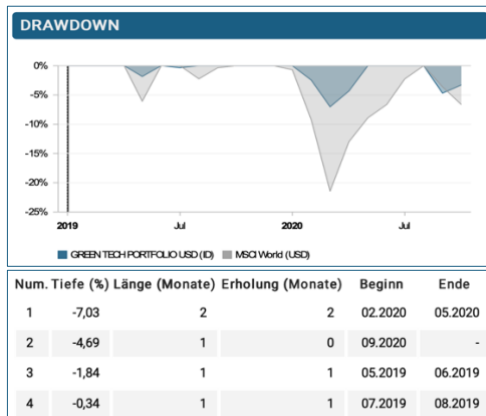


# PORTFOLIO BERICHT NOVEMBER 2020 GREEN TECH PORTFOLIO

## STRATEGIE

Das Portfolio verfolgt eine saisonale Strategie. Zweimal im Jahr (Anfang Mai und November) wird in die 25 besten „Green Tech“- Aktien eines Universums von 150 Unternehmen investiert. Am Tag des Rebalancing liegt der Investitions-Grad bei 100%. Wenn eine Aktie innerhalb der folgenden sechs Monate an Dynamik verliert, wird sie verkauft. Der Verkaufserlös wird bis zum nächsten Rebalancing in Cash angelegt. Dieser systematische Ansatz führt zu einer deutlich geringeren Volatilität des Portfolios und das Risiko von Rückschlägen wird erheblich reduziert.

## DRAWDOWN-BERICHT

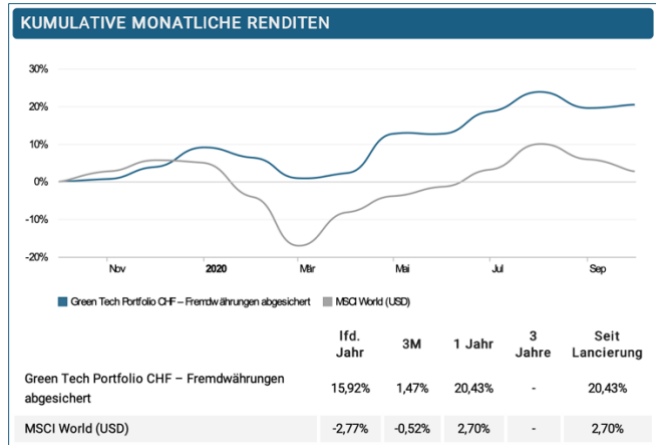


## GENERELLE DETAILS

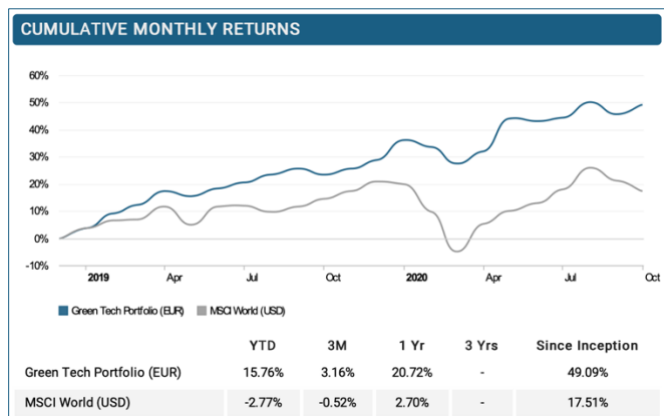
Investment Manager	Global Strategic Capital
Emittent	ZKB (AAA Rating)
ISIN	EUR CH0429791491 USD CH0429791517 CHF CH0429810747
Liquidität	Intraday
Minimum Investment	1 Unit / 10,000
Management Fee	1.00% p.a.
Emittenten Fee	0.30% p.a.
Performance Fee	0
Webseiten	<a href="http://www.globalstrategic.ch">www.globalstrategic.ch</a> <a href="http://www.greentechportfolio.com">www.greentechportfolio.com</a>

## PERFORMANCE per Ende Oktober 2020

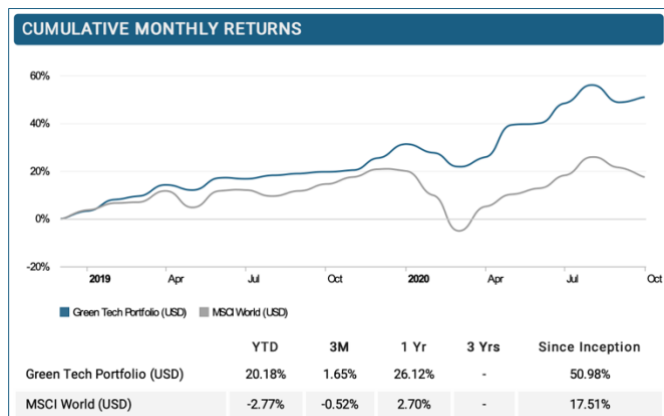
**CHF YTD 15.92%**



**EUR YTD 15.76%**



**USD YTD 20.18%**

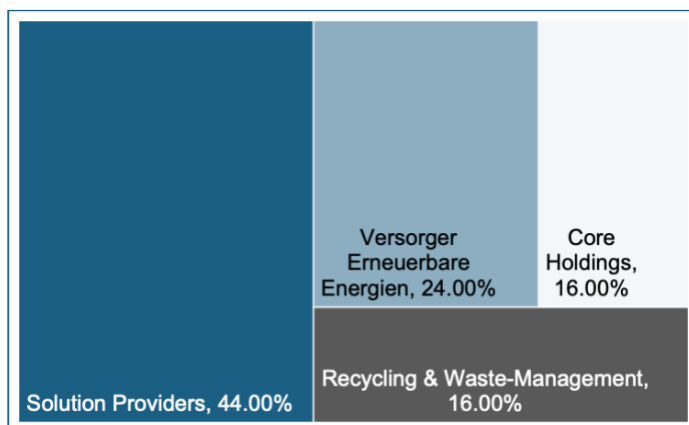


## MULTI FAKTOR MODELL

Am 5. November haben wir das Green Tech Portfolio neu zusammengestellt. Bei der Auswahl der Firmen wenden wir ein Multi Faktor Modell an, mit den Faktoren Momentum (40%), Value (40%) und Qualität (20%).

### PORTFOLIO BAUSTEINE

Die Bereiche Core Holdings, Versorger Erneuerbare Energien sowie Recycling & Waste-Management stabilisieren das Portfolio.

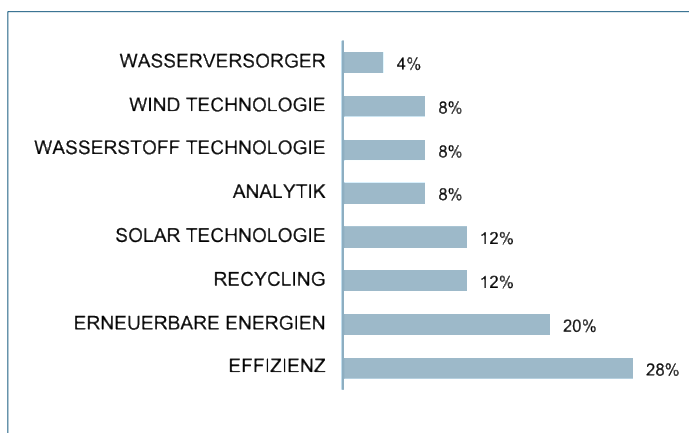


### AKTIENAUSWAHL

#### Gewicht

Atlantica Yield	4%
Canadian Solar	4%
Ceres Power	4%
Enphase Energy	4%
Eurofins Scientific	4%
Geberit	4%
Gurit	4%
Iberdrola	4%
Jinko Solar	4%
Kingspan	4%
Lam Research	4%
NextEra Energy	4%
Nibe Industrier	4%
Northland Power	4%
Orsted	4%
Plug Power	4%
Republic Services	4%
Spirax-Sarco	4%
Thermo Fisher Scient.	4%
Tomra Systems	4%
Trane Technologies	4%
Umicore	4%
Verisk Analytics	4%
Xcel Energy	4%

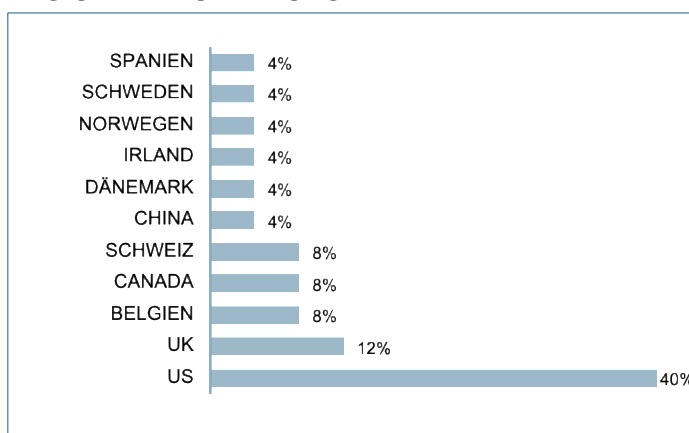
### THEMATISCHE ZUSAMMENSTELLUNG



### SOLIDE REGIONALE DIVERSIFIKATION

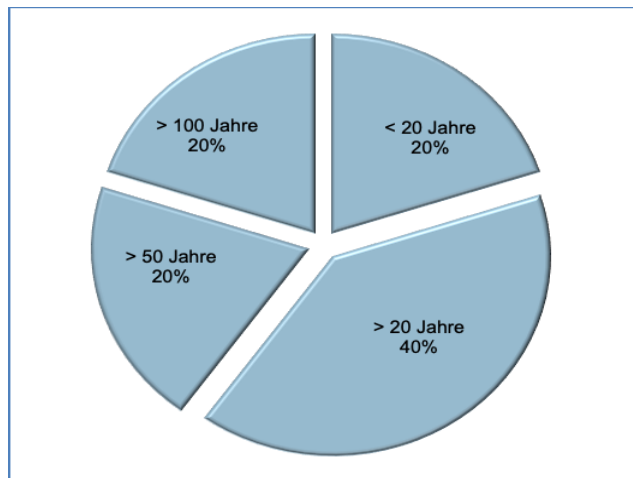
Nord Amerika	48%
England	12%
Europa	28%
Schweiz	8%
China	4%

### REGIONALE AUFTEILUNG



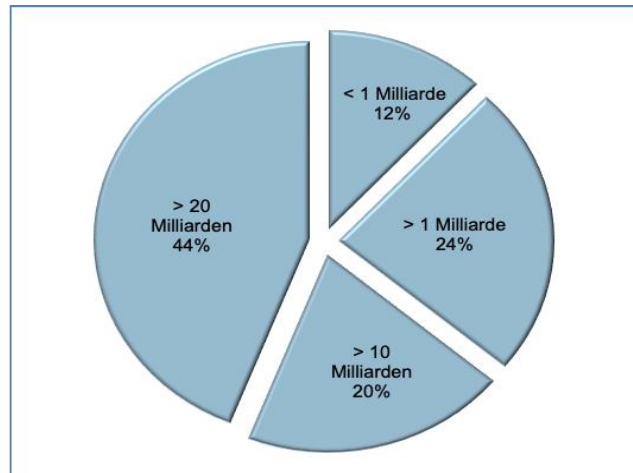
Firmen, deren Geschäftsmodelle sich über viele Jahre bewährt haben.

### ETABLIERTE FIRMEN



Firmen die ihre Lösungen global einsetzen können.

### MARKTKAPITALISIERUNG



Portfolio Kennzahlen

### PORTFOLIO DURCHSCHNITTSWERTE

15,825	Angestellte
32 Mrd	Marktkapitalisierung
19%	Operative Marge
19%	Eigenkapitalrendite
11%	Umsatzwachstum
1.2%	Dividendenrendite
76%	ESG Ranking

## Haftungsausschluss

Signifikante Risiken für Investoren:

Verpflichtungen aus diesen Strukturierten Produkten begründen unmittelbare, unbedingte und unbesicherte Verpflichtungen der Emittentin und sind mit anderen direkten, bedingungslosen und ungesicherten Verpflichtungen der Emittentin gleichrangig. Der Wert des Strukturierten Produkts hängt nicht nur von der Wertentwicklung des Basiswerts und anderen Entwicklungen auf den Finanzmärkten ab, sondern auch von der Zahlungsfähigkeit des Emittenten, die sich während der Laufzeit dieses Strukturierten Produkts ändern kann. Strukturierte Produkte sind komplexe Finanzinstrumente, die mit erheblichen Risiken verbunden sind und sich daher nur für Anleger eignen, die über die erforderlichen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen und die mit einer Anlage in diese strukturierten Produkte verbundenen Risiken gut verstehen und die wirtschaftlichen Risiken tragen können. ZKB Tracker Certificate Dynamic ist ein Anlageprodukt, dessen Preis sich in demselben Maße wie der Basiswert abzüglich etwaiger Gebühren ändert. Abhängig von der Preisentwicklung kann der Preis eines ZKB Tracker Certificate Dynamic unter den Emissionspreis fallen. Das Risikoprofil des ZKB Tracker Certificate Dynamic entspricht dem des Basiswertes. Das ZKB Tracker-Zertifikat Dynamic lautet auf USD. Der Anleger trägt alle Risiken im Zusammenhang mit einem möglichen Wechselkursrisiko zwischen der Produktwährung, der Währung der Bestandteile des Basiswerts und seiner Referenzwährung. Wenn ein außergewöhnliches Ereignis in Bezug auf den Basiswert / eine Komponente des Basiswerts eintritt, das es der Emittentin unmöglich oder besonders schwerfällig macht, ihre Verpflichtungen aus den Strukturierten Produkten zu erfüllen oder den Wert der Strukturierten Produkte zu berechnen, die Emittentin unternimmt nach eigenem Ermessen alle erforderlichen Maßnahmen und kann, falls erforderlich, die Bedingungen und Konditionen dieser Strukturierten Produkte nach eigenem Ermessen dahingehend ändern, dass der wirtschaftliche Wert der Strukturierten Produkte nach Eintritt des außergewöhnlichen Ereignisses dem entspricht soweit möglich, auf den wirtschaftlichen Wert der Strukturierten Produkte vor Eintritt des außergewöhnlichen Ereignisses. Stellt die Emittentin aus irgendeinem Grund fest, dass eine angemessene Änderung nicht möglich ist, hat die Emittentin das Recht, die Strukturierten Produkte vorzeitig zurückzuzahlen. Kann aufgrund des Auftretens einer Marktstörung in Bezug auf den Basiswert / eine Komponente des Basiswerts kein Marktpreis ermittelt werden, bestimmen die Emittentin oder die Berechnungsstelle den Marktpreis des Basiswerts / des Basiswerts an seinem Basiswert nach freiem Ermessen, unter Berücksichtigung der allgemeinen Marktbedingungen und des letzten Marktpreises des jeweiligen Basiswerts / Bestandteils des Basiswerts, der von der Marktstörung betroffen ist, hat er das Recht, den Rückzahlungstag auf die erste Bank zu verschieben, wenn die Marktstörung am Rücknahmetag bestehen bleibt Tag, an dem die Marktstörung beendet ist. Sie vergleicht die Bestimmungen des Emissionsprogramms, das Vorrang hat. Diese Bestimmung gilt entsprechend für die Ermittlung des Wertes der Strukturierten Produkte, wenn der Basiswert / eine Komponente des Basiswerts von einer Marktstörung betroffen ist. Die Emittentin behält sich das Recht der vorzeitigen Kündigung für alle im Rahmen dieses Emissionsprogramms emittierten Strukturierten Produkte aus steuerlichen Gründen vor (z. B. in Fällen, in denen die Emittentin aufgrund neuer Steuergesetze zur Zahlung zusätzlicher Beträge verpflichtet wäre) aus der Einbehaltung oder dem Abzug der gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern, Abgaben, Gebühren oder Gebühren (unabhängig von der Art) sowie im Falle von Einschränkungen in Bezug auf ihre Tätigkeit als Emittent durch neue Gesetze oder Verwaltungsmaßnahmen (z. B. wenn dies verboten ist) aufsichtsrechtlich durch Ausgabe von Strukturierten Produkten). Während der Laufzeit des Strukturierten Produkts können sich Änderungen oder eine Ersetzung des Basiswerts durch die Berechnungsstelle ergeben. In diesem Fall kann nicht ausgeschlossen werden, dass solche Änderungen oder Ersetzungen den Wert des Strukturierten Produkts negativ beeinflussen. Ebenso kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich bei einem Strukturierten Produkt aufgrund eines Indexes die Zusammensetzung des Index aufgrund von Änderungen oder Substitutionen einzelner Indexkomponenten ändert, beispielsweise infolge der Rücknahme oder die Hinzufügung einzelner Wertpapiere kann den Preis des Index und damit den Wert des Strukturierten Produkts negativ beeinflussen. Es gelten die im Issuance-Programm enthaltenen Verkaufsbeschränkungen (EEA, USA / US-Personen, Guernsey). Insbesondere dürfen diese Publikation und die darin enthaltenen Informationen von keiner Person (unabhängig davon, ob sie privat ist) weitergegeben und / oder weitergegeben werden oder eine juristische Person), die möglicherweise eine US-amerikanische Person gemäß Regulation S des US Securities Act von 1933 ist. Zu den US-Personen zählen alle in den USA ansässigen Personen. Körperschaften, Gesellschaften, Personengesellschaften oder sonstigen Körperschaften, die nach den Gesetzen der Vereinigten Staaten organisiert sind; und andere in der Verordnung S. Die Emittentin hat keine Maßnahmen ergriffen, um das öffentliche Angebot der Strukturierten Produkte oder den Besitz oder die Verbreitung von Dokumenten, die im Zusammenhang mit der Ausgabe der Strukturierten Produkte in einem anderen Rechtsraum als der Schweiz erstellt wurden, zuzulassen. Die Verteilung dieser Endgültigen Bedingungen oder anderer Dokumente, die im Zusammenhang mit der Ausgabe der Strukturierten Produkte erstellt wurden, sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung der Strukturierten Produkte in bestimmten Rechtsordnungen können gesetzlich eingeschränkt sein. Personen, die diese Endgültigen Bedingungen oder andere Dokumente erhalten haben, die im Zusammenhang mit der Ausgabe der Strukturierten Produkte erstellt wurden, wie beispielsweise das Emissionsprogramm, Termsheets, Marketing- oder sonstiges Verkaufsmaterial, sind von der Emittentin verpflichtet, sich darüber zu informieren und diese zu beachten solche Einschränkungen. Dies ist keine Anlageempfehlung. Falls Sie investieren möchten, wenden Sie sich bitte an Ihre Bank.