

# INNOVATION PORTFOLIO REPORT

PER 31. JANUAR 2025

## Investing in Innovation

### Warum es sich auszahlt, in das Thema «Innovation» zu investieren

Investoren, die von künftigem Wachstum und von wirtschaftlichem Wandel profitieren wollen, sollten das Anlagethema «Innovation» aktiv angehen. Die Gründe liegen auf der Hand: Innovation treibt die Entwicklung neuer Produkte, Dienstleistungen und Technologien voran, die neue Märkte erschliessen oder bestehende Märkte revolutionieren können. Innovative Unternehmen verschaffen sich in der Regel einen erheblichen Wettbewerbsvorteil gegenüber ihren Mitbewerbern, indem sie auf effizientere Prozesse, Spitzentechnologien oder auf ein einzigartiges Produktangebot setzen und somit Marktanteile gewinnen.

Das Innovation Portfolio investiert deshalb in Unternehmen, die traditionelle Branchen revolutionieren. Sie leisten Pionierarbeit – beispielsweise – in den folgenden Bereichen:

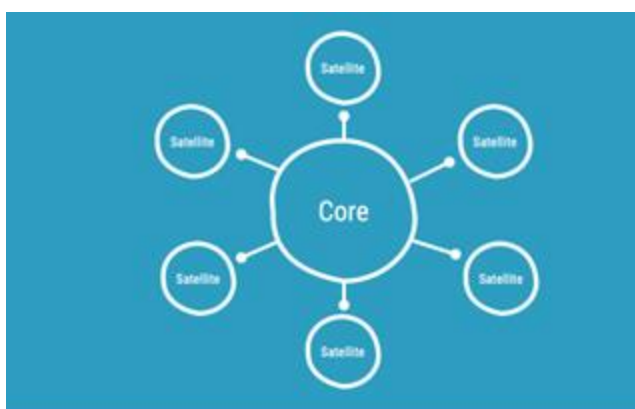
**Tools defending against disinformation, energy-efficient computing, wireless tags and sensors, robots that multitasks, health innovations, digital twins, smart cities.**

Unternehmen, die in den genannten «Innovationssektoren» erfolgreich agieren, erlangen oft die Marktführerschaft, setzen neue Branchenstandards und profitieren von First-Mover-Vorteilen.

# Anlagestrategie

Das «Innovation Portfolio» investiert nicht in einzelne Aktien, sondern selektioniert jeweils zehn Fonds bzw. Exchange Traded Funds (ETF's). Es stützt sich somit auf die Expertise von ausgewiesenen Spezialisten ab, die sich permanent mit der technologischen Entwicklung auseinandersetzen und die in der Lage sind, zukunftsfähige Geschäftsmodelle frühzeitig zu erkennen.

# Anlagekonzept



## Core Holdings 40%

Strategische Positionen in Global Technology Funds mit einem überzeugenden Leistungsausweis

## Satellites 0% - 60%

Taktische Positionen in Exchange Traded Funds (ETFs), welche spezifische Technologiethemen abdecken

# Portfolio Positionen

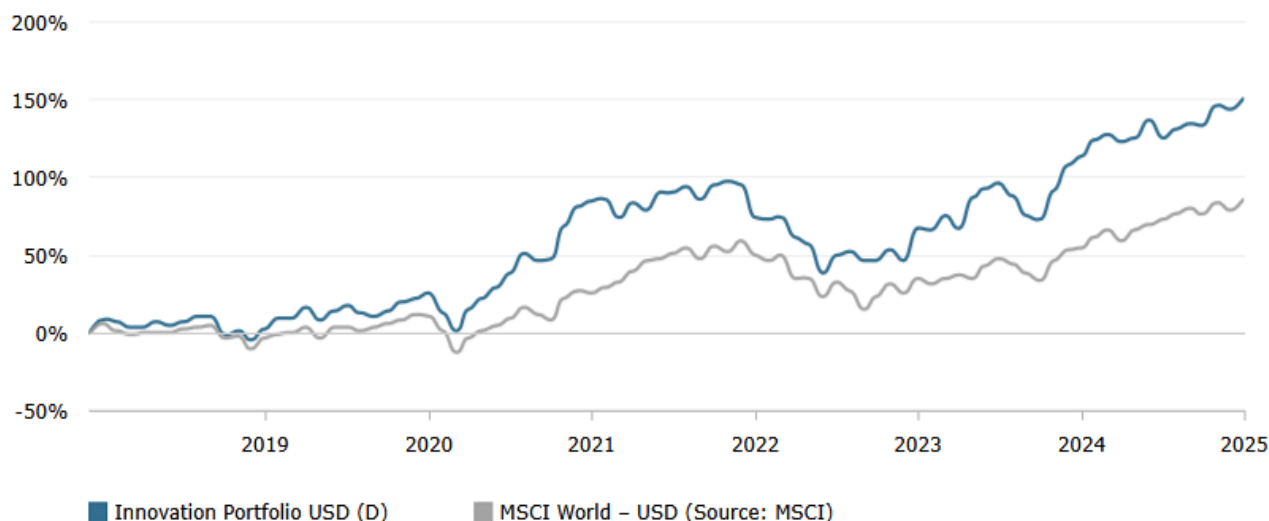
Sektor	Manager	Core/Satellite	Gewicht
Global Technology	T. Rowe Price	Core	10.0%
Global Technology	Columbia Threadneedle	Core	10.0%
Global Technology	Franklin Templeton	Core	10.0%
Global Technology	BGF (Black Rock)	Core	10.0%
Artificial Intelligence	Legal & General	Satellite	10.0%
Artificial Intelligence	WisdomTree	Satellite	10.0%
Battery Value-Chain	Legal & General	Satellite	10.0%
Cyber Security	First Trust	Satellite	10.0%
Health Innovation	iShares	Satellite	10.0%
Semiconductor	VanEck	Satellite	10.0%
Cash			0.0%

## Risiko Management

- Momentum basierter Verkaufsansatz bei den Satellites
- Reduktion der Aktienquote bis auf 40% möglich (Core Holdings)
- Diversifikation nach Themen und Technologien
- Breite Diversifikation – geringe Titelspezifische Risiken
- Investitionen in über 500 Aktien (Look Through)

# Performance

## CUMULATIVE MONTHLY RETURNS

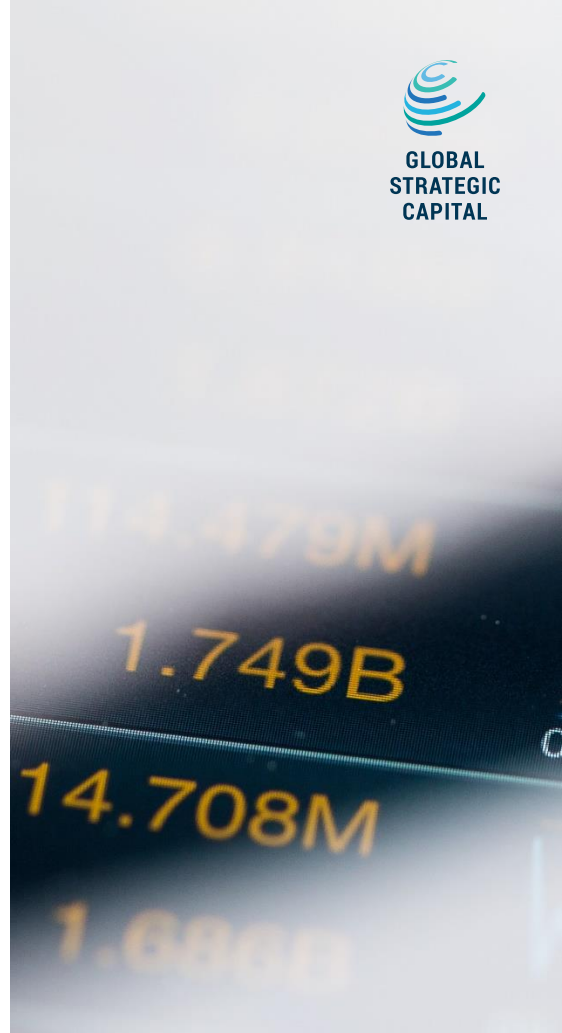


	YTD	3M	1 Yr	3 Yrs	Total Return Cumulative
Innovation Portfolio USD (D)	2.70%	7.14%	17.30%	44.18%	149.84%
MSCI World - USD (Source: MSCI)	3.47%	5.20%	19.67%	23.63%	84.88%

Portfolios	Lancierung	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	Year to Date	Seit Lancierung
Innovation Portfolio (USD Retail)	Nov. 2017	2.70%	7.14%	17.30%	2.70%	149.84%
Innovation Portfolio (USD Institutionell)	Nov. 2017	2.75%	7.39%	17.53%	2.75%	163.30%
Innovation Portfolio (CHF Retail)	Nov. 2024	2.31%	6.31%	-	2.31%	6.31%
Innovation Portfolio (CHF Institutionell)	Nov. 2024	2.38%	6.52%	-	2.38%	6.52%

## Eckdaten (seit Lancierung)

<b>Performance p.a. (Innovation Portfolio):</b>	<b>17.30%</b>
<b>Performance p.a. (MSCI World):</b>	<b>19.67%</b>
<b>Annualized Standard Deviation (Innovation Portfolio):</b>	<b>19.40%</b>
<b>Annualized Standard Deviation (MSCI World):</b>	<b>16.75%</b>
<b>Sharpe Ratio</b>	<b>0.77</b>
<b>Sortino Ratio</b>	<b>1.11</b>
<b>Korrelation vs MSCI World:</b>	<b>0.81</b>
<b>Beta</b>	<b>0.93</b>



## Produktinformationen

### Produkt

Investment Manager

Emittent

Rating

SSPA-Kategorie

Management Fee

Issuer Fee

Lancierung

ISIN

Valor

Ausgabekommission

Rücknahme und Umtauschkommission

NAV-Bewertung

Handelbar

### Innovation Portfolio (Institutionell CHF)

Global Strategic Capital, Zürich

Zürcher Kantonalbank, Zürich

AAA

Tracker Zertifikat

0.70%

0.35%

November 2024

CH12 1825 8957

12 1825 895

0.00%

0.00%

Täglich

Intraday

# Top 10 Holdings – Core Investments

## ISIN & Live-Tracking

Portfolios:	ISIN:	Live-Tracking:
Innovation Portfolio (USD) Retail	CH03 6816 0989	<a href="#">Portfolio live verfolgen</a>
Innovation Portfolio (USD) Institutionell	CH04 2979 1756	<a href="#">Portfolio live verfolgen</a>
Innovation Portfolio (CHF) Retail	CH12 1825 8932	<a href="#">Portfolio live verfolgen</a>
Innovation Portfolio (CHF) Institutionell	CH12 1825 8957	<a href="#">Portfolio live verfolgen</a>

### Global Technology T. Rowe Price 26.11.24

Company	Weight
Nvidia Corp.	18.63%
Apple, Inc.	12.03%
Microsoft Corp.	9.33%
TSMC	6.03%
AMD, Inc.	3.23%
SAP SE	2.53%
ASML Holding	2.33%
Broadcom, Inc.	1.96%
ServiceNow, Inc.	1.79%
Shopify, Inc.	1.56%
Konzentration	59.4%

### Global Technology Franklin Templeton 26.11.24

Company	Weight
Nvidia Corp.	10.26%
Microsoft Corp.	7.74%
Broadcom, Inc.	5.23%
Amazon, Inc.	5.06%
Apple, Inc.	4.94%
TSCM	3.52%
Synopsis, Inc.	2.90%
ServiceNow, Inc.	2.86%
Oracle Corp.	2.61%
Alphabet, Inc.	2.48%
Konzentration	47.6%

### Global Technology Columbia Threadneedle 26.11.24

Company	Weight
Nvidia Corp.	6.04%
Broadcom, Inc.	5.51%
Apple, Inc.	4.83%
Microsoft Corp.	4.82%
Lam Research Corp.	4.59%
Alphabet, Inc.	4.24%
Oracle Corp.	3.02%
Meta Platforms, Inc.	2.92%
Global Payments, Inc.	2.91%
eBay, Inc.	2.82%
Konzentration	39.7%

### Global Technology BGF (Blackrock) 26.11.24

Company	Weight
Nvidia Corp.	9.58%
Microsoft Corp.	8.44%
Apple, Inc.	8.26%
Broadcom, Inc.	4.59%
Meta Platforms, Inc.	3.80%
Cadence Design, Inc.	3.29%
Oracle Corp.	3.02%
Amazon, Inc.	2.91%
Fair Isaac Corp.	2.41%
Tesla, Inc.	2.38%
Konzentration	48.68%

# Top 10 Holdings – Satellite Investments

## Artificial Intelligence WisdomTree 26.11.24

Company	Weight
Palantir Technologies, Inc.	3.69%
Meta Platforms, Inc.	3.12%
Broadcom, Inc.	3.09%
Arm Holdings PLC	2.87%
Marvell Technology, Inc.	2.83%
Tesla, Inc.	2.59%
Apple, Inc.	2.37%
Google, Inc.	2.32%
Nvidia Corp.	2.27%
Amazon.com, Inc.	2.12%
<b>Konzentration</b>	<b>27.3%</b>

## Cyber Security First Trust 26.11.24

Company	Weight
CrowdStrike Holdings, Inc.	9.68%
Cisco Holdings, Inc.	8.68%
Palo Alto Networks, Inc.	8.05%
Broadcom, Inc.	7.45%
Infosys Ltd.	7.33%
Fortinet, Inc.	4.63%
Cloudflare, Inc.	4.58%
Gen Digital, Inc.	4.03%
Zscaler, Inc.	3.87%
Leidos Holdings, Inc.	3.86%
<b>Konzentration</b>	<b>62.2%</b>

## Health Innovation iShares 26.11.24

Company	Weight
Argenx	2.37%
Natera, Inc.	2.21%
Gilead Sciences, Inc.	2.08%
Insulet Corp.	2.05%
Bristol Myers Squibb	2.02%
UCB SA	2.01%
Intuitive Surgical, Inc.	1.92%
Illumina, Inc.	1.88%
Boston Scientific Corp.	1.73%
Abbott Laboratories	1.64%
<b>Konzentration</b>	<b>18.0%</b>

## Digitalization iShares 26.11.2024

Company	Weight
Tesla	5.20%
Eos Energy Enterprises	4.90%
Sumitomo Electric Industries	3.80%
Panasonic	3.80%
Nissan	3.70%
Hyundai	3.50%
Renault	3.50%
GE Vernova	3.50%
TDK Corporation	3.50%
Delta Electronics	3.40%
<b>Konzentration</b>	<b>38.8%</b>

## Semiconductors VanEck 26.11.2024

Company	Weight
Nvidia Corp.	22.65%
Taiwan Semiconductor	12.95%
Broadcom, Inc.	7.65%
Advanced Micro Devices, Inc.	4.44%
Texas Instruments, Inc.	4.32%
Qualcomm, Inc.	4.10%
Micron Technology, Inc.	4.09%
Asml Holdings Nv	4.06%
Applied Materials, Inc.	4.05%
Intel Corp.	4.02%
<b>Konzentration</b>	<b>72.3%</b>

## Artificial Intelligence Legal & General 26.11.2024

Company	Weight
Nvidia Corp.	2.65%
Shopify, Inc.	2.59%
CrowdStrike Holdings	2.52%
Cloudflare, Inc.	2.51%
Ambarella, Inc.	2.48%
DataDog, Inc.	2.46%
HubSpot, Inc.	2.30%
Samsara, Inc.	2.30%
Palo Alto Networks, Inc.	2.28%
Autodesk, Inc.	2.26%
<b>Konzentration</b>	<b>22.4%</b>

# Disclaimer

## Signifikante Risiken für Investoren

Verpflichtungen aus diesen Strukturierten Produkten begründen un mittelbare, 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 / Bestands teils 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 Index die Zusammensetzung des Index aufgrund von Änderungen oder Substitutionen einzelner Index-komponenten ändert, beispielsweise infolge der Rücknahme oder der 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. 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, Term sheets, 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.



Global Strategie Capital AG  
Seefeldstrasse 287  
CH-8008 Zürich  
Telefon +41 44 201 31 33  
[info@globalstrategic.ch](mailto:info@globalstrategic.ch)