VON TRANE TECHNOLOGIES



KLIMA
UND ENERGIE



RESSOURCEN-
KNAPPHEIT



URBANISIERUNG



79

Footprint-Score



1,3°C

Erwärmungspotenzial



100%

Megatrend Umsatzanteil

ermöglicht Energieeinsparungen von 15 bis 20 Prozent und reduziert den Bedarf an elektrischer Zusatzheizung auf nur 10 Prozent der Betriebszeit.

Starkes Wachstum und hohe Rendite

Mit einem innovativen Produktportfolio und hohen Marktanteilen ist Trane Technologies eine attraktive Aktie. Das Unternehmen erzielt eine Reingewinnmarge von über 10 Prozent und eine Eigenkapitalrendite von rund 30 Prozent. Das überdurchschnittliche Umsatzwachstum von 5 bis 10 Prozent, gefördert durch globale Klimaschutzmaßnahmen sowie US- und EU-Regulierungen, untermauert die Unternehmensbewertung trotz der bereits starken Aktienperformance 2024.

Unberechenbar berechenbar: Trumps Rückkehr ins Weiße Haus

Was bedeutet die zweite Amtszeit von Donald Trump? Martin Dahinden, ehemaliger Schweizer Botschafter in den USA, analysiert Risiken, Chancen und den Zustand der US-Demokratie.

Martin Dahinden, die klare Wiederwahl von Donald Trump hat viele überrascht. Was bedeutet dieser Wahlausgang für die Stabilität der amerikanischen Demokratie?

Der klare Wahlausgang in der polarisierten amerikanischen Gesellschaft ist bemerkenswert. Es hat die Risiken von Nachzählungen und Gerichtsverfahren vermieden und zur politischen Stabilität beigetragen.

Die amerikanischen Institutionen sind seit ihrer Gründung im Jahr 1789 außerordentlich robust und haben schon größere Herausforderungen überstanden. Auch jüngere Ereignisse wie die Unruhen am Kapitol im Januar 2021 zeigen, dass die Institutionen in den USA unter starkem Druck funktionieren. Es gibt wenig Grund zur Sorge, auch wenn Machtmissbrauch nicht ausgeschlossen ist.

MARTIN DAHINDEN



Martin Dahinden war unter Barack Obama und Donald Trump Botschafter in Washington und leitete zuvor die Direktion für Entwicklung und Zusammenarbeit (DEZA). Heute lehrt er Politikwissenschaft an der Universität Zürich. Er hat mehrere Bücher verfasst, darunter eines über Schweizer Küchengeheimnisse.

8/10

Die USA beherbergen acht der zehn wertvollsten Unternehmen weltweit.

Wie schätzen Sie die wirtschaftliche Lage der USA unter Trump ein?

Die amerikanische Wirtschaft ist widerstandsfähig. Dafür gibt es viele Gründe: technologischer Vorsprung, ein flexibler Arbeitsmarkt, reichlich Energieressourcen und keine demografischen Probleme wie in Europa oder China. Gleichzeitig birgt die Politik Trumps Risiken. Protektionismus, etwa durch angekündigte Zollerhöhungen, und staatliche Eingriffe in Form von Industriepolitik könnten den Welthandel belasten – mit Folgen für exportorientierte Länder wie die Schweiz oder Deutschland.

Welche Chancen sehen Sie in Trumps wirtschaftspolitischer Agenda?

Es ist zu hoffen, dass die neue Administration die Verhandlungen über ein Freihandelsabkommen mit der Schweiz wieder aufnimmt. Diese Gespräche waren in Trumps erster Amtszeit weit fortgeschritten und bieten wirtschaftliche Chancen für die Schweiz. Ob es dazu kommt, bleibt abzuwarten.

Verändert sich mit „America First“ die geopolitische Ausrichtung der USA?

Trump verfolgt zwei Hauptziele: Erstens will er die USA so stark machen, dass niemand sie bedrohen kann, weder wirtschaftlich noch militärisch. Zweitens will er keine Rolle als internationale Ordnungsmacht spielen. Die Rivalität mit China steht im Mittelpunkt. Der Krieg in der Ukraine passt nicht zu „America First“, da er Chinas Position gestärkt hat. In Trumps zweiter Amtszeit könnten sich die USA weiter aus multilateralen Abkommen wie dem Pariser Klimaabkommen oder der Weltgesundheitsorganisation zurückziehen. Ein Risiko für Staaten wie die Schweiz oder Deutschland, die auf stabile internationale Regeln angewiesen sind.

Trump ist nicht nur ein Showman – hinter der Inszenierung steckt ein professioneller Geschäftsmann.

Beeinflusst Trumps Politik die Beziehungen der USA zur Schweiz?

Die USA sind für die Schweiz wirtschaftlich und politisch ein wichtiger Partner. Schweizer Unternehmen investieren in den USA jedes Jahr über 300 Milliarden Franken und schaffen mehr als 300'000 Arbeitsplätze. Dennoch ist die Schweiz für die Trump-Administration keine Priorität. Ein pragmatisches Vorgehen ist deshalb entscheidend: Netzwerke aufbauen, Entwicklungen aufmerksam verfolgen und bei Problemen flexibel reagieren.

Wie schätzen Sie die Polarisierung in den USA ein?

Die Polarisierung ist tief und spaltet die Gesellschaft – bis in die Familien hinein. Gleichzeitig bedauern viele Amerikanerinnen und Amerikaner diese Entwicklung, was zeigt, dass der Wille da ist, die Spaltung zu überwinden. Entscheidend wird sein, wie die Demokratische Partei mit ihrer Niederlage umgeht und ob sie ihre Stammwählerschaft zurückgewinnen kann.

10%

Nur zehn Prozent der Wirtschaftsleistung der USA stammen aus dem Export, was sie weitgehend unabhängig macht.

Wie beeinflussen die Medien Europas Sicht auf Trump?

Europäische Medien übernehmen häufig die Perspektive demokratisch orientierter amerikanischer Medien wie der „New York Times“ oder CNN. Das führt zu einem einseitigen Bild, in dem Trump oft auf einen comic-artigen Bösewicht reduziert wird. Seiner Person als Geschäftsmann und Politiker wird das nicht gerecht.

DIE USA – WIRTSCHAFTLICH FÜHREND UND INNOVATIONSSTARK

Die USA sind die größte Volkswirtschaft der Welt, mit einer starken Binnenwirtschaft, umfangreichen eigenen Energiequellen und technologischem Vorsprung, etwa bei KI und im 3-D-Druck. Nur zehn Prozent ihrer Wirtschaftsleistung stammen aus dem Export, was sie weitgehend unabhängig macht. Die USA beherbergen acht der zehn wertvollsten Unternehmen weltweit.

Was zeichnet Donald Trump für Sie aus?

Trump verbindet überraschende Ansätze mit strategischem Kalkül. In der Öffentlichkeit inszeniert er sich bewusst provokativ, um maximale Aufmerksamkeit zu erzeugen. In Gesprächen zeigt er sich jedoch strukturiert und gut vorbereitet – mit Notizen und gezielten Fragen. Diese Mischung aus Show und Strategie macht ihn zu einer schwer einschätzbaren, aber einflussreichen Figur. Es ist wichtig, seine beiden Seiten zu verstehen, um ihn und seine Politik richtig einzuordnen.

Was erwarten Sie von seiner zweiten Amtszeit?

Trump setzt gezielt auf Unberechenbarkeit – eine Strategie, die er in seinem Buch „The Art of the Deal“ als Schlüssel zu erfolgreichen Verhandlungen beschreibt. Überraschungen nutzt er, um neue Spielräume zu schaffen. Entscheidend wird sein, wie schnell und konsequent er seine Pläne umsetzt, bevor die Kongresswahlen 2026 die Mehrheitsverhältnisse erneut verändern könnten.

Stewardship und Shareholder Engagement

Transparenz im Fokus: Investorinnen und Investoren fordern Einblicke in Lobbying und Klimaziele.

Foto: Jeremy Bishop, Unsplash



Weltweit fordern Investorinnen und Investoren mehr Transparenz bei den Lobbying-Aktivitäten von Unternehmen. Aktionärsanträge dazu erhielten im Jahr 2024 bemerkenswerte Unterstützung. Konkret sollen Unternehmen offenlegen, welchen Verbänden sie angehören oder welche Organisationen sie unterstützen. Im Fokus steht dabei die Analyse, ob die Lobbying-Aktivitäten mit den öffentlich kommunizierten Klimazielen übereinstimmen.

Globalance hat im Berichtsjahr den direkten Dialog mit den Portfoliounternehmen vertieft und ist zusätzliche kollaborative Engagements mit anderen Investoren eingegangen. Die Firmen in unseren Portfolios machen gute Fortschritte und gehen systematisch und sorgfältig vor. Gleichzeitig stoßen sie auf Widerstand: Politisch motivierte Skeptikerinnen und Skeptiker, unzufriedene Investorinnen und Investoren sowie die fossile Industrie haben öffentlichen Druck aufgebaut.

Im Stewardship Report 2024 berichten wir ausführlich über alle Maßnahmen. Aktuelle Aktionen und neue wissenschaftlichen Erkenntnisse finden sich auf unserer Website.



globalance.com/stewardship

FOKUS 2024



Klima, Biodiversität und Menschenrechte

1 Klima: Auch 2024 haben wir uns auf die Klimapläne unserer Portfoliounternehmen konzentriert, insbesondere auf ambitionierte Zwischenziele. Unsere Analyse basiert auf fünf Kriterien: Berichterstattung zu Treibhausgasemissionen, erreichte Reduktionen, definierte Reduktionsziele, Maßnahmen zur Emissionsminderung und Klima-Governance.

Beispiel: Wir fordern von Best Buy einen detaillierten Klimatransitionsplan mit klaren Maßnahmen zur Treibhausgasreduktion, einschließlich der Produktkennzeichnung mit einem Energielabel.

2 Biodiversität: Mit neuen Daten von Iceberg Datalab identifizieren wir die Unternehmen mit dem höchsten Naturverbrauch und beziehen dabei die gesamte Wertschöpfungskette ein. Unsere Empfehlungen konzentrieren sich auf die Ressourcennutzung als effektivsten Hebel, um den Naturverbrauch zu senken.

Beispiel: Wir fordern Amazon zur Einführung einer „no deforestation policy“ auf, die sicherstellt, dass weder Eigenmarken noch andere Produkte zur Abholzung des Regenwaldes beitragen.

3 Menschenrechte: Wir sprechen Unternehmen auf Menschenrechtsfragen an, wenn wir dies als wesentlich erachten.



Stimmrechte

Die Globalance Bank AG nimmt Stimmrechte im Kernportfolio sowie den verwalteten Investmentfonds weltweit wahr. Über ISS stimmt sie nach Nachhaltigkeitsgrundsätzen ab. 2024 nahm sie an allen Generalversammlungen unserer Portfoliounternehmen teil – insgesamt 90 Versammlungen mit 1195 Abstimmungsvorlagen. In 12 Prozent der Fälle (138) stimmte sie gegen das Management und unterstützte 33 Aktionärsanträge.

Globalance Events 2024

Im Jahr 2024 standen zentrale Megatrends wie Energieversorgung, Gesundheit, Nachfolgeplanung und technologische Innovationen im Mittelpunkt unserer Events. Von E-Mobilität und Urban Farming bis zur nachhaltigen Schokoladenverarbeitung – unsere Gäste erhielten spannende Einblicke in

Zukunftsthemen und erfuhren, wie sich daraus neue Investitionschancen ergeben. Unser Ziel ist es, Kundinnen und Kunden zu langfristigem Denken und zukunftsorientierten Strategien zu inspirieren, die finanzielle Renditen bringen und sich gleichzeitig positiv auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt auswirken.

Vier Höhepunkte



FEBRUAR

Biologisch jünger bleiben

Am Event „Biologisch jünger bleiben“ erfuhren unsere Gäste, wie eine Kombination aus gesunder Ernährung, Bewegung und sozialen Kontakten den Alterungsprozess verlangsamen kann. Die Professorin für Geriatrie und Altersforschung an der Universität Zürich, Prof. Dr. Dr. Heike Bischoff-Ferrari, betonte die Bedeutung eines aktiven Lebensstils für ein langes und gesundes Leben.

MÄRZ

Elektromobilität

Beim Co-Event mit Polestar, dem schwedischen Premium-Hersteller von Elektrofahrzeugen, gaben Prof. Tobias Schmidt (ETH Zürich) und Sebastian Schnyder (Polestar) Einblicke in die rasante Entwicklung und Zukunft der Elektromobilität. Ihre Effizienz, das bestehende Stromnetz und sinkende Batteriekosten machen sie zur Schlüsseltechnologie für CO₂-Reduktion im Verkehr – die Frage ist nur, wie schnell sie sich durchsetzt.

MÄRZ

Vermögensnachfolge und Zukunftsfähigkeit aus erblicher und kapitalseitiger Perspektive

Dr. Gerd Seeliger von SKW Schwarz referierte in dieser gemeinsamen Veranstaltung über Vermögensnachfolge durch Schenkung oder Erbschaft. Er gab tiefe Einblicke in die rechtlichen Besonderheiten und vielfältigen Gestaltungsspielräume der deutschen Gesetzgebung. Dabei beleuchteten wir die Zukunftsfähigkeit von Kapitalanlagen in Zeiten der wirtschaftlichen Superzyklen Dekarbonisierung und Künstliche Intelligenz.

JULI

Nachfolge mit positiver Wirkung: Die Zukunft gestalten durch Stiftungen und verantwortungsvollen Kapitalismus

Claudia Straßer, Vorstand der ChildInvest Foundation und Expertin für Wirkung und Franziska Stalleicken, Juristin und Expertin für Stiftungen, teilten ihre Einsichten zur Nachfolgeplanung durch Stiftungen sowie die positive gesamtgesellschaftliche Wirkung, die mit Einsatz von Vermögen für nachfolgende Generationen erzeugt werden kann. Werner Hedrich von Globalance erläuterte wie wir uns mit dem Motto „Save the planet. Be a better capitalist“ engagieren und Stiftungsvermögen im Einklang mit dem Stiftungszweck bringen.

AUSBLICK 2025

Auch im neuen Jahr erwartet unsere Gäste ein abwechslungsreiches Eventprogramm mit inspirierenden Unternehmerinnen und Unternehmern sowie innovativen Projekten.

Viele weitere spannende Events finden Sie demnächst auf globalance-invest.de/events

Empa: Einblicke in die Forschung zu Mikroplastik und seinen Auswirkungen auf unsere Gesundheit.

Roundtable Innovation: Entdecken Sie mit Reto Ringger (Gründer und CEO von Globalance) und Werner Hedrich (Geschäftsführer Globalance Invest), die Innovationen, die unsere Welt verändern.



Das Leben besteht zu 10% aus dem, was uns widerfährt, und zu 90% daraus, wie wir damit umgehen.

Charles R. Swindoll, amerikanischer Theologe und Autor

Disclaimer / Diese Unterlage ist eine Werbung im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und wurde am 15.01.2025 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 „Informationen über die Globalance Invest GmbH und Ihre Dienstleistungen“, die Ihnen Ihr Berater gerne zur Verfügung stellt oder die Sie alternativ unter <https://www.globalance-invest.de> abrufen können.

Abgestellt wird – sofern nicht abweichend angegeben – auf die Bruttowertentwicklung ohne Berücksichtigung etwaiger Kosten, die – je nach Haltedauer – zu einer geringeren Nettorendite führen. Angaben sind in EURO. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine (verlässliche) Prognose für die Zukunft; dies gilt insbesondere, wenn das Wertpapier/der Index erst vor kurzer Zeit – z. B. vor weniger als 12 Monaten – emittiert/gebildet wurde. Die Wertentwicklung kann durch Währungsschwankungen beeinflusst werden, wenn die Basiswährung des Wertpapiers/Index von EURO abweicht. Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann Änderungen unterworfen sein. Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen keine Steuerzahlungen. 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.

¹ Bei der Rendite nach Kosten wurden vereinfacht Gesamtkosten in Höhe von 1,2% angenommen. Die tatsächlichen Kosten werden maßgeblich von nachfolgenden Parametern beeinflusst: tatsächlicher Anlagebetrag, gewählte Strategie, individuelle Haltedauer, Handelsplatz und Handelswährung, individuelle Produktkosten der Finanzinstrumente, mit der Depotbank und Globalance Invest vereinbarte Dienstleistungskosten, Kursentwicklungen der Finanzinstrumente sowie ggf. Währungsschwankungen.