

# 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 Fondsaufgabe)



### Anlagestrategie

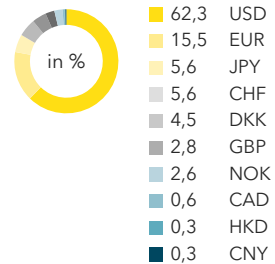
Globaler Aktienfonds bestehend aus ca. 100 Zukunftbeweger-Unternehmen (Kernaktien und Zukunftbeweger).

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

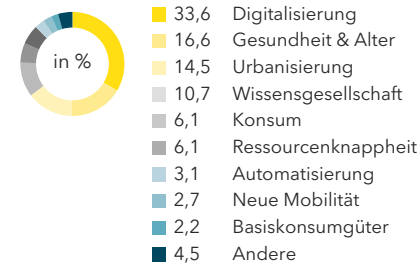
Der Fonds ermöglicht eine „doppelte Rendite“, da Investitionen zukunfts-fähig und strukturiert getätigt werden, gleichzeitig positiv und im Einklang mit unserem Planeten agieren.

Portfolio-Struktur, Stand 17.12.2025

#### Währungen



#### Megatrends, die unsere Welt verändern

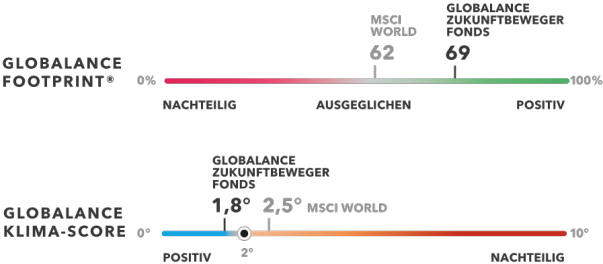


### Zukunftbeweger

- + 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)

### Facts & Figures

Gesamtrendite seit Auflage	62,4%	Max. Verlust am Stück seit Auflage	-30,8%
Rendite p.a. seit 31.05.2017	5,8%	Max. Verlust am Stück 1 Jahr	-20,1%
Rendite 1 Jahr	-8,0%	Sharpe Ratio seit Auflage	0,4
Rendite 3 Jahre	19,8%	Sharpe Ratio 1 Jahr	-0,6
Rendite 5 Jahre	22,5%	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	13,9%		



## D&amp;R Globalance Zukunftbeweger 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 43tägigen 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 Zukunftbeweger 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

69

Globalance Footprint

0 %

des investierten Kapitals weist einen **nachteiligen** Footprint aus.

12 %

des investierten Kapitals weist einen **ausgeglichene**n Footprint aus.

88 %

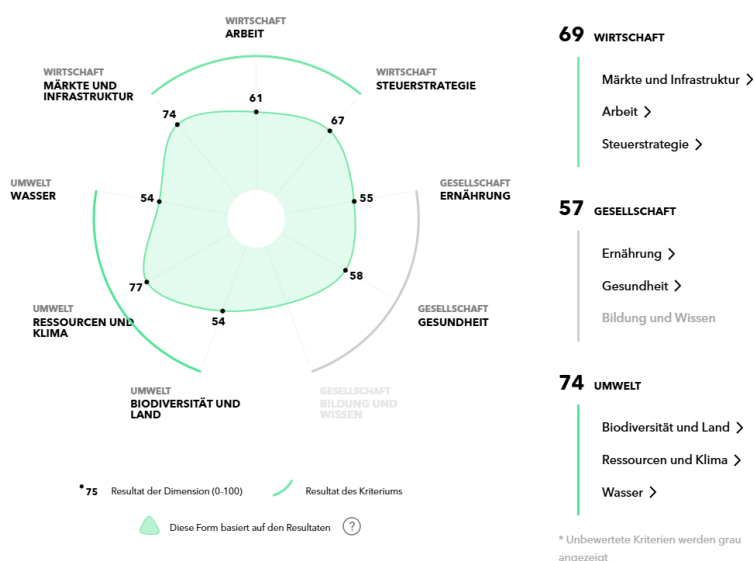
des investierten Kapitals weist einen **positiven** Footprint aus.

## Globalance Footprint

Der Globalance Footprint® zeigt Ihnen, was Ihr Vermögen rund um die Welt leistet – individuell und auf einen Blick.

Unser Raster ist einfach und objektiv. Mittels neun Themen bewerten wir Ihren Beitrag an den wirtschaftlichen Wohlstand, die Zukunftsfähigkeit der Gesellschaft und den Erhalt unserer natürlichen Lebensgrundlagen.

Weitere Informationen finden Sie unter:

<https://www.globalance-invest.de/globalance-footprint/>

## 10 Portfoliowerte, Stand 17.12.2025

## Kernaktien

Xtrackers MSCI Europe Financials Screened ETF  
PALO ALTO NETWORKS  
ASTRAZENECA  
ADOBE INC  
PANASONIC

## Megatrends

Digitalisierung  
Digitalisierung  
Gesundheit & Alter  
Wissengesellschaft  
Neue Mobilität

## Footprint

70  
85  
52  
78  
66

## Gewichtung

3,17%  
2,53%  
2,51%  
2,49%  
2,40%

## Zukunftbeweger

HSBC Hang Seng Tech ETF  
Booking  
VAT GROUP AG  
Reddit  
ADIDAS AG

## Megatrends

Digitalisierung  
Konsum  
Automatisierung  
Wissengesellschaft  
Konsum

## Footprint

63  
80  
58  
57  
61

## Gewichtung

4,72%  
0,33%  
0,33%  
0,32%  
0,32%

Aufgrund der Diversifikationsstrategie des Fonds werden die Aktien regelmäßig gleichgewichtet.

## Monatliche Wertentwicklung &amp; 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%	-1,8%	-6,1%

## Weitere Kennzahlen

Wertpapierkennnummer	A2DHT4	Letzte Ausschüttung	3,18 Euro pro Anteilsschein am 02. April 2025
ISIN	DE000A2DHT41	Netto-Anteilswert <sup>1)</sup>	150,50 EUR
Vertriebszulassung	Deutschland	Fondsvolumen <sup>1)</sup>	182,33 Mio. EUR
Benchmark	Keine	Mindestanlagesumme	Keine
Fondswährung	EUR	Ausgabeaufschlag	Bis zu 4%
Geschäftsjahr	01.01. - 31.12.	Verwaltungsvergütung <sup>2)</sup>	Bis zu 1,45% p.a.
Verwaltungsgesellschaft	HANSAINVEST - Hanseatische Investmentgesellschaft mbH	Verwahrstellenvergütung <sup>3)</sup>	Bis zu 0,04% p.a.
Anlageberater	Globalance Bank AG, Schweiz	Erfolgsvergütung	Keine
Fondsmanager	DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg	PRIP 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 17.12.2025 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](http://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

<sup>1)</sup>Quelle: HANSAINVEST - Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

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

<sup>3)</sup>Weitere Kosten können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.

Mehr Informationen zum Fonds gibt es unter [globalance-invest.de/zukunftbeweger-fonds](http://globalance-invest.de/zukunftbeweger-fonds)

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST – Hanseatische Investment-GmbH | Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg  
 Hausanschrift: Kapstadtring 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)



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