

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	2.18%	17.23%	15.11%	2.32%	45.90%	58.22%
MSCI World (Dev.)	3.29%	17.74%	11.58%	-0.16%	32.94%	77.87%
EFW Efficiency Index	2.31%	17.68%	15.80%	1.52%	45.55%	84.95%

	Sharpe R. Volatilität Max. Draw.		
	1 Jahr	90 Tage	s. Auflage
EFW Efficiency Fund	0.56	11.99%	35.05%
MSCI World Index	0.72	10.07%	33.90%

Juli 2023: Der Fonds (einschliesslich Kosten) liegt gegenüber dem Benchmark MSCI World Index -1.11 % (MTD) und -0.51 % (YTD) zurück. Der Fonds liegt nun (einschliesslich Kosten) mit -0.45 % (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
Lizenzgeber	EFW 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, MSCI World
Handel	Weekly
Verfügbare Währungsklassen	USD, CHF
Fondsvolumina (Total Global Trends)	USD 10.15 Mio.

KONSTITUENT NR. 9 / SUNPOWER CORP. (VIDEO)

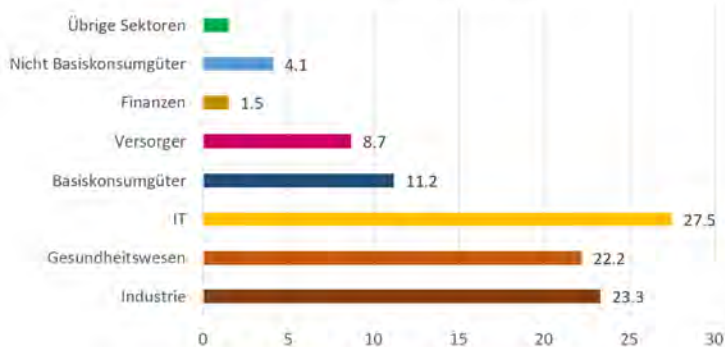


TOP TEN POSITIONEN

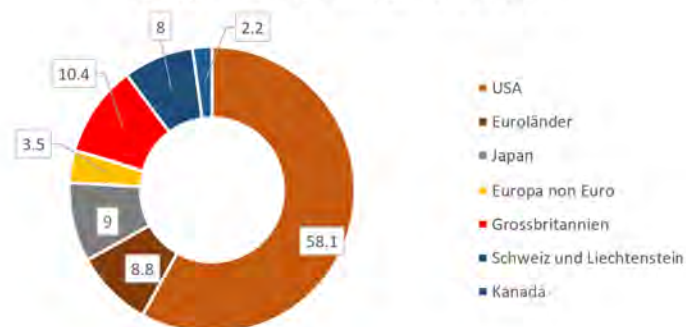
1. Caterpillar Inc., US (3.00%)
2. Itron Inc., US (2.75%)
3. Nestle SA, CH (2.70%)
4. Experian PLC, UK (2.60%)
5. Lennar Corp., US (2.40%)
6. Legrand SA, F (2.40%)
7. Kellogg Co., US (2.30%)
8. Resmed Inc., US (2.30%)
9. Sunpower Corp., US (2.20%)
10. Transalta Corp., CA (2.20%)

VERMÖGENS-ALLOKATION

Sektoren in % des Portfolios



Land/Währung in % des Portfolios



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
EFW Efficiency Index	17'359	918	8.40%	24.70%
EFW Efficiency Universum	25'063	595	9.60%	22.90%
Reduktion	30.74%	-54.29%		

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

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: 1.20 % p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

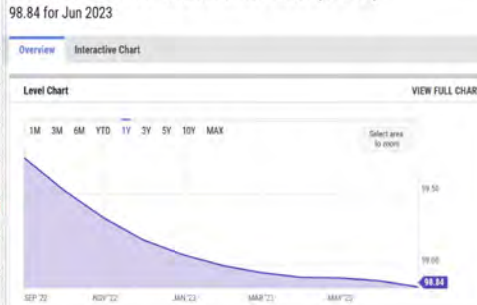
MÄRKTE / AUSBLICK

Juli 2023: Ein weiterer positiver Monat für die globalen Aktienmärkte. Technologie, Versorger, Tourismus und Waffenverkäufe legten zu, während Energie, Industrie, Gesundheitswesen und Nahrungsmittel enttäuschten. Obwohl die US-Inflation um 0,20 % (mom) anstieg, ging die Inflation (yoy) auf 3 % zurück, was vor allem auf die niedrigeren Energiepreise (-16,7 %) zurückzuführen ist. Die aktuelle Inflationsrate (alle Posten ohne Nahrungsmittel und Energie) liegt jedoch immer noch bei 4,8 %, während sich die Inflationsrate für Nahrungsmittel bei 5,7 % einpendelte. Die Erzeugerpreise sind im Juli um 0,1 % gesunken. Die Arbeitslosigkeit sank auf 3,6 %, die Geldmenge M2 und die Umlaufgeschwindigkeit nahmen zu, die Ersparnisse und das Verbrauchervertrauen stiegen, ebenso die Verbraucherkredite. Die Aktienmarktvolatilität (16.84) ist für das derzeitige globale wirtschaftliche und politische Umfeld immer noch recht niedrig, trotz eines höheren Shiller-KGV von 31.2. (Graph-Sources: gurufocus.com; ycharts.com; yahoo finance)

CRB Volatility Index ("VIX")



Business Confidence Indicator: United States (I:BCIUS)



Shiller PE



Die Einzelhandelsumsätze, die Gesamtwohnungsverkäufe, die Erschwinglichkeit von Wohnraum und die Bauwirtschaft waren im Juni rückläufig. Während die Auto- und Kreditkartenkredite stiegen, nahmen auch die Verzugsraten zu. Darüber hinaus sank die Kapazitätsauslastung auf 78,9 %, während die Lagerbestände der Unternehmen um 0,2 % (von 0,1 %) stiegen. Die Autoproduktion war rückläufig, ebenso die Unternehmensgewinne. Führende Wirtschaftsindikatoren (Conference Board) sagen eine weitere Rezession für Q3 2023 bis Q1 2024 voraus. Das Vertrauen der Unternehmen ist gesunken und die Insolvenzen sind gestiegen. Die Prognosen reichen von rosig bis zur Rezession. Die Erwartungen an eine baldige Lockerung der Geldpolitik sind hoch, alle Augen sind auf die FED und andere Zentralbanken gerichtet. Substanz, Effizienz und Innovation bleiben weiterhin die Schlüssel für die künftige Wettbewerbsfähigkeit und Rentabilität der Unternehmen.

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 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 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.