

“Ressourceneffizienz und Innovation, neue Investitionsoportunitäten “ | 28. Februar 2023

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	-0.06%	6.73%	3.02%	4.62%	48.72%	44.04%
MSCI World (Dev.)	-2.53%	4.30%	1.99%	0.91%	33.82%	57.57%
EFW Efficiency Index	-0.77%	6.41%	1.07%	2.88%	56.30%	67.24%

	Sharpe R.	Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	annual.	s. Auflage
EFW Efficiency Fund	-0.05	20.92%	35.05%
MSCI World Index	-0.41	20.29%	33.90%

Februar 2023: Der Fonds gewann gegenüber dem Benchmark MSCI World Index 2.47 % (MTD) und 2.43 % (YTD).

Ebenfalls liegt der Fonds (einschließlich Kosten) mit 0.32 % (YTD) über dem zugrundeliegenden 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 9.2 Mio.

KONSTITUENT NR. 37 / TEXAS INSTRUM. (VIDEO)

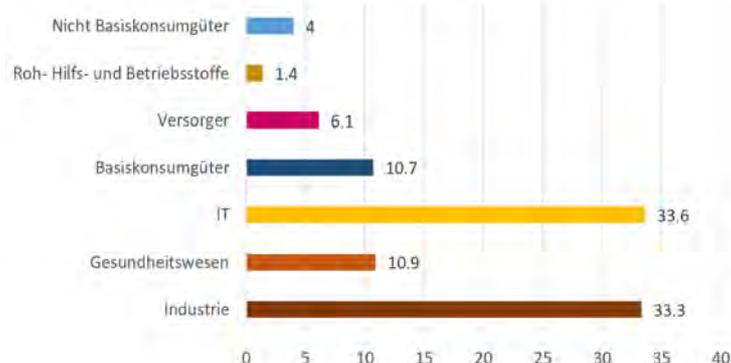


TOP TEN POSITIONEN

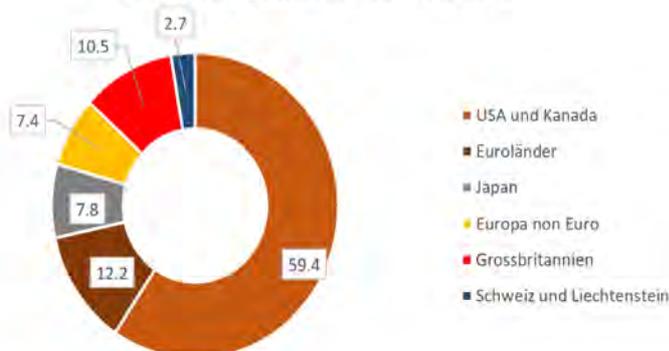
1. Oxford Instruments, UK (2.70%)
2. General Mills, US (2.60%)
3. Sandvik AB, SWE (2.40%)
4. Microchip Techn., US (2.20%)
5. Centerpoint Energy, US (2.20%)
6. Burckhardt Comp., CH (2.20%)
7. Hillenbrand Inc., US (2.20%)
8. Helios Techn. Inc.; US (2.10%)
9. Kellogg Co., US (2.00%)
10. Softcat Plc, UK (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				
Q1 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)

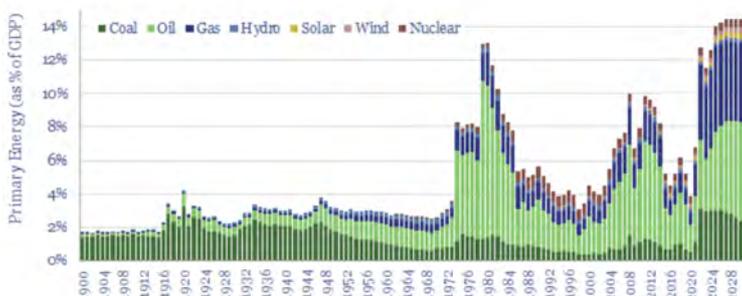
USD-R LI0332891717
 CHF-R* LI0339233483
 Management Gebühr: 1.20 % p.a.
 Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

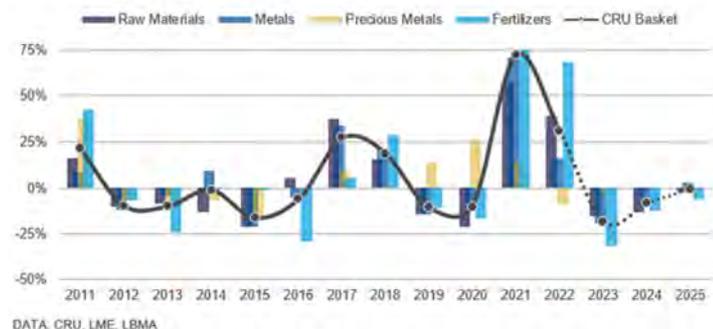
Januar 2023: Die Inflation ist nach wie vor das beherrschende Thema an den Finanzmärkten. Es werden verschiedene Szenarien diskutiert, z. B. harte oder weiche Landung oder keine Landung oder Rezession. **Harte Landung:** Die FED setzt ihren harten Kurs fort, reduziert die Bilanz und erhöht aggressiv die Zinsen. Dieses Szenario des "Quick fix" wäre kurzfristig sicherlich negativ für Aktien, würde aber den Wiedereinstieg der Anleger in Aktien beschleunigen. **Sanfte Landung:** Was jetzt gerade passiert. Die Zinssätze steigen langsam an, und eine tiefe Rezession wird von der FED "wegmassiert". Dieses Szenario unterstützt kurzfristig eher Aktien als Anleihen, da es im besten Fall inflationär ist. **Keine Landung:** Dies bedeutet eine Lockerung der Geldpolitik durch die FED und eine Senkung des Leitzinses auf das angestrebte Niveau von 2 %. Dies wäre positiv für langlaufende Anleihen, negativ für den USD und wahrscheinlich kurzfristig positiv (Anlegerstimmung) und hernach negativ (Gewinnrückgang) für Aktien.

Global-energy-demand-forecast-1



Sources: thundersaidenergy.com and rcugroup.com

Forecast-Commodity-Basket-Prices-2023-forward-1



Angesichts der historisch niedrigen Arbeitslosigkeit, die zu einer weiteren Inflation der Löhne führte, hat der Technologiesektor bereits begonnen, seine Belegschaft zu reduzieren. Andere Sektoren könnten folgen, auch wenn der Markt von der Idee schwärmt, erneut billiges Geld zu erhalten. Nach Ansicht von Anlageexperten wird spätestens im 3. Quartal 2023 mit Gewinnrückgängen gerechnet, was die FED zu erneuten Lockerungen verleiten könnte. Das Timing war noch nie so schwierig wie dieses Mal. Mit Blick auf die Energie- und Rohstoffprognosen (siehe oben) ist es der richtige Zeitpunkt, um nach guten Werten in Bezug auf Substanz, Ertragskraft und vor allem Ressourceneffizienz Ausschau zu halten. Vor allem Letzteres kann die Profite erheblich beeinflussen. Value und Effizienz sind zu einer Schlüsselkomponente bei Investitionen geworden.

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 Anlagefondverband 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.