

“Ressourceneffizienz und Innovation, neue Investitionsoportunitäten “ | 26. März 2024

PERFORMANCE / RENDITE

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	4.21	1.78									
Index	-2.22	2.46	1.32									
	1.28	1.75	0.46	0	0	0	0	0	0	0	0	0

* Global Trends Efficiency Fund nach allen Kosten und Gebühren

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	1.78%	5.06%	6.36%	9.79%	10.55%	58.60%
EFW Efficiency Index	1.32%	1.51%	4.82%	7.73%	7.81%	82.47%

	Sharpe R.	Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	0.00	12.90%	10.54%
EFW Efficiency Index	0.09	12.14%	18.90%

Quelle: Novum, Scarabaeus

*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
Handel	wöchentlich
Verfügbare Währungsklassen	USD, CHF
Fondsvolumina (Total Global Trends)	USD 9.3 Mio.

KONSTITUENT: NVIDIA CORP. (VIDEO)

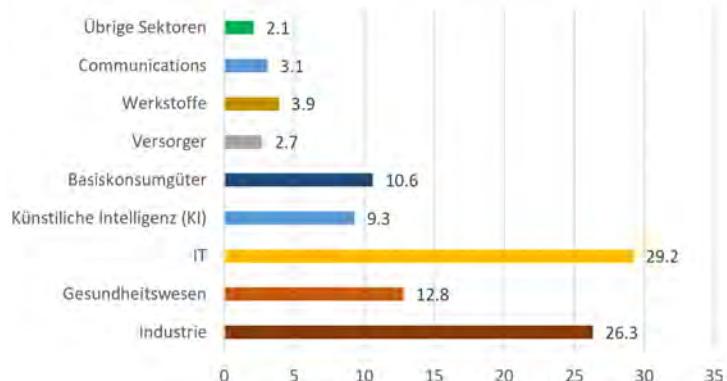


TOP TEN POSITIONEN

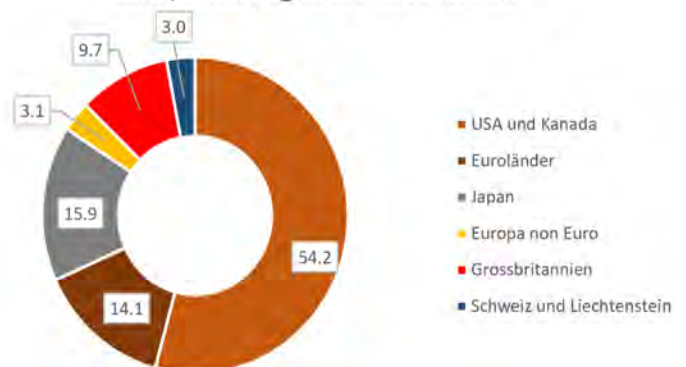
1. Sopra Steria Grp, FR (3.7%)
2. Leidos Holdings Inc , US (2.4%)
3. 3M Co., USA (2.3%)
4. Nestle SA, CH (2.2%)
5. Bechtle AG , DE (2.2%)
6. Ametek Inc., US (2.2%)
7. Flowers Foods Inc., US (2.2%)
8. Chugai Pharmaceutical, JP (2.1%)
9. Sysmex Corp., JP (2.0%)
10. First Solar Inc, US (2.0%)

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.

Umwelt 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

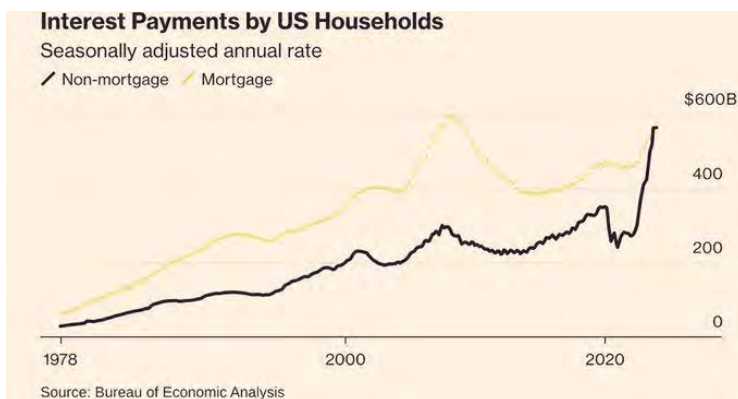
Management Gebühr: 1.00 %p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

März 2024: Die Aktienmärkte feiern weiter. Der meist zitierte Begriff ist "hoch". Hohe Verschuldung, hohe Inflation, hohe Liquidität, hohe Erwartungen, hohe Gewinne, hohe Bewertungen, hohe Defizitfinanzierung, hohe Löhne und Einkommen, hohe Staatsausgaben usw. usw. Die Märkte sind hoch, obwohl es überall rote Fahnen gibt. Doch seit dem Beginn einer Neuaufgabe des Ost-West-Konflikts nehmen die Defizitfinanzierung und das Gelddrucken "griechische" Dimensionen an. Frankreich wird bald dem exklusiven Club der EDP-Kandidaten (Excessive Deficit Procedure) beitreten, zu dem auch Italien und Spanien gehören. Sogar Deutschland hat Probleme, aus der hausgemachten Rezession herauszukommen. Die jüngsten Produktionszahlen sind vielversprechend, aber die Exporte sind immer noch rückläufig. Politischer als im Moment können die Märkte wohl kaum werden. Krieg in der Ukraine und im Gaza-Streifen, China und Russland vereint gegen den Westen, Europa und die



USA, die sich in einer Art "Ich zuerst"-Verhalten bekämpfen, kämpfen bei den US-Präsidentenwahlen im November und den Wahlen zum Europäischen Parlament im Juni gegeneinander. Wird sich die politische Landschaft dadurch verändern? Wahrscheinlich. Und in all diesen Turbulenzen, die voller Rätsel und Unklarheiten sind, finden die Anleger Widerstandsfähigkeit und Hoffnung. Widerstandsfähiges Wirtschaftswachstum und Einnahmen sowie die Hoffnung, dass die Zinssätze endlich der alten/neuen Realität des Kampfes gegen die Zentralbank nachgeben werden. Zwar scheinen die Inflationsraten (Wachstumsraten) deutlich zu sinken, doch ist die Gesamtinflation immer noch hoch und die Zinskosten werden bei

der Berechnung der Inflationsraten nicht berücksichtigt. Die Inflation könnte sich als viel widerstandsfähiger erweisen als erwartet. In der gegenwärtigen politischen Situation werden sowohl die USA als auch Europa die Zinssätze senken, um die Verbraucher und die Wirtschaft (Steuerausgaben und Kapitalbedarf) zufrieden zu stellen, damit die "Tsunamis der rechten Parteien" nicht das Ufer erreichen. Die Verbraucher werden weiterhin Geld ausgeben, und es gibt immer noch eine Menge Liquidität, die an der Seitenlinie darauf wartet, zu kapitulieren. Und das ist die gute Nachricht, vor allem für innovative und effiziente Firmen.

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.