

AKTIENSTRATEGIE

Globalance Intelligence Economy

Investieren in die Wirtschaft, die KI gerade neu baut

INVESTMENT CASE

Der Wert wandert zu denen, die KI tragen.

Maschinen übernehmen immer mehr Arbeit, und der Wert wandert vom Lohn zum Besitz. Er fliesst zu den Unternehmen, die KI **möglich machen**, als **Produkt verkaufen** oder im eigenen Geschäft **produktiv einsetzen**. Globalance Intelligence Economy beteiligt Sie an allen drei, mit 50 ausgewählten Aktien und klaren Regeln statt Hype.

Vom Signal zum Portfolio

Die Strategie wird aus Globalance Intelligence abgeleitet, der Plattform, auf der Globalance täglich verfolgt, wie KI die Wirtschaft umbaut.

440+ **Quellen**
täglich ausgewertet: Studien, Daten, Nachrichten

37 **Indikatoren**
GLINT-Index und Szenario 2040: Wohin sich die Wirtschaft bewegt

208 **Unternehmen**
KI-Screening: Rolle, Belege, Globalance AI Footprint

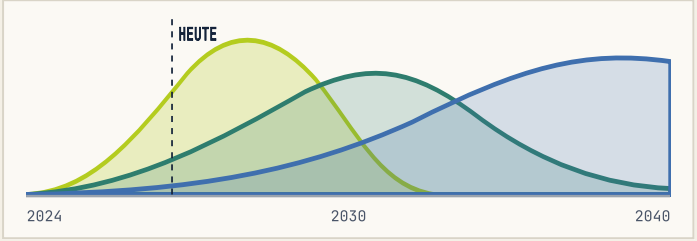
50 **Aktien**
Multifaktor-Auswahl: Qualität, Bewertung, Momentum

Was die Plattform beobachtet, entscheidet mit, was ins Portfolio kommt.

globalanceintelligence.com

ANLAGESTRATEGIE

Drei Rollen, drei Wellen



Enabler *erste Welle · liefern die Grundlage*
Chips, Fertigungsanlagen, Netzwerke, Strom und Kühlung: Ohne sie läuft keine KI.

Innovator *zweite Welle · verkaufen KI als Produkt*
Anwendungen oder KI-Cloud, mit messbarem KI-Umsatz.

Adopter *dritte, breiteste Welle · setzen KI ein*
Handel, Finanzen, Gesundheit, Industrie: KI senkt Kosten oder steigert den Umsatz, belegt.



Anteile nach Gewicht. Wellen: schematisch, aus Globalance Intelligence.

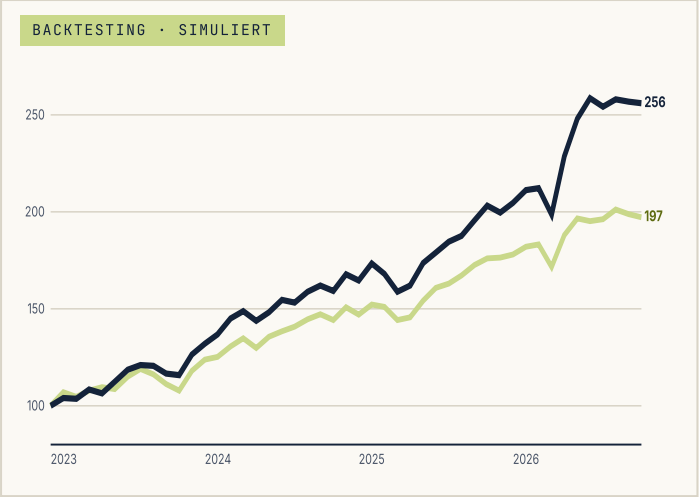
ECKDATEN

Auf einen Blick

PRODUKT	Actively Managed Certificate (AMC) (Emittentin Zürcher Kantonalbank)
ISIN USD	CH1553390613 · Valor 155 339 061
ISIN CHF	CH1553390621 · Valor 155 339 062
KOSTEN	0,70 % pro Jahr
PORTFOLIO	50 Aktien, je 1 bis 3 % gewichtet
REBALANCING	Halbjährlich, Ende Juni und Ende Dezember
VERGLEICHSINDEX	MSCI World (Net Return)
RESEARCH UND PORTFOLIO MANAGEMENT	Globalance Bank
AUFLAGE	18. November 2026
MEHR ERFAHREN	**globalanceintelligence.com**

WERTENTWICKLUNG

Strategie gegenüber MSCI World



Strategie (USD, nach Kosten) MSCI World (USD) 30.12.2022 = 100

FACTS & FIGURES

Kennzahlen

	AMC SEIT AUFLAGE	BACKTESTING USD	MSCI WORLD USD
Rendite seit Jahresbeginn	–	**25,1 %**	10,9 %
Rendite 1 Jahr	–	**26,0 %**	12,1 %
Rendite 3 Jahre	–	**121,0 %**	82,9 %
Rendite seit Ende 2022	–	**156,0 %**	97,3 %
Rendite p. a.	–	**27,8 %**	19,4 %
Volatilität p. a.	–	**13,9 %**	12,0 %
Grösster Rückgang	–	**−8,4 %**	−9,3 %
Beta	–	**0,98**	1,00
Tracking Error	–	**7,4 %**	–

Stichtag 31.10.2026. Backtesting für das Portfolio vom 16.11.2026, nach Abzug der Kosten von 0,70 % p. a.; simuliert. MSCI World Net Return in USD, ohne Kosten. Risikokennzahlen aus Monatswerten seit 30.12.2022.

MONATLICHE WERTENTWICKLUNG IN %, BACKTESTING USD NACH KOSTEN, IM VERGLEICH MSCI WORLD

JAHR	JAN	FEB	MÄR	APR	MAI	JUN	JUL	AUG	SEP	OKT	NOV	DEZ	JAHR	MSCI W.
2023	3,9	−0,4	4,8	−1,9	5,6	5,6	2,0	−0,3	−3,3	−0,7	9,1	4,5	**32,1**	23,8
2024	3,6	5,9	2,7	−3,4	3,1	4,3	−1,0	3,7	2,0	−1,8	5,4	−2,0	**24,6**	18,7
2025	5,4	−3,1	−5,4	2,0	7,1	3,2	3,1	1,6	4,3	3,9	−1,7	2,5	**24,4**	21,1
2026	3,3	0,4	−6,3	15,0	8,5	4,3	−1,6	1,5	−0,5	−0,3	–	–	**25,1**	10,9

2026 bis 31.10. Ab der Auflage am 18. November 2026 zeigt die Tabelle die Wertentwicklung des AMC.

SEKTOREN

Wo das Portfolio steht

SEKTOR	STRATEGIE	MSCI W.
Technologie	**40,0 %**	30,1 %
Industrie	**16,0 %**	10,5 %
Finanzen	**14,0 %**	15,9 %
Gesundheit	**12,0 %**	9,8 %
Basiskonsum	**6,0 %**	4,9 %
Zykl. Konsum	**6,0 %**	8,8 %
Kommunikation	**2,0 %**	8,3 %
Grundstoffe	**2,0 %**	3,2 %
Versorger	**2,0 %**	2,5 %
Energie	**0,0 %**	4,5 %
Immobilien	**0,0 %**	1,6 %

Strategie MSCI World

Quelle: Globalance Bank, Portfolio vom 16.11.2026; MSCI-World-Gewichte gemäss Portfolio-Datei.

REGIONEN, GRÖSSE, WÄHRUNGEN

Global aufgestellt

REGION	STRAT.	MSCI W.
Nordamerika	**72 %**	75,6 %
Europa	**21 %**	16,4 %
Asien	**7 %**	8,0 %

GRÖSSE	STRAT.	MSCI W.
Large Cap	**68 %**	84,0 %
Mid Cap	**32 %**	16,0 %

HANDELSWÄHRUNGEN

USD	74 %	EUR	12 %	JPY	5 %
GBP	4 %	DKK	3 %	CHF	2 %

Länder: USA 72 %, Niederlande 5 %, Japan 5 %, Grossbritannien 4 %, Deutschland 3 %, Dänemark 3 %, Schweiz, Italien, Finnland und Taiwan je 2 %.

GLOBALANCE AI FOOTPRINT

Wie gehen die KI-Gewinner mit ihrer Technologie um?

Wer an KI verdient, trägt Verantwortung für das, was sie bewirkt. Der Globalance AI Footprint bewertet, wie ernst die Unternehmen diese Verantwortung nehmen.

DIE EINSTUFUNG

stark · solide · begrenzt · unklar

40 %
Verantwortung
Wer hat die Aufsicht? Ist Verantwortung benannt? Wie geht das Unternehmen mit Menschen und Arbeit um?

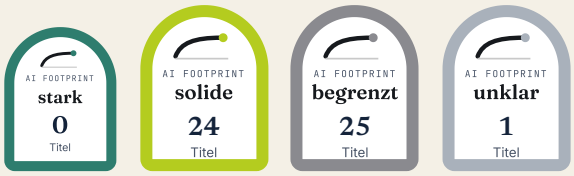
40 %
Sicherheit
Schützt es vor Schaden, Missbrauch und Verzerrung?

20 %
Transparenz
Legt es offen, wo und wie KI eingesetzt wird?

DAS PORTFOLIO IM AI FOOTPRINT

So sind die 50 Titel eingestuft

Alle 50 Titel sind eingestuft: 34 auf der Plattform im GI 100 Index, 16 vom Anlageteam nach derselben Methode. Noch kein Unternehmen erreicht 2026 «stark».



JE DREI POSITIONEN PRO ROLLE

UNTERNEHMEN	LAND	GEWICHT	AI FOOTPRINT
ENABLER			
Nvidia	USA	3,0 %	solide
TSMC	Taiwan	2,0 %	begrenzt
ABB	Schweiz	2,0 %	begrenzt
INNOVATOR			
Microsoft	USA	3,0 %	solide
Amazon	USA	2,0 %	solide
Salesforce	USA	1,0 %	solide
ADOPTER			
Walmart	USA	3,0 %	solide
ADP	USA	3,0 %	solide
Travelers	USA	3,0 %	begrenzt

Je drei Positionen pro Rolle, zusammen 22 % des Portfolios. Einstufung gemäss globalanceintelligence.com.

IM FOKUS · NOVEMBER 2026

Microsoft

USA · Innovator · 3,0 % im Portfolio

AI FOOTPRINT
solide

Breite KI-Aufsicht und Prüfpraxis, offene Fragen bei Militär- und Behördenkunden

Ein Ausschuss des Verwaltungsrats überwacht die KI-Programme, jährliche Transparenzberichte und ein eigenes Red Team prüfen die Systeme. Offen sind Fragen zum Einsatz der Cloud für Militär und Behörden und wiederholte Sicherheitslücken im Assistenten Copilot.

Verantwortung	solide
Sicherheit	solide
Transparenz	solide

39 Seiten und Dokumente gelesen
18 Kontroversen geprüft
6 offene Punkte

Grösstes Risikofeld: Cloud und KI im Einsatz für Militär und Behörden.

Ganzes Profil mit allen Quellen:
globalanceintelligence.com/anlagestrategie/gi-100/microsoft

PORTFOLIO GLOBALANCE INTELLIGENCE ECONOMY

Chancen und Risiken des Portfolios

Chancen

- **Am Umbau beteiligt:** entlang der ganzen KI-Wertschöpfungskette.
- **Breit statt einseitig:** drei Rollen und viele Branchen statt einer reinen Technologiewette.
- **Klare Regeln:** Multifaktor-Auswahl und halbjährliches Rebalancing.

Risiken

- **Schwankungen:** mehr als der Weltmarkt, bis zum Verlust einzelner Positionen.
- **Konzentration:** Technologie 40 % gegenüber 30 % im MSCI World.
- **Währung:** rund drei Viertel der Aktien in US-Dollar.
- **Emittentenrisiko:** Forderung gegenüber der Zürcher Kantonalbank.

Werbung · Wichtige Hinweise. Dieses Dokument dient der Information und ist weder Anlageberatung noch Empfehlung oder Angebot im Sinne des Finanzdienstleistungsgesetzes (FIDLEG). Massgebend sind allein die Produktunterlagen (Basisinformationsblatt, Termsheet) der Emittentin Zürcher Kantonalbank. Ein AMC ist kein kollektives Kapitalanlagegefäss im Sinne des KAG und untersteht nicht der Aufsicht der FINMA; Anlegerinnen und Anleger tragen das Emittentenrisiko. Kosten 0,70 % p. a. Backtesting für das Portfolio vom 16.11.2026, 30.12.2022–31.10.2026, in USD, nach Abzug der Kosten von 0,70 % p. a.; Vergleich MSCI World Net Return in USD; simulierte und vergangene Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Der Globalance AI Footprint ist eine Bewertung, keine Zertifizierung und kein Gütezeichen; er fliesst in die Titelauswahl ein. Anlagen sind mit Risiken verbunden, bis hin zum Verlust des eingesetzten Kapitals. Globalance Bank AG · Gartenstrasse 16 · 8002 Zürich · info@globalance.com · **globalanceintelligence.com**