

## PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	-5.83%	10.40%	15.87%	-5.87%	29.01%	49.00%
MSCI World (Dev.)	-2.55%	14.73%	13.65%	-4.94%	21.60%	73.32%
EFW Efficiency Index	-5.84%	10.81%	17.04%	-6.47%	28.09%	74.16%

	Sharpe R. Volatilität Max. Draw.		
	1 Jahr	30 Tage	s. Auflage
EFW Efficiency Fund	0.86	11.49%	35.05%
MSCI World Index	0.74	11.69%	33.90%

**August 2023:** Der Fonds (einschliesslich Kosten) liegt gegenüber dem Benchmark MSCI World Index um -3.27 % (MTD) und -4.33 % (YTD) zurück. Der Fonds liegt nun (einschliesslich Kosten) mit -0.41 % (YTD) hinter dem EFW Efficiency Index.

Quelle: Novum, Scarabaeus, Bloomberg

\*Anmerkung: Global Trends EFW Efficiency Fund wurde am 03.10.2016 aufgelegt; der EFW Efficiency Index wurde am 01.01.2014 ins Leben gerufen. Die Performance für beide Indizes (EFW and MSCI World) werden oben ab dem 3.10.2016. berechnet. Performance /

## FONDS-INFORMATIONEN

Strategie/Fokus	Themen/Global
Name	Global Trends EFW Efficiency Fund
Fondsmanager	Novum Asset Management AG EFW
Lizenzgeber	Capital Advisors AG
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG
Administrator	Scarabaeus Wealth Management AG
Revision	Deloitte (Liechtenstein) AG
Startdatum	03.10.2016
Fonds Typus	UCITS V (unit trust)
Währung	US-Dollar(USD)
Benchmark	EFW Efficiency Index, MSCIWorld
Handel	wöchentlich
Verfügbare Währungsklassen	USD, CHF
Fondsvolumina (Total Global Trends)	USD 9.46 Mio.

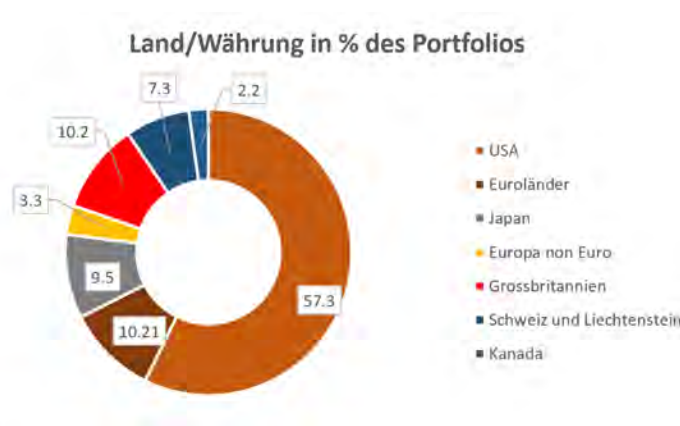
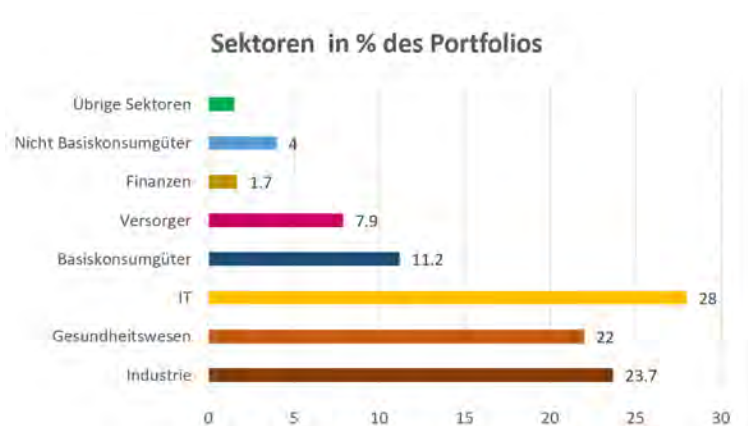
## KONSTITUENT NR. 57 / AMETEK INC. (VIDEO)



## TOP TEN POSITIONEN

1. Caterpillar Inc., US (3.40%)
2. Nestle SA, CH (2.80%)
3. Itron Inc., US (2.60%)
4. Experian PLC, UK (2.50%)
5. Legrand SA, F (2.50%)
6. Lennar Corp., US (2.40%)
7. CSW Industrials, US (2.30%)
8. Kellogg Co., US (2.20%)
9. Transalta Corp., CA (2.20%)
10. Pennon Group, UK (1.90%)

## VERMÖGENS-ALLOKATION



Quellen: LLB, Novum

**METHODOLOGIE UND UMWELT-IMPAKT**

Hauptziele des Fonds bestehen darin, den Anlegern (1) ein Engagement in Aktien zu ermöglichen, die am besten darauf vorbereitet sind, **Wachstumschancen** durch **Ressourceneffizienz** und **Innovation** zu nutzen, und (2) einen signifikanten Wettbewerbsvorteil im Kontext zunehmender **Ressourcenknappheit** aufweisen.

**Environmental Impact**

Q3 2023	Energie Intensität	Wasser Intensität	F&E/Sales	EBITDA Marge
<b>EFW Efficiency Index</b>	17'359	918	8.40%	24.70%
EFW Efficiency Universum	25'063	595	9.60%	22.90%
<b>Reduktion</b>	<b>30.74%</b>	<b>-54.29%</b>		

Quelle: Bloomberg, EFW Capital Advisors

Bei Fragen zum EFW-Effizienz-Index oder deren Methodik dürfen Sie sich gerne direkt an EFW Capital Advisors AG / Benjamin Ergas wenden [www.efwcapital.ch](http://www.efwcapital.ch)

**ANTEILSSCHEINE / ISIN**
**Institutionelle Anteilsscheine (Thesaurierend)**

USD-I LI0332891709

CHF-I\* LI0339233467

Management Gebühr: 0.70 %p.a.

**Retail Anteilsscheine (Ausschüttend)**

USD-R LI0332891717

CHF-R\* LI0339233483

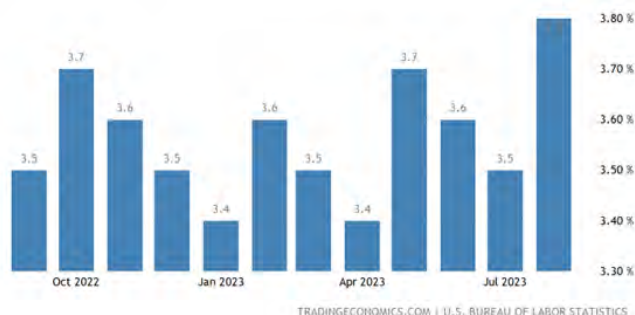
Management Gebühr: 1.00 %p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

\* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

**MÄRKTE / AUSBLICK**

**August 2023:** Ein weiterer negativer Monat für die globalen Aktienmärkte. Die "Magnificent Seven", der "KI-Rausch" sowie einige Energiewerte hielten die Verluste des Nasdaq-Index und S&P 500 in Grenzen. Im Allgemeinen waren Sektoren wie Versorger, Basiskonsumgüter, Grundstoffe, Finanzwerte und Industriewerte stärker betroffen als die Technologiebranche insgesamt. Und trotz der geringeren Stromnachfrage in den westlichen Ländern stieg die weltweite Energienachfrage (der Gewinner im August), insbesondere in den Schwellenländern, weiter an (IEA: Indien 6,5 % und China 5,2 %). Darüber hinaus gingen die Unternehmensgewinne im dritten Quartal in Folge weiter zurück, auch wenn sie besser als erwartet ausfielen. Das "Conference Board" prognostiziert immer noch eine Rezession ab Q4 (siehe Grafik unten), während andere eine weiche Landung erwarten. Je nachdem, ob die FED der Beschäftigung Vorrang vor der Inflation einräumt. Daher könnte eine Lockerung der Geldpolitik bevorstehen.



Die US-Inflation stieg im August auf 3,2 % und die Arbeitslosigkeit auf 3,8 %, das Verbrauchervertrauen ging weiter zurück (trotz eines recht soliden August). Die Wohnungsbestände gingen zurück, die M2-Zahlen und die Umlaufgeschwindigkeit stiegen ebenfalls, während die Produktionskapazität (79,3 %) leicht zunahm. Es wird eine schwierige Entscheidung für die FED sein. Der US-Dollar konnte erholen, doch das BRIC-Treffen in diesem Monat hat gezeigt, dass unter der Führung Chinas und Indiens ein neuer BRIC entsteht, der sich gegen die G7 behaupten kann. Der Handelskrieg ist in vollem Gange, und es ist nicht zu erwarten, dass er in absehbarer Zeit endet. Daher werden die Aktienmärkte auch weiterhin erratic Verhalten an den Tag legen (einschließlich KI- oder Bot-gesteuertem Handel), da immer noch viel Liquidität auf den Märkten vorhanden ist. Angesichts sinkender Unternehmensgewinne wird die Effizienz zu einem dringlicheren Thema für die Unternehmen werden.

**WICHTIGE HINWEISE**

**Nur für internen Gebrauch.** Die hierin enthaltenen Informationen stellen weder eine Beratung noch eine konkrete Anlageempfehlung dar. Die Verwendung der Informationen liegt in der alleinigen Verantwortung des Lesers. Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Es kann keine Garantie für die Erreichung des angestrebten Anlageziels des Fonds gegeben werden. Bitte beachten Sie bei allen Geschäften die aktuellen Ausgaben des Prospekts, des Key Investor Information Document (KIID), des Treuhandvertrags und des Anhangs A "Der OGAW im Überblick". Diese Unterlagen sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, sofern bereits veröffentlicht, sind bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, den Zahlstellen und allen in- und ausländischen Vertriebsstellen sowie auf der Homepage des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) auf einem dauerhaften Datenträger kostenlos erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers können die vorgenannten Unterlagen auch kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen über den OGAW sind im Internet unter [www.scarabaeus.li](http://www.scarabaeus.li) und bei Scarabaeus Wealth Management AG, Pflugstrasse 20, FL-9490 Vaduz, erhältlich. Die veröffentlichten Informationen stellen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen des Fonds dar.