

Last Month

1.71%

1 Yr

31.00%

YTD

9.79%

Total Return Cumulative

138.95%

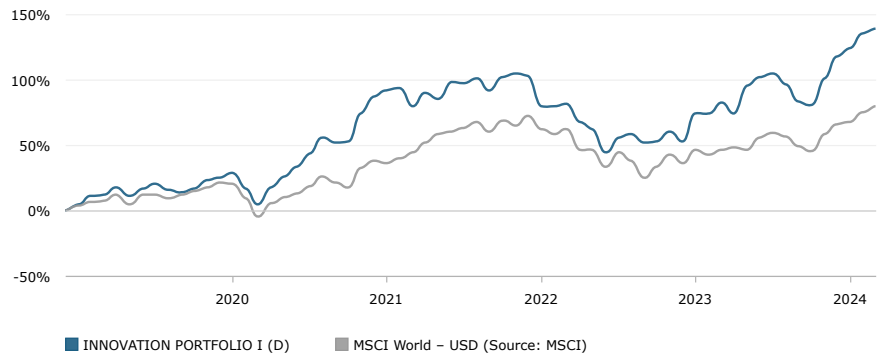
STRATEGY DESCRIPTION

Das Portfolio wählt die weltweit besten Technologiefonds durch eine "Core-Satellite"-Strategie aus. Das Core bilden drei bis vier der weltweit führenden Technologiefonds. Dazu fügt das Portfolio Fonds mit speziellen Themen als Satelliten hinzu. Zu diesen Themen gehören unter anderen: Cybersecurity, Fintech, Telecom, Biotech, Digitalisierung, Robotik,... Durch diese diversifizierte Strategie ist das Portfolio in über 600 Aktien investiert und profitiert von mehr als 60 Spezialisten, die den Sektor konstant überwachen und die besten Aktien auswählen.

GENERAL INFORMATION

| | |
|--------------------|--------------------------|
| Price / Unit | USD 23'896.41 |
| ISIN | CH04 2979 1756 |
| Liquidity | Intraday |
| Minimum Investment | 1 Unit |
| Investment Manager | Global Strategic Capital |
| Issuer | ZKB (AAA Rating) |
| Management Fee | 0.45% |
| Issuer Fee | 0.3% |
| Performance Fee | none |
| Website | www.globalstrategic.ch |

CUMULATIVE MONTHLY RETURNS



| | YTD | 3M | 1 Yr | 3 Yrs | Total Return Cumulative |
|---------------------------------|-------|-------|--------|--------|-------------------------|
| INNOVATION PORTFOLIO I (D) | 9.79% | 9.79% | 31.00% | 32.89% | 138.95% |
| MSCI World - USD (Source: MSCI) | 8.43% | 8.43% | 23.09% | 24.89% | 79.96% |

RETURN STATISTICS

| | |
|-------------------------|---------|
| Last Month | 1.71% |
| Year To Date | 9.79% |
| 3 Month ROR | 9.79% |
| 12 Months ROR | 31.00% |
| 36 Month ROR | 32.89% |
| Total Return Cumulative | 138.95% |
| Total Return Annualized | 18.05% |
| Winning Months (%) | 63.49% |
| Average Winning Month | 5.16% |

RETURN STATISTICS

| | |
|---|---------|
| Sharpe Ratio | 0.91 |
| Sortino Ratio | 1.38 |
| Max Drawdown (Monthly) | -29.46% |
| Correlation vs. MSCI World - USD (Source: MSCI) | 0.79 |
| Standard Deviation Monthly | 5.95% |
| Downside Deviation | 3.49% |
| Beta | 0.92 |
| VaR Historical | -8.96 |
| Average Losing Month | -4.68% |

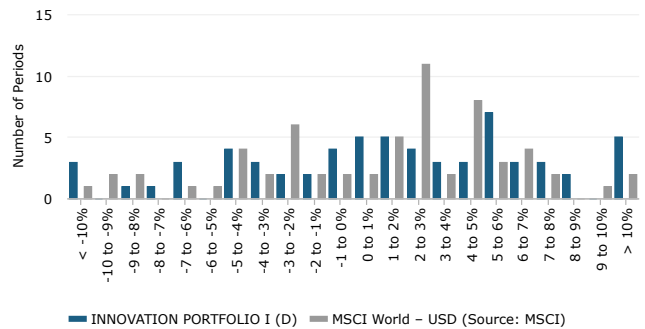
MONTHLY PERFORMANCE

| | Jan | Feb | Mar | Apr | May | Jun | Jul | Aug | Sep | Oct | Nov | Dec | Year |
|------|--------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 | 2.93 | 4.87 | 1.71 | | | | | | | | | | 9.79 |
| 2023 | 13.71 | -0.11 | 5.01 | -4.37 | 11.83 | 3.26 | 1.68 | -4.18 | -6.69 | -1.32 | 11.18 | 8.33 | 42.32 |
| 2022 | -11.00 | -0.06 | 0.61 | -7.54 | -3.00 | -11.28 | 7.98 | 1.64 | -3.88 | 0.41 | 4.98 | -4.54 | -24.41 |
| 2021 | 2.56 | 0.72 | -6.98 | 5.66 | -2.35 | 6.73 | -0.53 | 2.11 | -4.58 | 5.27 | 1.10 | -0.94 | 8.12 |
| 2020 | 3.01 | -8.96 | -10.84 | 12.99 | 6.76 | 5.77 | 7.55 | 8.88 | -2.73 | 0.61 | 14.04 | 7.50 | 49.88 |
| 2019 | 4.29 | 6.53 | 0.68 | 5.39 | -6.05 | 5.07 | 3.22 | -3.73 | -1.91 | 2.72 | 5.54 | 1.54 | 24.86 |

RETURN REPORT

| Period | Best | Worst | Average | Median | Last |
|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 Month | 14.04% | -11.28% | 1.57% | 1.68% | 1.71% |
| 3 Months | 27.59% | -20.43% | 4.56% | 4.03% | 9.79% |
| 6 Months | 45.33% | -28.79% | 8.38% | 6.70% | 30.49% |
| 1 Year | 72.24% | -27.24% | 17.26% | 20.31% | 31.00% |
| 2 Years | 87.14% | -18.28% | 30.08% | 26.68% | 31.97% |
| 3 Years | 102.33% | 15.41% | 39.94% | 34.60% | 32.89% |
| 5 Years | 117.65% | 111.46% | 114.39% | 114.22% | 113.63% |

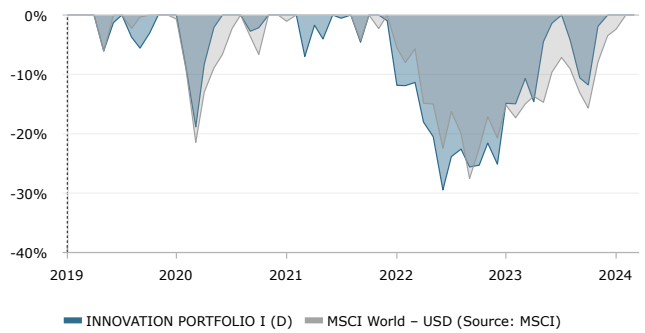
DISTRIBUTION OF MONTHLY RETURNS



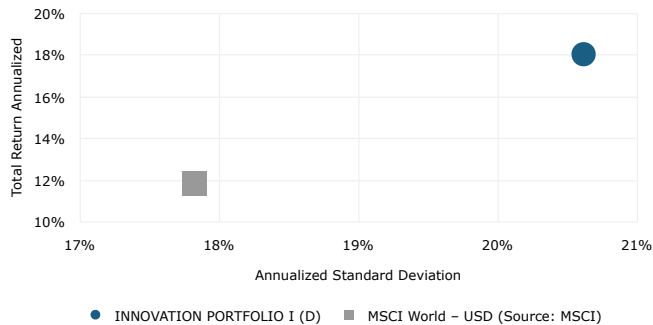
DRAWDOWN REPORT

| No. | Depth (%) | Length (Months) | Recovery (Months) | Start date | End date |
|-----|-----------|-----------------|-------------------|------------|----------|
| 1 | -29.46% | 7 | 13 | 12/2021 | 07/2023 |
| 2 | -18.83% | 2 | 3 | 02/2020 | 06/2020 |
| 3 | -11.77% | 3 | 2 | 08/2023 | 12/2023 |
| 4 | -6.98% | 1 | 3 | 03/2021 | 06/2021 |
| 5 | -6.05% | 1 | 2 | 05/2019 | 07/2019 |

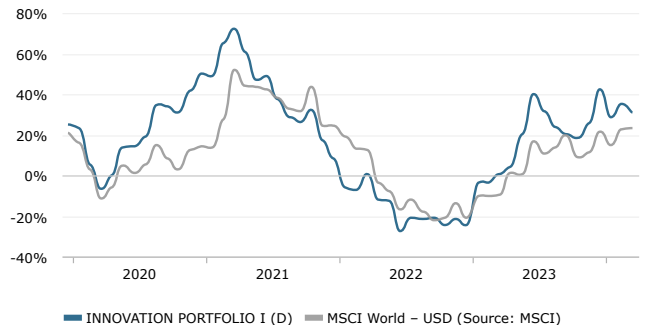
DRAWDOWN



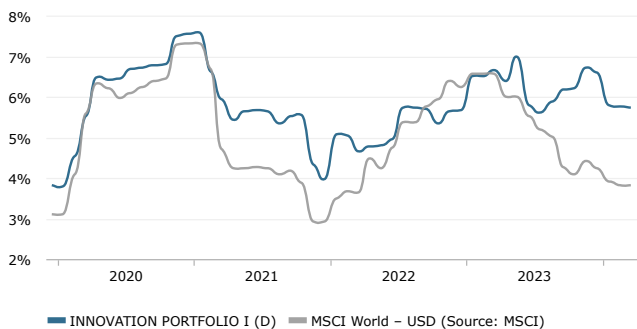
RISK/RETURN COMPARISON



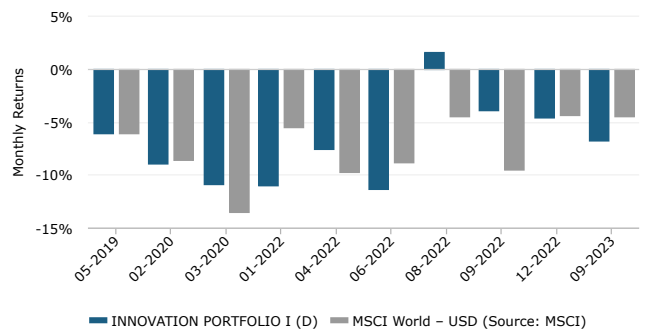
12 MONTH ROLLING ROR



VOLATILITY (12 MONTHS ROLLING)



DOWN CAPTURE VS. MSCI WORLD - USD (SOURCE: MSCI)



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 Basiswerts. 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, der 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.

MSCI Disclaimer

<https://www.msci.com/notice-and-disclaimer-for-reporting-licenses>