

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	-2.25%	2.70%	5.92%	14.44%	5.60%	55.03%
EFW Efficiency Index	-2.30%	-0.83%	4.16%	13.14%	3.00%	78.26%

	Sharpe R. Volatilität Max. Draw.		
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	0.09	13.50%	10.54%
EFW Efficiency Index	0.01	12.29%	18.90%

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

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2024
Fund*	-0.94	4.21	1.78	-2.25									
Index	-2.22	2.46	1.32	-2.30									
	1.28	1.75	0.46	0.05	0	0	0	0	0	0	0	0	0

* Global Trends Efficiency Fund after all costs and fees

Quelle: Novum, Scarabaeus

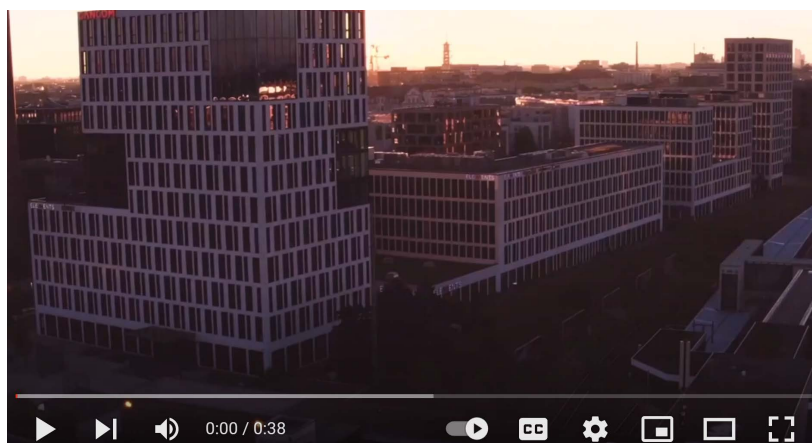
***Anmerkung:** Global Trends EFW Efficiency Fund wurde am 03.10.2016 aufgelegt; der EFW Efficiency Index wurde am 01.01.2014 ins Leben gerufen. Die Performance für den EFW Index wurde oben ab dem 3.10.2016. berechnet.

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 8.9 Mio.

KONSTITUENT: CANCOM IT SYSTEME AG (VIDEO)

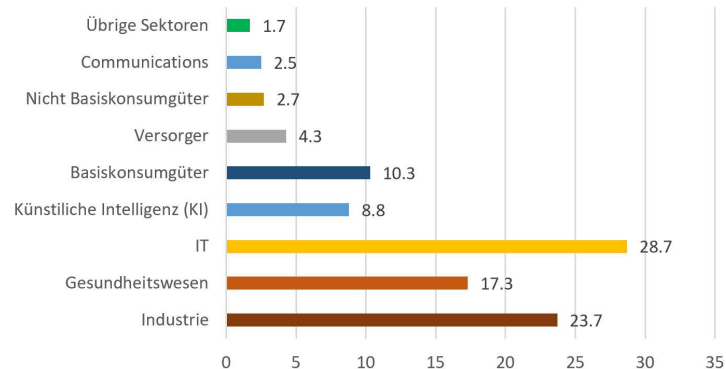


TOP TEN POSITIONEN

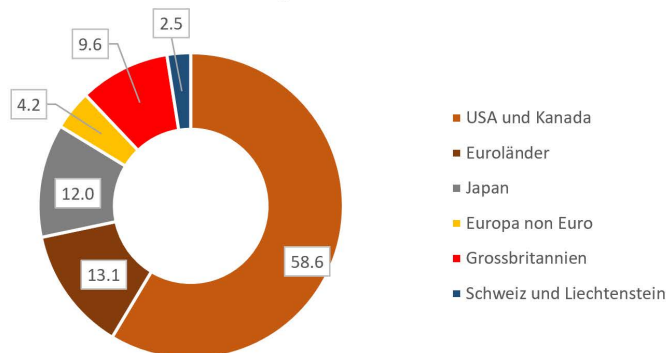
1. Legrand SA, FR (2.5%)
2. AGCO Corp., US (2.4%)
3. Eaton Corp., UK (2.3%)
4. Nextera Energy, US (2.2%)
5. Pennon Group, UK (2.1%)
6. WW Grainger Inc., US (2.1%)
7. McCormick, US (2.0%)
8. Catalent Inc., US (2.0%)
9. Nestle SA, CH (2.0%)
10. Zoetis Inc, US (2.0%)

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				
Q2 2024	Energie Intensität	Wasser Intensität	F&E/Sales	EBITDA Marge
EFW Efficiency Index	6'257	485	9.30%	23.70%
EFW Efficiency Universum	13'996	519	9.80%	22.60%
Reduktion	55.29%	6.65%		

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

April 2024: Erneute Inflationsängste trieben die Märkte ins Minus, da die Inflationsdaten (CPI) im März auf 3,5 % (gegenüber 3,2 % im Februar) stiegen. Der MSCI verlor in einem etwas schwierigen wirtschaftlichen Umfeld rund 3,2 % (MTD). Einige interessante Abweichungen waren zu beobachten, z. B. bei den Einzelhandelsumsätzen, den Kupfer- und Zinkpreisen, den Unternehmensgewinnen und der Lockerung der Geldpolitik. Letztere wird normalerweise als Vorbote guter Nachrichten, insbesondere für die Aktienmärkte, begrüßt. In diesem Monat jedoch führte die jüngste finanzielle Lockerung zu einem erneuten Anstieg des Wirtschaftswachstums und der Inflation. Mit anderen Worten: Trotz höherer Zinssätze nahm die FED die Geldpolitik nicht wirklich zurück.



Quellen: Yahoo Finance / FRED

Der derzeitige politische Status Quo mit den Kriegen in der Ukraine und im Gazastreifen sowie dem verstärkten Druck Chinas auf Taiwan ist leider nichts Neues. Die Wahlen in Europa und den USA sowie in vielen anderen Ländern der Welt haben einen "ausgleichenden Effekt", da die Zentralbanken eher zögern, anstatt entschieden zu handeln. Daher gibt es ohne Straffung der Geldpolitik kein Tapering. Steigende Verbraucherkredite, zunehmende Zahlungsrückstände, angepasste Einzelhandelsumsätze und inflationsbereinigte Einzelhandelsumsätze, die (in den letzten drei Jahren) sogar zurückgehen, sind keine guten Nachrichten. Eines scheint sicher zu sein: Es wird erwartet, dass die FED eingreift, sobald rezessive Kräfte am Werk sind, aber hat sie den Mut dazu? Und ist die Wirtschaft wirklich so stark, wie sie scheint? Die jüngste Gallup-Umfrage zeigt, dass die Wirtschaft bei den 18- bis 29-Jährigen in den USA zurzeit das wichtigste Thema ist. Unternehmensgewinne, die durch Innovation und Effizienz angetrieben werden, werden weiterhin ganz oben auf der Liste stehen, auch mit oder ohne "Easing" / Lockerung der FED.

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.