

“Ressourceneffizienz und Innovation, neue Investitionsoportunitäten “ | 30. November 2023

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	7.90%	4.45%	1.05%	-6.83%	7.81%	40.96%
EFW Efficiency Index	8.70%	5.67%	2.73%	-6.34%	8.01%	66.08%

	Sharpe R.	Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	-0.26	14.32%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.20	13.71%	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	7.90		4.45
Index	7.23	-0.77	4.09	-1.69	0.02	5.60	2.31	-5.84	-6.61	-6.05	8.70		5.67
	-0.44	0.71	-0.56	-0.16	0.43	-0.29	-0.13	0.01	-0.12	0.06	-0.80		-1.22

* Global Trends Efficiency Fund nach allen Kosten und Gebühren

Quelle: Novum, Scarabaeus, Bloomberg

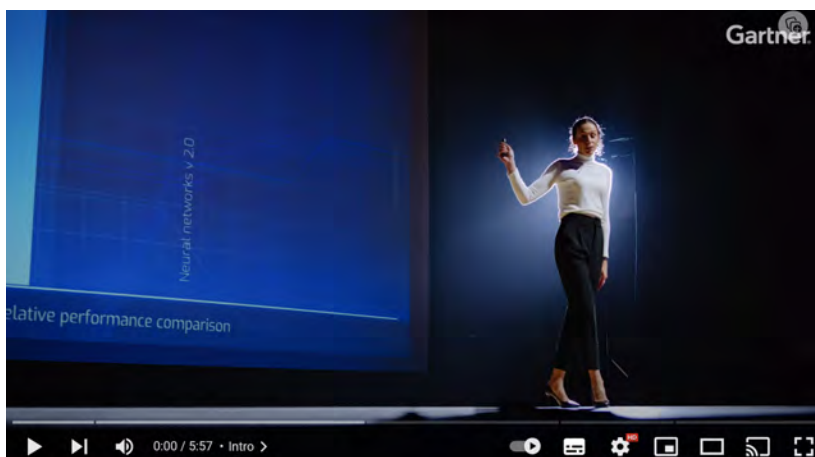
*Anmerkung: Global Trends EFW Efficiency Fund wurde am 03.10.2016 aufgelegt; der EFW Efficiency Index wurde am 01.01.2014 ins Leben gerufen. Die Performance für beide Indizes (EFW and MSCI World) werden oben ab dem 3.10.2016. berechnet. Performance /

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 8.80 Mio.

KONSTITUENT NR. 72 / GARTNER INC. (VIDEO)

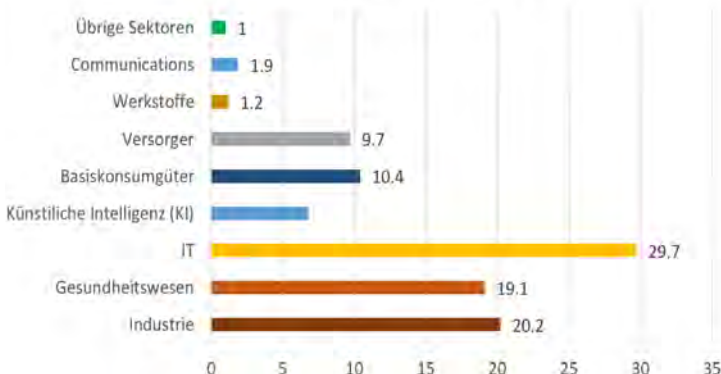


TOP TEN POSITIONEN

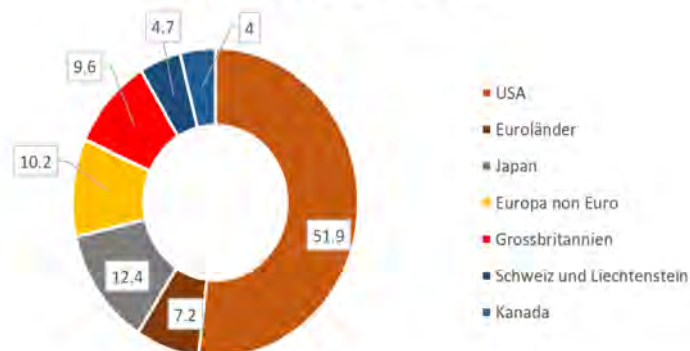
1. Nestle SA, CH (3.5%)
2. Hexagon AG , SWE (2.7%)
3. Eaton Corp. UK (2.6%)
4. Pinnacle West, US (2.4%)
5. Vestas Wind Syst., DK(2.3%)
6. Oxford Instr., UK (2.3%)
7. Nordic Semicond., SWE (2.2%)
8. Zimmer Biomed, US (2.0%)
9. 3M Co., US (1.9%)
10. Pennon Group. UK (1.8%)

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
EFW Efficiency Index	14'328	795	7.40%	23.30%
EFW Efficiency Universe	24'223	584	9.50%	22.80%
Reduction	40.85%	-36.20%		

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

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

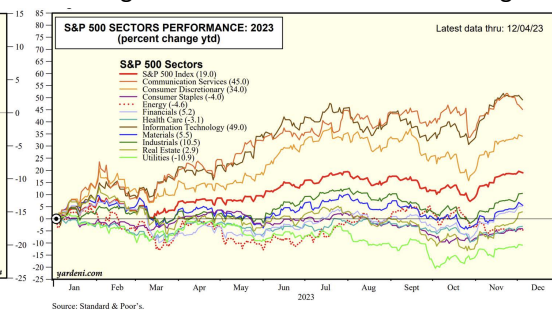
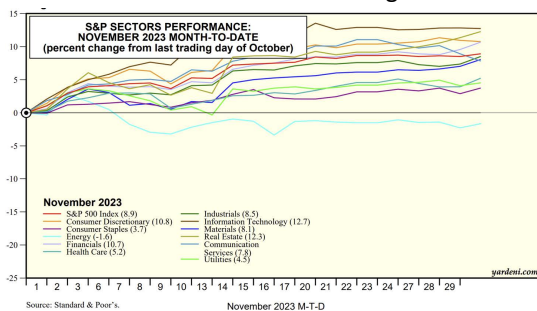
Management Gebühr: 1.00 % p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

November 2023: Die globalen Finanzmärkte erlebten im November ein Comeback. Top-Sektoren wie IT (+12,7 %), Finanzwerte (+10,7 %), Immobilien (+12,3 %) und zyklische Konsumgüter (+10,8 %) zeigten eine beeindruckende MTD-Performance im Gegensatz zu Sektoren wie Versorger (+4,5 %), Basiskonsumgüter (+3,7 %) und Energie (-1,6 %). Betrachtet man die Performance aller Sektoren des S&P 500 im Jahr 2023 (YTD), so sind IT und Kommunikation mit einer Performance von 49 % bzw. 45 % eindeutig die führend, wobei IT Untersektoren Halbleiter (+87,2 %) und Anwendungssoftware (+64,1 %) die Spitzenplätze einnehmen. Die Erwartungen weiterer Zinserhöhungen und geldpolitischer Straffungen, in einem Umfeld rückläufiger Inflationsraten und einer robusten Wirtschaft, schwinden. So richtet sich der Blick der Anleger auf eine erneute geldpolitische Lockerung und Zinssenkungen zur Bekämpfung rezessiver Kräfte, was letztlich sowohl die Anleihen- als auch die Aktienmärkte stützen, aber auch den US-Dollar unter Druck setzen würde. Es bleibt weiterhin schwierig für die FED nicht voreilig zu handeln um nicht einen Anstieg der Inflationsraten in einer robusten,



Inflation Rate	3.2	3.7
Inflation Rate MoM	0	0.4
Interest Rate	5.5	5.5
Balance of Trade	-61.54	-58.69
Current Account	-212	-214
Current Account to GDP	-3.7	-3.6
Government Debt to GDP	129	127
Government Budget	-5.8	-12.4
Business Confidence	46.7	46.7
Manufacturing PMI	49.4	50
Non Manufacturing PMI	51.8	53.6
Services PMI	50.8	50.6
Consumer Confidence	61.3	63.8

aber immer noch etwas "wackeligen" Wirtschaft zu riskieren. Das Unternehmensvertrauen ist noch immer rückläufig (46,7 wie im Oktober), der PMI ist von 50 auf 49,4 gesunken, die Arbeitslosenquote ist gestiegen (3.9%), während die BIP-Wachstumsraten vielversprechend aussehen (5.2%) und die Inflationsraten rückläufig sind (3,2 % von 3,7 %). Die Unternehmensgewinne scheinen trotz des hohen Shiller-KGVs (31,2) einigermaßen stabil zu sein. Sollte die FED tatsächlich beginnen, ihren geldpolitischen Kurs zu lockern, dürften die Rohstoffpreise jedoch wieder steigen und die Inflationsraten könnten wieder anziehen. Sollten die BIP-Raten hingegen weiter steigen, könnte die FED bei der nächsten Sitzung einfach nichts unternehmen. Angesichts der in den kommenden Monaten zu erwartenden steigenden Rohstoffpreise werden Ressourceneffizienz und Ressourcenknappheit für Verbraucher und Unternehmen eine noch größere Rolle spielen als bisher.

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.