

## PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	5.31%	14.73%	25.05%	1.10%	51.62%	54.84%
MSCI World (Dev.)	5.93%	13.99%	16.52%	-1.67%	34.74%	72.20%
EFW Efficiency Index	5.60%	15.02%	25.71%	0.56%	51.26%	80.77%

	Sharpe R.		Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	90 Tage	s. Auflage	
EFW Efficiency Fund	1.02	11.66%	35.05%	
MSCI World Index	1.00	10.07%	33.90%	

**Juni 2023:** Der Fonds liegt gegenüber dem Benchmark MSCI World Index -0.62 % (MTD) zurück, behauptet aber seinen Vorsprung von 0.74 % (YTD). Der Fonds liegt nun (einschließlich Kosten) mit 0.29 % (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 9.9 Mio.

## KONSTITUENT NR. 72 / MICROSOFT CORP. (VIDEO)

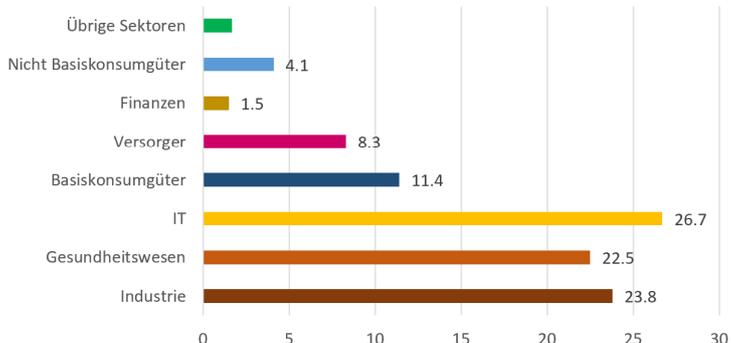


## TOP TEN POSITIONEN

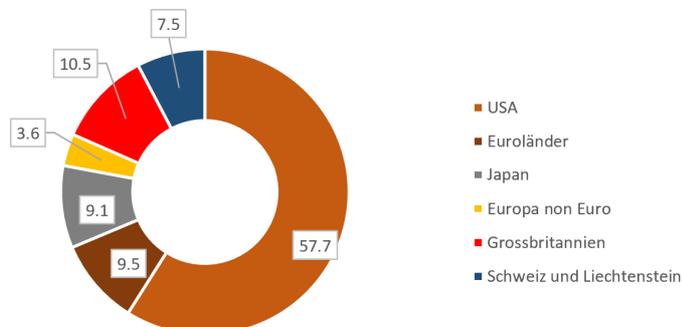
1. Caterpillar Inc., US (2.80%)
2. Nestle SA, CH (2.70%)
3. Experian PLC, UK (2.60%)
4. Itron Inc., US (2.60 %)
5. Lennar Corp., US (2.40%)
6. Legrand SA, F (2.40%)
7. Kellogg Co., US (2.40%)
8. Sunpower Corp., US (2.20%)
9. Mircrochip Tech., US (2.20%)
10. Transalta Corp., CA (2.10%)

## 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
<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: 1.20 % p.a.

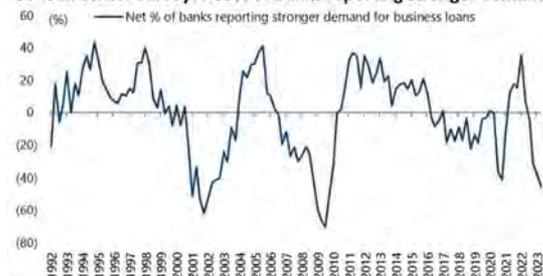
Dividendenausüttung: jährlich

\* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

**MÄRKTE / AUSBLICK**

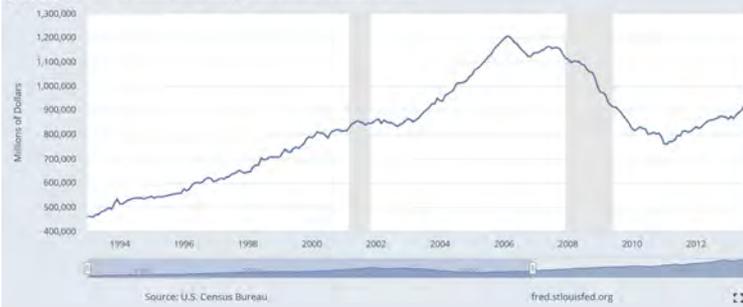
**Juni 2023:** Der Juni sorgte für eine gewisse Erleichterung, da die meisten Marktteilnehmer eine gewisse Inflationserleichterung erwarteten. Der KI-Rausch hatte großen Einfluss auf die Performance der NASDAQ. Es überraschte nicht, dass die "berühmten 7" (MSFT, GOOGL, AMZN, APPL, NVDA, TSLA und META) ihre Performance weiter steigerten, und zwar um insgesamt 53 % (YTD) im Vergleich zum Index (37 % YTD). Inflation ist weiterhin das Thema. Nach einer lang erwarteten Abkühlung dürfte die Inflation wieder ansteigen. Die Beschäftigungszahlen in den USA feuern die Wirtschaft erneut an. Das Biden-Konjunkturprogramm beflügelt die Wirtschaftstätigkeit. Der Bau von Fabriken profitierte von "Subventionen" in Höhe von rund USD 190 Mrd.). Allerdings haben die Banken bereits im Mai eine geringere Nachfrage (rund 45 %) nach Unternehmenskrediten veröffentlicht. Während die Wirtschaft einen weiteren Aufschwung nimmt, nehmen die privaten Investitionen ab und man erwartet,

US loan officer survey: Net % of banks reporting stronger demand for business loans



Source: Federal Reserve – Senior Loan Officer Opinion Survey on Bank Lending Practices

FRED: Total Construction Spending; Total Construction in the United States



dass der Schuldendienst die Verteidigungsausgaben innerhalb des nächsten Jahrzehnts oder sogar noch früher übersteigen wird. Auch wenn die Zentralbanken eine eher ablehnende Haltung einnehmen, wird erwartet, dass die FED-Bilanz aufgrund des Regierungsprogramms von 1,2 Billionen USD für künftige Subventionen in die Infrastruktur wieder wachsen wird. Es wird interessant sein zu sehen, ob Powell seine Position beibehält oder ob die FED wieder mit einer geldpolitischen Lockerung beginnen wird. Die aktuelle Inflationsrate in den USA (5,33 %) liegt immer noch deutlich über den angestrebten 2 %. Anlageexperten und Unternehmen rechnen mit bevorstehenden Umsatzrückgängen. Während die Unternehmen aufgrund der schwächeren Konjunkturaussichten ihre Investitionsausgaben kürzen, wird die derzeitige Energiewende ressourceneffiziente Aktien begünstigen.

**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.