

PERFORMANCE / RENDITE

| | MTD | seit 1.1. | 1 Jahr | 2 Jahre | 3 Jahre | Auflage* |
|----------------------|--------|-----------|--------|---------|---------|----------|
| EFW Efficiency Fund | 0.45% | 8.94% | 11.05% | -2.47% | 45.74% | 47.03% |
| MSCI World (Dev.) | -1.25% | 7.60% | 1.96% | -5.89% | 30.39% | 62.56% |
| EFW Efficiency Index | 0.02% | 8.92% | 10.68% | -4.05% | 45.12% | 71.18% |

| | Sharpe R. | | Volatilität | Max. Draw. |
|---------------------|-----------|---------|-------------|------------|
| | 1 Jahr | 90 Tage | s. Auflage | |
| EFW Efficiency Fund | 0.15 | 13.89% | 35.05% | |
| MSCI World Index | 0.07 | 12.29% | 33.90% | |

Mai 2023: Der Fonds gewann gegenüber dem Benchmark MSCI World Index 1.70 % (MTD) und 1.34 % (YTD). Ebenfalls liegt der Fonds (einschließlich Kosten) mit 0.02 % (YTD) über 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 9.4 Mio. |

KONSTITUENT NR. 10 / OMNICELL INC. (VIDEO)

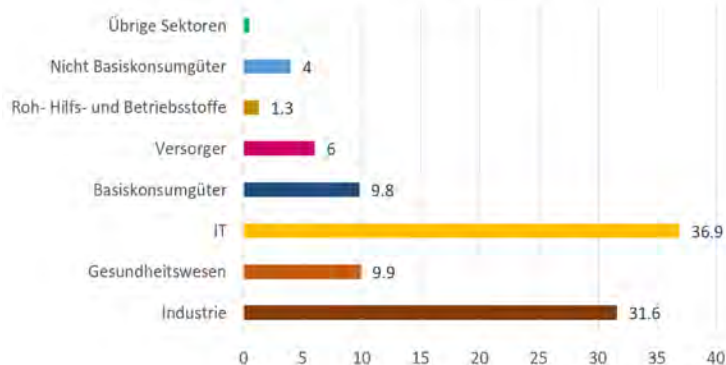


TOP TEN POSITIONEN

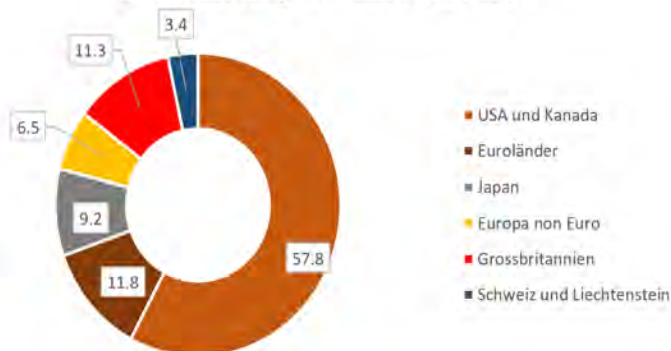
1. Oxford Instruments, UK (3.00%)
2. General Mills, US (2.80%)
3. Fujifilm Hold., Japan (2.20%)
4. Centerpoint Energy, US (2.20%)
5. Burckhardt Comp., CH (2.20%)
6. Softcat Plc, UK (2.20%)
7. Sandvik AB, SWE (2.00%)
8. Microchip Techn., US (2.00%)
9. Kellogg Co., US (2.00%)
10. Omnicell Inc., US (1.90%)

VERMÖGENS-ALLOKATION

Sektoren in % des Portfolios



Land/Währung in % des Portfolios



Quellen: EFW Capital, Solactive, 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

| Q2 2023 | Energie Intensität | Wasser Intensität | F&E/Sales | EBITDA Marge |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-----------|--------------|
| EFW Efficiency Index | 131 | 4'422 | 4.10% | 22.80% |
| EFW Efficiency Universum | 579 | 26'374 | 9.10% | 23.30% |
| Reduktion | 77.37% | 83.23% | | |

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

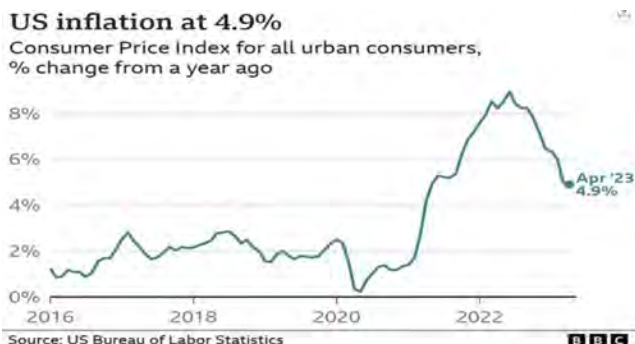
Management Gebühr: 1.20 % p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

Mai 2023: Während der MSCI World Index (MXWO) eine negative Monatsperformance von -1,25 % verzeichnete, legte der NASDAQ, angetrieben durch den KI-Wahn der Anleger weltweit, um 7,36 % zu, wobei Nvidia (NVDA) um weitere 36,34 % in die Höhe schoss (YTD: 158,89 %). Das bedeutet, dass künstliche Intelligenz endlich in den Köpfen und Taschen der Anleger angekommen ist. Die kontroverse Diskussion über die Gefahren und den Nutzen von KI hat weltweit zu allen möglichen Investitionsspekulationen geführt. Fachleute sprechen entweder von einer neuen Mini-IT-Blase oder von der Chance des Lebens (siehe auch nachstehende Grafiken). Der spielverändernde Chat GPT (openai.com) hat die Finanzmärkte auf der ganzen Welt eindrucksvoll wachgerüttelt. Es hängt sicherlich davon ab, wie und wie schnell diese Technologie in das Tagesgeschäft von Unternehmen weltweit integriert wird. Es wird erwartet, dass diese Technologie auch die Ressourceneffizienz steigern wird, sofern die notwendigen Investitionen erfolgen.



Die Märkte scheinen eine sanfte Landung zu erwarten. Die Inflationsraten (US siehe Grafik oben) gehen weiter zurück, aber das derzeitige Inflationsniveau ist immer noch hoch und schwächt die Konsumfähigkeit und das Einkommen der Menschen in den unteren Einkommensschichten. Die Bankenkrise ist aus den Schlagzeilen verschwunden. Aufgrund restriktiverer Standards ist jedoch zu erwarten, dass Kredite und Darlehen in Zukunft weniger verfügbar oder teurer werden. Sollten die FED und andere Zentralbanken die Geldpolitik wieder lockern, wäre das sicherlich ein enormer Impuls für die Finanzmärkte, doch dann dürfte die Inflation wieder anziehen. Die Wirtschaft und die Märkte sitzen also in der Inflationsfalle, die weitere Achterbahnfahrten auslösen wird. In der Zwischenzeit ist es sinnvoll, weiterhin in Ressourceneffizienz, Innovation und Value zu investieren.

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 Liechtensteinerischer 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.