

## PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	-5.99%	-3.20%	1.23%	-15.89%	12.97%	30.64%
EFW Efficiency Index	-6.05%	-2.78%	3.14%	-15.97%	12.45%	52.79%

	Sharpe R. Volatilität Max. Draw.		
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	0.45	14.77%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.13	14.55%	18.90%

## Global Trends EFW Efficiency Fund vs. EFW Efficiency Index Performance in %

	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	2023
Fund*	6.79	-0.06	3.53	-1.85	0.45	5.31	2.18	-5.83	-6.73	-5.99			-3.20
Index	7.23	-0.77	4.09	-1.69	0.02	5.60	2.31	-5.84	-6.61	-6.05			-2.78
	-0.44	0.71	-0.56	-0.16	0.43	-0.29	-0.13	0.01	-0.12	0.06	0	0	-0.42

\* Global Trends Efficiency Fund nach allen Kosten und Gebühren

Quelle: Novum, Scarabaeus, Bloomberg

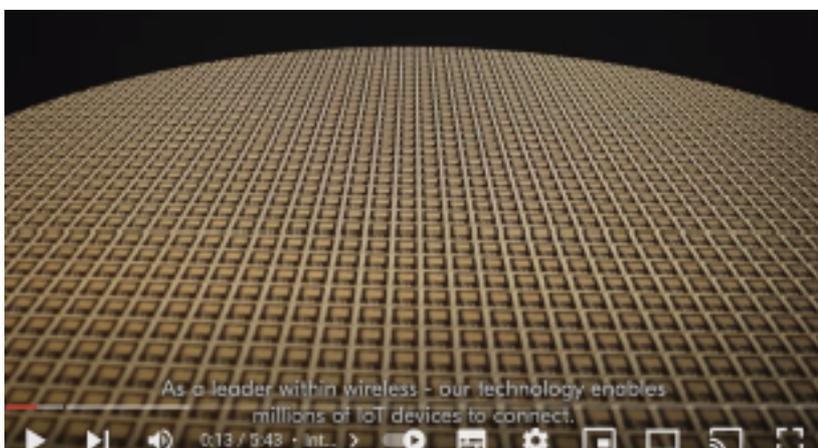
\*Anmerkung: Global Trends EFW Efficiency Fund wurde am 03.10.2016 aufgelegt; der EFW Efficiency Index wurde am 01.01.2014 ins Leben gerufen. Die Performance für beide Indizes (EFW and MSCI World) werden oben ab dem 3.10.2016. berechnet. Performance /

## 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 8.15 Mio.

## KONSTITUENT NR. 6 / NORDIC SEMICOND. (VIDEO)

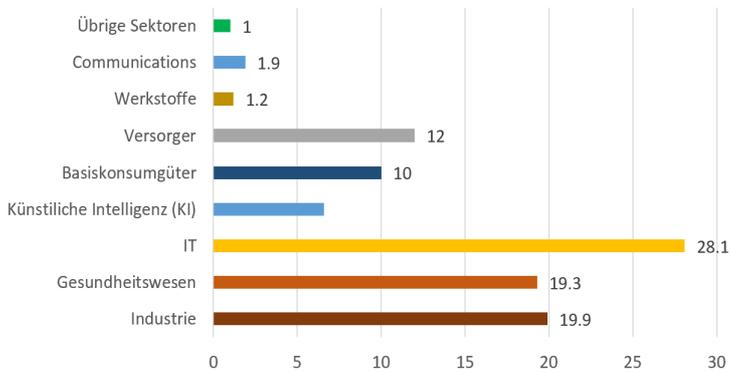


## TOP TEN POSITIONEN

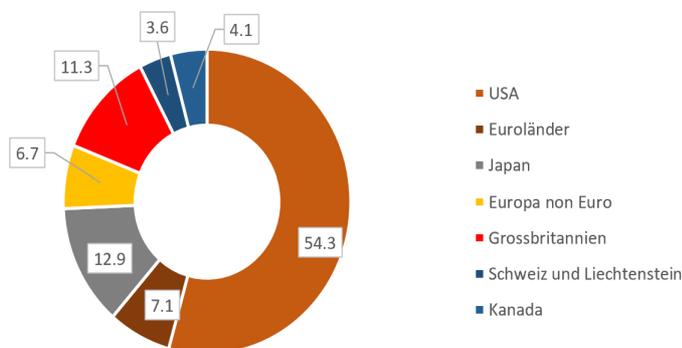
1. Pennon Group. UK (3.78%)
2. Nestle SA, CH (2.68%)
3. Eaton Corp. UK (2.58%)
4. Pinnacle West, US (2.57%)
5. Hexagon AG , SWE (2.32%)
6. Nordic Semicond., SWE (2.13%)
7. Oxford Instr., UK (2.01%)
8. Zimmer Hold., US (1.95%)
9. Vestas Wind Syst., DK(1.94%)
10. 3M Co., US (1.87%)

## 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**

Q4 2023	Energy Intensity	Water Intensity	R&D/Sales	EBITDA Margin
<b>EFW Efficiency Index</b>	14'328	795	7.40%	23.30%
EFW Efficiency Universe	24'223	584	9.50%	22.80%
<b>Reduction</b>	<b>40.85%</b>	<b>-36.20%</b>		

Source: 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

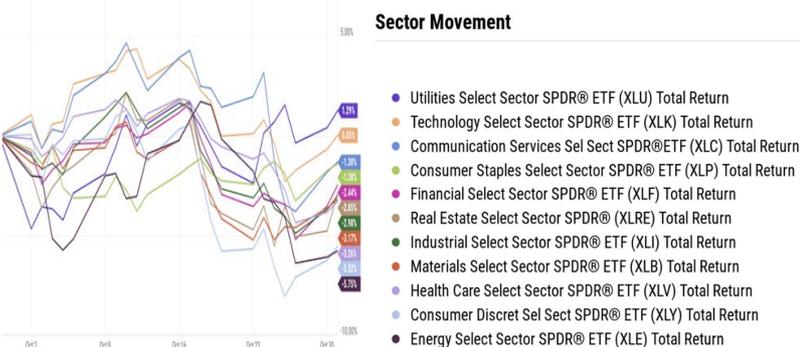
Management Gebühr: 1.00 % p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

\* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

**MÄRKTE / AUSBLICK**

**Oktober 2023:** Die Inflation ist zwar rückläufig, dominiert aber weiterhin die Zinsagenda der FED. Hinzu kam, dass Israel in einen Krieg mit der Hamas im Gazastreifen und der Hisbollah im Libanon gezwungen wurde. Dies trug sicherlich nicht dazu bei, ein ohnehin schon sehr angespanntes und von Kriegen geprägtes globales Umfeld zu entspannen. Die Finanzmärkte reagierten schnell und stützten die Edelmetalle, während Aktien abgestraft wurden. Die Wirtschaftsdaten deuten nach wie vor auf eine Rezession hin. Die Verbraucherausgaben scheinen sich zu verlangsamen. Die US-Wohnimmobilienpreise sind immer noch auf einem Rekordhoch, während die 30-jährigen Hypothekenzinsen die 8 %-Schwelle erreicht haben. Erschwinglichkeit sieht anders aus. Bislang haben sich die



internationalen Aktienmärkte mit wenigen Ausnahmen (z. B. CAC 40, Nikkei 225, DAX, BSE) negativ entwickelt, und selbst der NASDAQ und der S&P500 sowie der MSCI-Index (MWXO) würden ohne die "Magnificent 7" (Monetarisierung des KI-Geschäfts) trist aussehen. Die Sektoren, die im Oktober am meisten litten, waren Energie, zyklische Konsumgüter, Gesundheit und Werkstoffe. Versorger und Technologie erwiesen sich in diesem Monat als die Sektoren mit der besten Performance (siehe Grafiken oben; Quellen: YCharts und SPG.global.com). Die Sparquoten sind auf 3,40 % gefallen. Darüber hinaus ist das Vertrauen der Unternehmen und Verbraucher leicht rückläufig. Trotz der Vollbeschäftigung (Arbeitslosenquote von 3,9 %) und des Wirtschaftswachstums (4,9 %) ist die Rezession immer noch ein beherrschender Faktor für die US-Wirtschaft. Die Gesamtverschuldung der USA (Staat und Privatsektor) und der Schuldendienst in Höhe von rund 14 % der gesamten Staatsausgaben halten die Inflation am Leben. Es liegt immer noch an der Geldpolitik der FED, eine Aktienmarktrallye zum Jahresende entweder herbeizuführen (lockern) oder zu verhindern (festhalten).

**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](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.