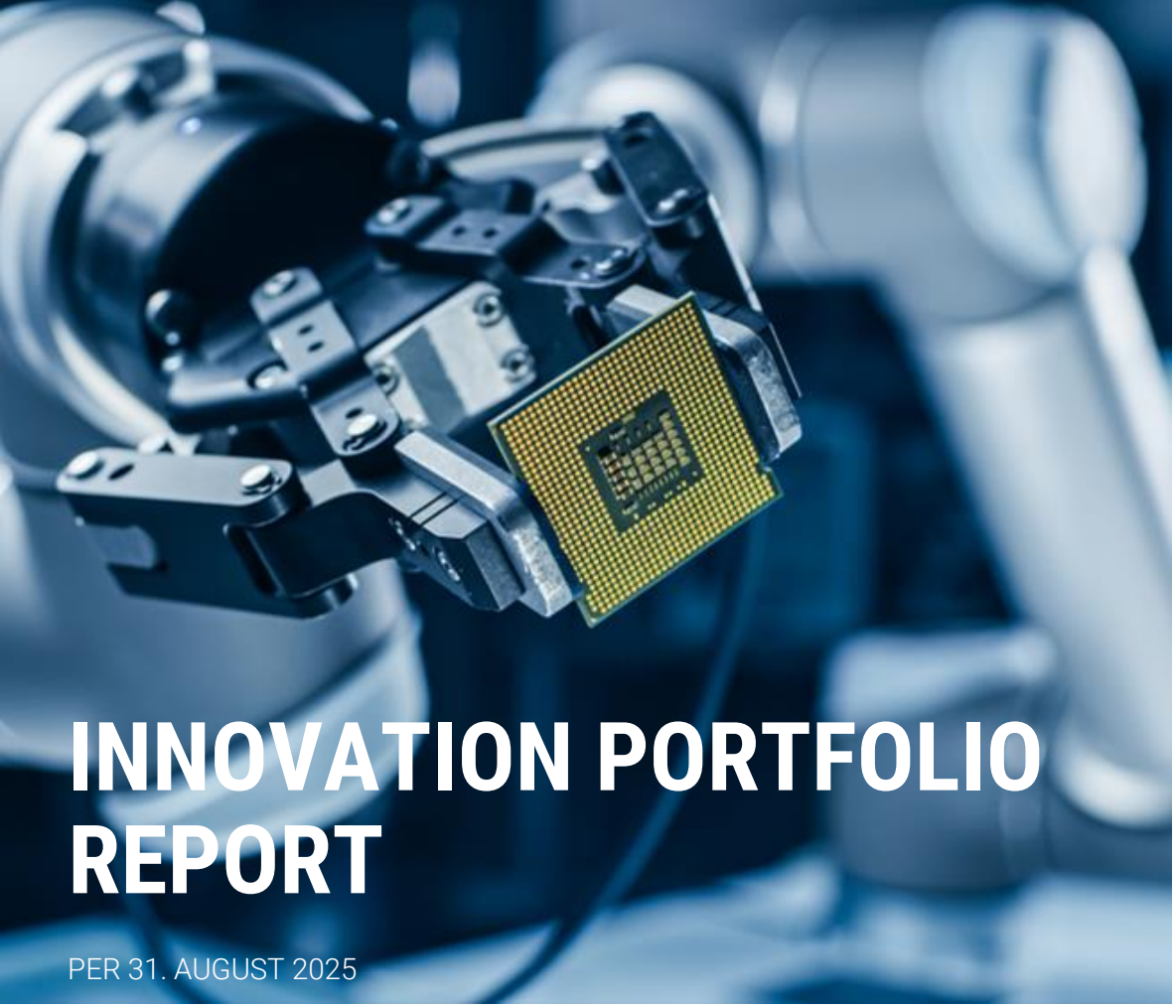


GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

INNOVATION PORTFOLIO REPORT

PER 31. AUGUST 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:

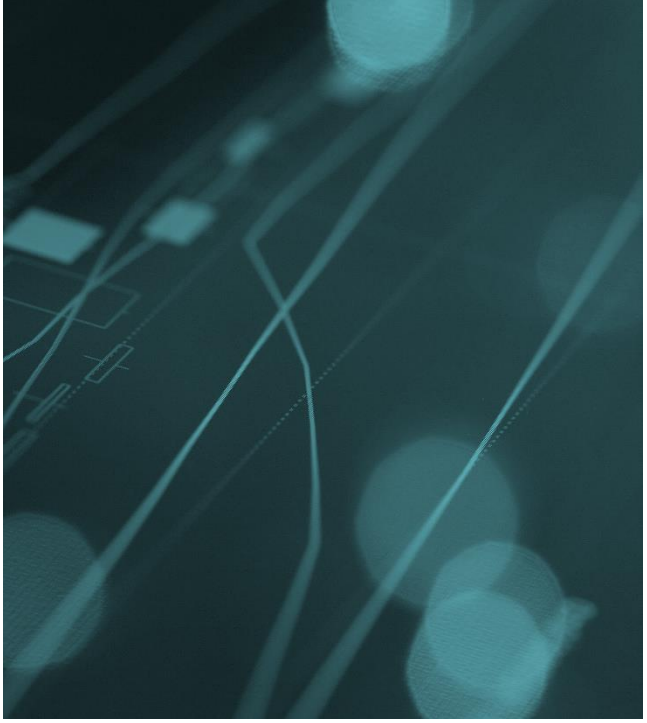
Tools defending against disinformation, energy-efficient computing, wireless tags and sensors, robots that multitasks, health innovations, digital twins, smart cities.

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

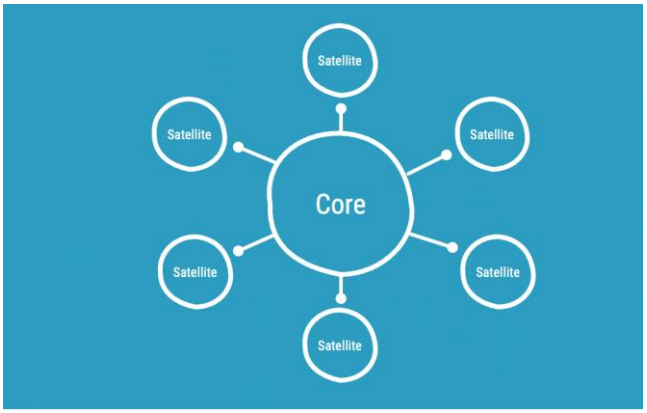
GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

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

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

Portfolio Positionen

Sektor	Manager	Core/Satellite	Gewicht
Global Technology	T. Rowe Price	Core	10.0%
Global Technology	Franklin Templeton	Core	10.0%
Global Technology	BGF (Black Rock)	Core	10.0%
Global Technology	Columbia Threadneedle	Core	10.0%
Battery Value-Chain	Legal & General	Satellite	10.0%
Global Clean Energy Transition	iShares	Satellite	10.0%
Cash			40.0%

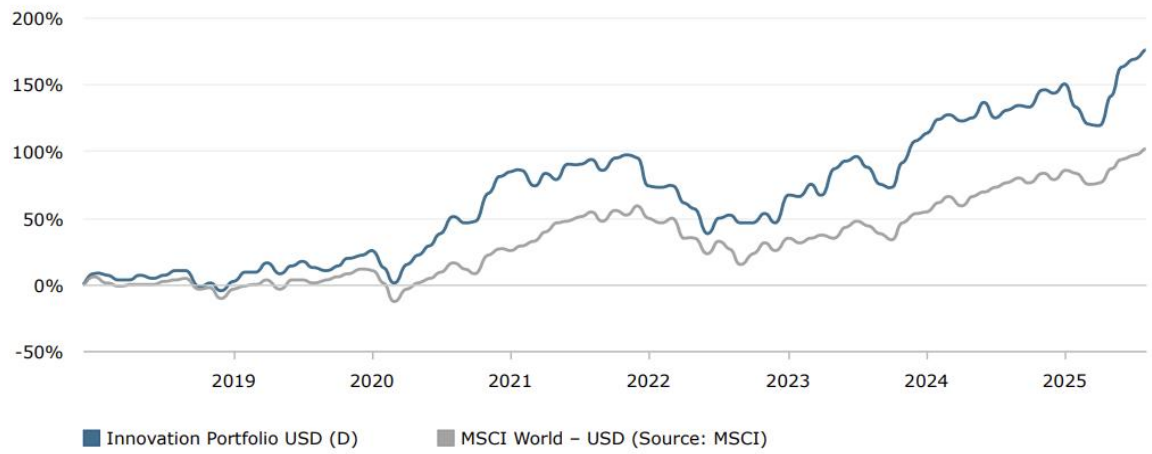
Risiko Management

- 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)

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

Performance

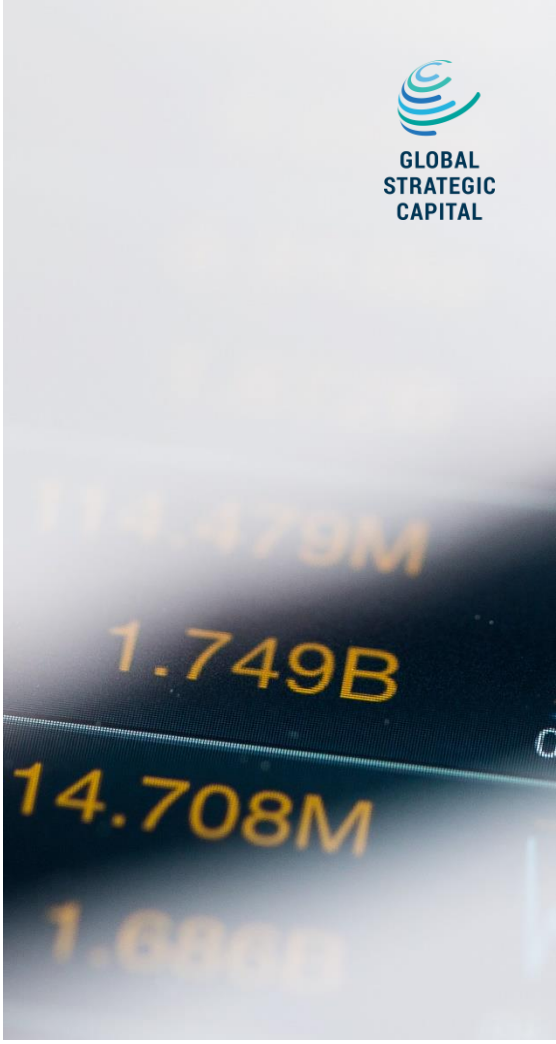
CUMULATIVE MONTHLY RETURNS



	Year To Date	3 Month ROR	12 Months ROR	36 Month ROR	Total Return Cumulative
Innovation Portfolio USD (D)	13.47%	14.34%	19.63%	81.90%	176.05%
MSCI World – USD (Source: MSCI)	12.67%	8.16%	14.11%	58.97%	101.32%

Portfolios	Lancierung	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	Year to Date	Seit Lancierung
Innovation Portfolio (USD Retail)	Nov. 2017	2.62%	14.34%	19.63%	13.47%	176.05%
Innovation Portfolio (USD Institutionell)	Nov. 2017	2.66%	14.47%	19.84%	13.68%	191.31%
Innovation Portfolio (CHF Retail)	Nov. 2024	1.81%	13.30%	-	10.10%	14.40%
Innovation Portfolio (CHF Institutionell)	Nov. 2024	1.83%	14.86%	-	10.40%	14.86%

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL



Eckdaten (seit Lancierung)

Performance p.a. (Innovation Portfolio):	**19.63%**
Performance p.a. (MSCI World):	**14.11%**
Annualized Standard Deviation (Innovation Portfolio):	**19.51%**
Annualized Standard Deviation (MSCI World):	**16.39%**
Sharpe Ratio	**0.78**
Sortino Ratio	**1.13**
Korrelation vs MSCI World:	**0.81**
Beta	**0.96**

Produktinformationen

Produkt	**Innovation Portfolio (Institutionell CHF)**
Investment Manager	Global Strategic Capital, Zürich
Emittent	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Rating	AAA
SSPA-Kategorie	Tracker Zertifikat
Management Fee	0.70%
Issuer Fee	0.35%
Lancierung	November 2024
ISIN	CH12 1825 8957
Valor	12 1825 895
Ausgabekommission	0.00%
Rücknahme und Umtauschkommission	0.00%
NAV-Bewertung	Täglich
Handelbar	Intraday

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

Top 10 Holdings – Core Investments

ISIN & Live-Tracking

Portfolios:	ISIN:	Live-Tracking:
Innovation Portfolio (USD) Retail	CH03 6816 0989	Portfolio live verfolgen
Innovation Portfolio (USD) Institutionell	CH04 2979 1756	Portfolio live verfolgen
Innovation Portfolio (CHF) Retail	CH12 1825 8932	Portfolio live verfolgen
Innovation Portfolio (CHF) Institutionell	CH12 1825 8957	Portfolio live verfolgen

Global Technology T. Rowe Price 30.06.2025

Company	Weight
Nvidia Corp.	19.63%
Microsoft Corp.	8.93%
Apple, Inc.	7.53%
Broadcom, Inc.	6.48%
TCSM	5.85%
AMD, Inc.	3.51%
ASML Holding	2.54%
SAP SE	2.53%
Synopsys	1.76%
Adyen	1.75%
Konzentration	60.51%

Global Technology Franklin Templeton 30.06.2025

Company	Weight
Nvidia Corp.	9.98%
Microsoft Corp.	8.95%
Broadcom, Inc.	7.99%
Apple, Inc.	3.68%
TSCM	3.52%
Amazon, Inc.	2.95%
Meta Platforms Inc	2.73%
Synopsys, Inc.	2.64%
ServiceNow, Inc.	2.38%
Oracle Corp	2.27%
Konzentration	47.09%

Global Technology BGF (Blackrock) 31.07.2025

Company	Weight
Nvidia Corp.	10.06%
Microsoft Corp.	9.03%
Broadcom, Inc.	8.86%
Meta Platforms, Inc.	5.26%
Apple, Inc.	4.99%
Oracle Corp.	4.42%
Amazon, Inc.	3.27%
Snowflake, Inc.	2.80%
TSMC	2.73%
Cadence Design System	2.30%
Konzentration	53.72%

Global Technology Columbia Threadneedle 30.06.2025

Company	Weight
Nvidia Corp.	15.20%
Microsoft Corp.	9.30%
Broadcom, Inc.	8.06%
Apple, Inc.	7.04%
Amazon.com Inc	3.25%
Meta Platforms, Inc.	3.07%
Lam Research Corp	2.98%
Alphabet, Inc.	2.81%
Taiwan Semiconductor	2.71%
Visa, Inc.	2.07%
Konzentration	56.49%

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

Top 10 Holdings – Satellite Investments

Global Clean Energy Transition iShares 31.07.2025

Company	Weight
First Solar Inc	8.53%
Vestas Wind Systems	6.45%
Iberdrola SA	5.82%
SSE PLC	5.80%
EDP Energias de Portugal SA	4.34%
Nextracker Inc	3.95%
China Yangtze Power Ltd	3.57%
Bloom Energy Corp	3.57%
Chubu Electric Power Inc	3.24%
Equatorial SA	3.03%
Konzentration	**48.30%**

Battery Value-Chain Legal & General 30.06.2025

Company	Weight
Hyundai	4.20%
SolarEdge	4.00%
Ivanhoe Electric	3.70%
Siemens Energy	3.60%
AMG	3.60%
Liontown	3.50%
GE Vernova	3.40%
Sumitomo Electric Industries	3.40%
Wärtsilä	3.20%
Delta Electronics	3.20%
Konzentration	**35.8%**

GLOBAL STRATEGIC CAPITAL

Disclaimer

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 Certicate 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 Certicate Dynamic unter den Emissionspreis fallen. Das Risikoprofil des ZKB Tracker Certicate 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 / Bestand-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) aufsichts-rechtlich 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 Index-komponenten 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. 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 er-stellt 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 Ver-kauf und die Lieferung der Strukturierten Produkte in bestimmten Rechtsordnungen können gesetzlich ein-geschränkt 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.

Global Strategic Capital AG
Seefeldstrasse 287
CH-8008 Zürich
Telefon +41 44 201 31 33
info@globalstrategic.ch