

“Ressourceneffizienz und Innovation, neue Investitionsoportunitäten“ | 31. Januar 2024

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	-0.94%	-0.94%	3.75%	3.04%	6.95%	49.53%
EFW Efficiency Index	-2.22%	-2.22%	4.29%	2.82%	6.22%	75.76%

	Sharpe R.	Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	0.00	13.40%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.22	12.97%	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	2024
Fund*	-0.94												
Index	-2.22												
	1.28	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

* 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 den EFW Index wurde oben ab dem 3.10.2016. berechnet.

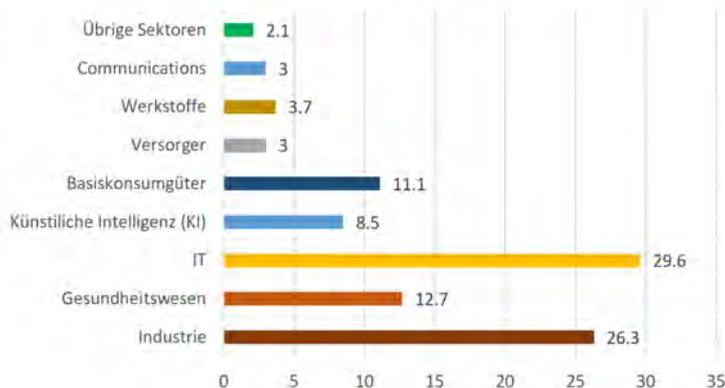
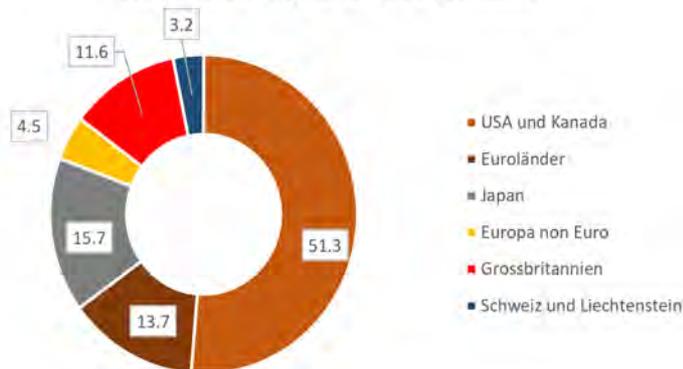
FONDS-INFORMATIONEN
Strategie/Fokus Themen/Global

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 9.03 Mio.

KONSTITUENT NR. 1 / SOPRA STERIA GRP. (VIDEO)

TOP TEN POSITIONEN

1. Sopra Steria Grp, FR (3.6%)
2. Nestle SA, CH (2.5%)
3. Bechtle AG , DE (2.3%)
4. Flowers Foods Inc., US (2.3%)
5. 3M Co. , US (2.2%)
6. Leidos Holdings Inc , US (2.1%)
7. Sysmex Corp., JP (2.1%)
8. Ametek Inc., US (2.1%)
9. Chugai Pharmaceutical, J (2.0%)
10. Oxford Instruments, GB (1.9%)

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				
Q1 2024	Energie Intensität	Wasser Intensität	F&E/Sales	EBITDA Marge
EFW Efficiency Index	7'357	880	5.00%	21.60%
EFW Efficiency Universum	13'273	3'391	9.50%	22.50%
Reduktion	44.57%	74.05%		

Quelle: 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

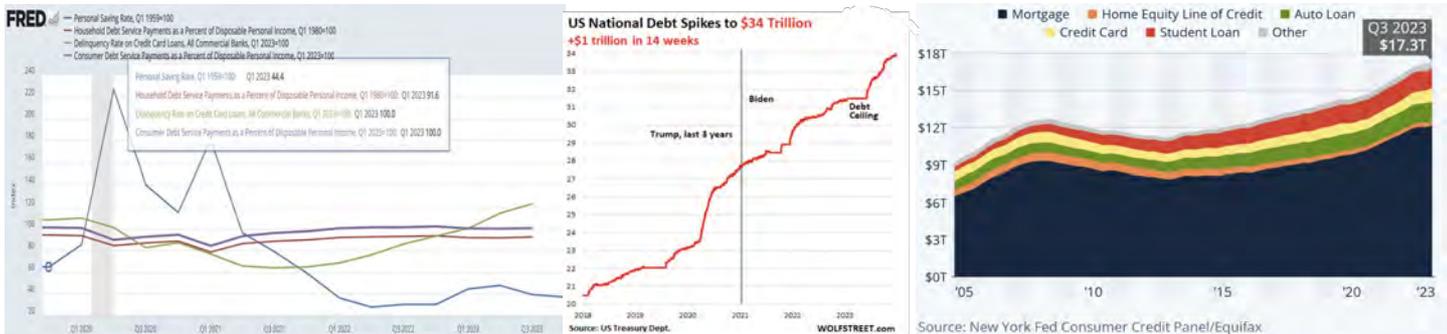
Management Gebühr: 1.00 %p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

Januar 2024: Die US-amerikanischen, europäischen und japanischen Aktienmärkte sind fulminant in das Jahr 2024 gestartet, während die Schwellenländer (insbesondere Hongkong und China), das Vereinigte Königreich und die asiatischen Märkte (ex Japan) weiterhin Schwäche zeigen. Die «Glorreichen 7» haben sich erneut als die Meister der Performance erwiesen (45 % der Performance des S&P500). Industrie-, Energie- und Bergbauwerte sind angeschlagen, ebenso wie Immobilien (z. B. in Deutschland). Die Technologiebranche könnte noch 3 bis 6 Monate halten, mit KI-Entwicklung sogar noch länger. Lebensmittel, Telekommunikation und Pharmazeutika und europäische Banken könnten stehen auf den Einkaufslisten. Trotz zunehmender Spannungen im Nahen Osten (Iran und USA, Israel und Gaza/Libanon) sind die Rohstoffpreise (einschließlich Öl und Gas) nach wie vor niedrig und trotz den neuen höheren globalen Wachstumszielen der Ökonomen (Weltbank 3,1 %, OECD 2,9 %).



Die Erwartung, dass die Zentralbanken die Geldpolitik bald wieder lockern könnten, hat die Kauflaune der Anleger und Spekulanten für 2024 gesteigert. Während sich Europa in einer Rezession befindet (nach Abzug der Inflation) und Deutschland langsam unter der politischen Agenda der Regierung zerbricht, bereiten sich die USA auf die Präsidentschaftswahlen im November vor und treiben die Verschuldung weiter in neue Höhen. Die Rekordverschuldung der privaten Haushalte in den USA (17,3 Billionen USD; NYFCCP) und die US-Staatsverschuldung von USD 34 Billionen haben dank des "Monetary Stealth Easing" (MSE) zu robusten Verbraucherausgaben und einem resilienten Wirtschaftswachstum beigetragen, was das Risiko eines erneuten Inflationsdrucks erhöht. Ein Wechsel von Technologie zu konservativen Aktien wird immer wahrscheinlicher. Die Rezessionsrisiken sind nach wie vor vorhanden, Effizienz und Innovation sind in einem derart wettbewerbsintensiven Marktumfeld klare Vorteile, um bis zur Zehn-Yard-Linie vorzudringen.

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.