GLOBALANCE INTELLIGENCE
Die Wirtschaft, die kommt.

RULEBOOK

# GI 100 Index – Rulebook

Version 1.0 · Stand 14. November 2026

Globalance Invest GmbH · Maximilianstrasse 35, Eingang C · 80539 München · Telefon 089 287 00 99-00 · www.globalance-invest.de

Grundlagen: Methodik KI-Screening v1.3 (Enabler, Innovator, Adopter), Regelwerk zum Globalance AI Footprint Version 1.0 und Konzeptpapier GI 100 vom 19. Oktober 2026. Dieses Rulebook regelt die Indexmethode und, in Abschnitt 5.3, das Verhältnis des Globalance AI Footprints zum GI 100 Portfolio. Er enthält keine Aussagen zur Anlageperformance.

# 1 Zweck und Charakter des Index

**1.1** Der GI 100 Index bildet ab, welche Rolle Unternehmen in der KI-Wertschöpfung spielen. Für jedes Unternehmen wird zusätzlich ein Globalance AI Footprint erhoben und veröffentlicht, der zeigt, wie verantwortungsvoll es mit KI umgeht. Der Index ist ein Massstab der Positionierung und kein Renditeversprechen.

**1.2** Die Aufnahme soll begründbar, nachprüfbar und stabil sein. Über den Umgang mit KI gibt das Urteil im Globalance AI Footprint Auskunft, nicht die Aufnahme in den Index. Das Urteil ist eine Bewertung, keine Zertifizierung und kein Gütezeichen.

**1.3** Die Auswahl erfolgt allein nach den hier festgelegten Kriterien. Kursentwicklung, Bewertungskennzahlen und Renditeerwartungen sind keine Auswahlkriterien.

# 2 Bewertungsgrundlagen

**2.1** Jedes Unternehmen wird nach der Methodik KI-Screening v1.3 genau einer Rolle zugeordnet.

| Rolle | Kernfrage | Zuordnung |
|---|---|---|
| **Enabler** | Wer verkauft an die KI-Industrie? | Voll · Eingeschränkt · Grenzfall |
| **Innovator** | Wessen Produkt ist selbst KI-basiert? | Kern · Segment · Grenzfall |
| **Adopter** | Macht KI das bestehende Geschäft produktiver, wertvoller oder bedroht sie es? Unterarten: Effizienz, Monetarisierung, Kannibalisierung. | Voll · Eingeschränkt · Grenzfall |

**2.2** Bei Adoptern bestimmt die Belegleiter die Zuordnung: Stufe 1 (Einsatz belegt), Stufe 2 (Ziel beziffert) und Stufe 3 (Ist-Effekt vom Management beziffert). Stufe 4 (in Finanzkennzahlen sichtbar) ist vorgesehen und wird erstmals mit den Jahresberichten 2026 geprüft.

**2.3** Die Datenqualität (Hoch, Mittel, Niedrig) wird unabhängig von der Zuordnung ausgewiesen.

**2.4** Jedes Unternehmen erhält ein Gesamturteil im Globalance AI Footprint nach dem Regelwerk zum Globalance AI Footprint Version 1.0. Es bewertet Verantwortung (40 %), Sicherheit (40 %) und Transparenz (20 %) anhand öffentlich überprüfbarer Belege. Mögliche Urteile sind stark, solide, begrenzt und unklar. «Unklar» bedeutet fehlende Offenlegung, nicht schlechte Praxis. Der Globalance AI Footprint ist eine Bewertung: Er wird für jedes Unternehmen veröffentlicht, hat aber keinen Einfluss auf Aufnahme, Reihung oder Gewicht im Index.

# 3 Universum und Zugangskriterien

**3.1** Das Universum ist das KI-Wertschöpfungsketten-Screening in der jeweils gültigen Methodikversion.

**3.2** Ein Unternehmen ist aufnahmefähig, wenn folgende Bedingungen erfüllt sind:

- Es ist einer Rolle zugeordnet. Alle Zuordnungen (Kern, Voll, Segment, Eingeschränkt, Grenzfall) sind zulässig.
- Es gehört nicht zur Adopter-Unterart Kannibalisierung.
- Für das Unternehmen liegt ein Gesamturteil im Globalance AI Footprint nach der gültigen Methodenversion vor (Footprint-Gate). Auch das Urteil «unklar» erfüllt das Gate.
- Die Mindestgrösse ist erfüllt (Wert offen, siehe Abschnitt Offene Punkte).

**3.3** Kannibalisierer bleiben im Screening sichtbar, werden aber nicht in den Index aufgenommen. Der Index zeigt, wer in der kommenden Wirtschaft Wert schafft.

**3.4** Ein Grenzfall ist kein Ausschluss. Er wird im Index als Grenzfall gekennzeichnet und innerhalb eines Quartals bestätigt, umklassifiziert oder gestrichen (Methodik 6.4).

# 4 Auswahl und Rangfolge

**4.1** Der Index umfasst 100 Unternehmen.

**4.2** Aufnahmefähige Unternehmen werden nach ihrem Rollenfaktor gereiht (Abschnitt Gewichtung). Bei Gleichstand entscheiden nacheinander die Datenqualität, die Zuordnung (Grenzfall rangiert hinter den übrigen Zuordnungen) und zuletzt die Marktkapitalisierung. Der Globalance AI Footprint hat keinen Einfluss auf die Reihung.

**4.3** Die Marktkapitalisierung dient ausschliesslich als letztes Unterscheidungsmerkmal bei Gleichstand.

# 5 Gewichtung

**5.1** Das Gewicht eines Unternehmens ergibt sich aus Basisgewicht × Rollenfaktor und wird auf 100 % normiert. Die Marktkapitalisierung und der Globalance AI Footprint gehen nicht in das Gewicht ein.

| Rollenfaktor | Faktor |
|---|---|
| **Kern und Segment (Innovator) · Voll (Enabler, Adopter)** | 1,00 |
| **Eingeschränkt (Enabler, Adopter)** | 0,75 |
| **Grenzfall** | 0,75 |

**5.2** Beschränkungen: Ein Einzeltitel darf höchstens 3 %, eine Rolle höchstens 50 % und ein GICS-Sektor höchstens 35 % des Index ausmachen. Überschüsse werden anteilig auf die übrigen Titel verteilt. Die Beschränkungen werden bei jeder Überprüfung angewendet.

**5.3** Globalance AI Footprint und GI 100 Portfolio: Im Index gibt es keinen Ausschluss wegen des Globalance AI Footprints. Im GI 100 Portfolio können Unternehmen, bei denen die Schadensregel

greift, oder mit belegter Schwäche ausgeschlossen werden, ohne Abstufung: drin oder draussen. Fehlende Offenlegung allein ist kein Grund für einen Ausschluss.

**5.4** Belegte Schwäche: ein wesentlicher, von unabhängiger Seite oder vom Unternehmen selbst bestätigter Mangel in einer Säule, etwa ein Hackerangriff mit Datenabfluss oder unabhängige Tests, die eine schwache Abwehr zeigen. Anders als bei der Schadensregel muss kein festgestellter Schaden durch KI vorliegen.

**5.5** Dialog: Jedes Unternehmen wird über sein Urteil informiert und kann Stellung nehmen. Stellungnahmen werden im Profil veröffentlicht. Ist der Grund für ein schwaches Urteil nachweislich behoben, wird das Urteil angepasst. Verantwortlich für den Dialog mit den Unternehmen ist Peter Zollinger, Leiter Research.

Rechenbeispiele (Gesamtfaktor = Rollenfaktor):

| Unternehmen | Zuordnung | Gesamtfaktor |
|---|---|---|
| **Nvidia** | Enabler, Voll (1,00) | 1,00 |
| **Microsoft** | Innovator, Segment (1,00) | 1,00 |
| **Palantir** | Innovator, Kern (1,00) | 1,00 |
| **MediaTek** | Enabler, Grenzfall (0,75) | 0,75 |

# 6 Überprüfung und Stabilität

**6.1** Das Screening wird quartalsweise aktualisiert. Der Index wird halbjährlich zu festen Terminen überprüft. Stichtag ist jeweils der Abschluss des vorangehenden Screenings.

**6.2** Die Anzahl von 100 Titeln bleibt fest. Bestehende Titel bleiben im Index, solange ihr Rang 110 nicht überschreitet. Neue Titel werden nur aufgenommen, wenn ihr Rang höchstens 90 beträgt und ein Platz frei ist. Ein Titel wird gestrichen, wenn er in zwei aufeinanderfolgenden Überprüfungen schlechter als Rang 110 liegt.

**6.3** Zwischen den Terminen werden Titel nur gestrichen, wenn ein Ausschlusskriterium der Indexmethode eintritt (Kannibalisierung). Kontroversen fliessen in den Globalance AI Footprint ein; im Index führen sie zu keiner Streichung.

**6.4** Freigewordene Plätze werden bei der nächsten Überprüfung mit den höchstplatzierten Nichtmitgliedern besetzt.

**6.5** Fällt ein Kennzahl-Beleg weg oder wird ein verkündeter Effekt zurückgenommen, wird die Zuordnung nach Methodik 6.4 neu bewertet und im Begründungstext vermerkt.

# 7 Indexkomitee

**7.1** Das Indexkomitee beschliesst über Aufnahmen, Streichungen und Grenzfälle der Indexmethode sowie über jede Anwendung der Schadensregel im Globalance AI Footprint. Jede Entscheidung wird mit Begründung protokolliert.

**7.2** Berechnung und Betrieb des Index erfolgen durch Globalance. Es gibt keine externe Berechnungsstelle. Das Komitee stellt deshalb Unabhängigkeit und Nachvollziehbarkeit sicher:

- Mitglieder: Reto Ringger (Gründer und CEO, Globalance Bank), Werner Hedrich (Geschäftsführer, Globalance Invest), Gabriel Hansmann (Head of Impact Data and Analytics, Globalance Bank) und Natalie Baki (Senior Portfolio Manager, Globalance Bank). Mindestens ein Mitglied hat keinen Bezug zur Portfolioverwaltung.
- Mitglieder enthalten sich bei Titeln, an denen sie persönlich beteiligt sind.
- Die Ergebnisse einer Überprüfung werden veröffentlicht, bevor sie im GI 100 Portfolio umgesetzt werden.

**7.3** Bei umstrittenen Titeln muss der Globalance AI Footprint vollständig dokumentiert und veröffentlicht sein.

**7.4** Globalance AI Footprint: Das Komitee bestätigt jede Anwendung der Schadensregel einzeln, weil sie eine öffentliche Aussage über einen Schaden durch KI ist. Alle übrigen Urteile gibt die verantwortliche Person auf Empfehlung des Research-Teams frei (heute Reto Ringger, später Werner Hedrich) und meldet sie dem Komitee.

# 8 Veröffentlichung

**8.1** Extern werden Rolle, Zuordnung, Datenqualität und das qualitative Footprint-Urteil ausgewiesen. Footprint-Scores und eine Rangliste der Unternehmen werden nicht veröffentlicht (Footprint-Methodenpapier).

**8.2** Ob die Gewichte veröffentlicht werden, ist noch zu entscheiden.

# 9 Offene Punkte

- **Adopter-Zuordnung:** Das Test-Excel entspricht Methodik v1.2 (35 von 38 Adoptern «Voll»). Nach der Belegleiter v1.3 sinkt die Zahl der Adopter mit «Voll» deutlich und muss vor dem ersten Indexlauf neu gerechnet werden.
- **Parameter:** Mindestgrösse, Beschränkungen (3 % / 50 % / 35 %) und Pufferränge (90 / 110) sind Vorschläge und noch zu bestätigen.
- **Rollenanteil:** Das Screening enthält deutlich mehr Enabler als Innovatoren und Adopter. Die Beschränkung von 50 % je Rolle könnte bei der Auswahl wirksam werden.
- **Innovator-Grenzfälle:** ServiceNow und Palo Alto Networks sind innerhalb eines Quartals zu entscheiden.
- **Komitee: Beschlussquorum und Veröffentlichungstermine.**

# 10 Änderungsprotokoll

| Version | Datum | Änderung |
|---|---|---|
| **0** | 04.11.2026 | Erste Fassung. |

| Version | Datum | Änderung |
|---|---|---|
| **0.1** | 10.11.2026 | Kein Siegel mehr: Abschnitt 1.2 neu formuliert, Verweis auf das Regelwerk zum Globalance AI Footprint Version 0.2. Indexmethode unverändert. |
| **0.2** | 10.11.2026 | «Gesamtdeckel» heisst neu «Schadensregel» (Abschnitte 5.3, 5.4, 7.1, 7.4). Verweis auf das Regelwerk Version 0.2. Indexmethode unverändert. |
| **1.0** | 14.11.2026 | Freigabe als Version 1.0. Verweis auf das Regelwerk zum Globalance AI Footprint Version 1.0. Indexmethode unverändert. |