

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
EFW Efficiency Fund	2.59%	5.37%	8.18%	16.53%	5.50%	59.06%
EFW Efficiency Index	3.30%	2.44%	7.57%	15.73%	3.22%	84.14%

	Sharpe R.	Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
EFW Efficiency Fund	0.33	13.93%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.04	12.05%	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	4.21	1.78	-2.25	2.59								
Index	-2.22	2.46	1.32	-2.30	3.30								
	1.28	1.75	0.46	0.05	-0.71	0	0	0	0	0	0	0	0

* Global Trends Efficiency Fund nach allen Kosten und Gebühren

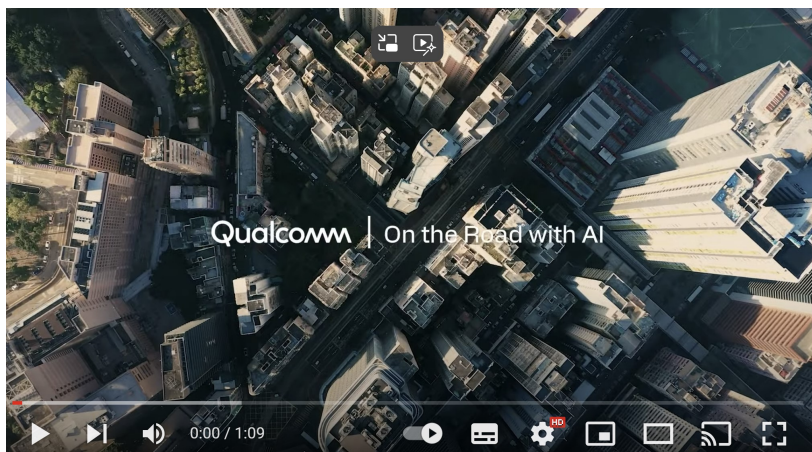
Quelle: Novum, Scarabaeus

***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 8.4 Mio.

KONSTITUENT: QUALCOMM INC. (VIDEO)

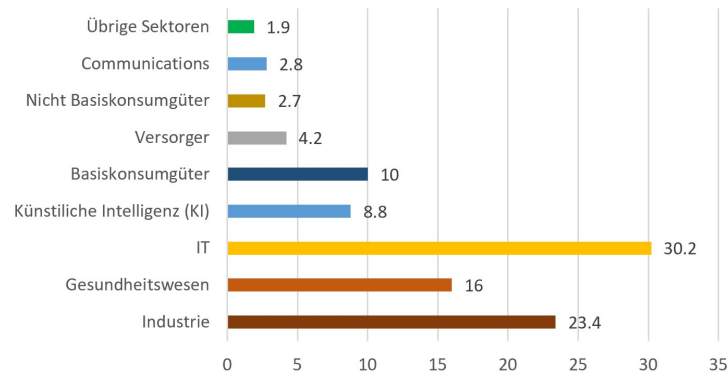


TOP TEN POSITIONEN

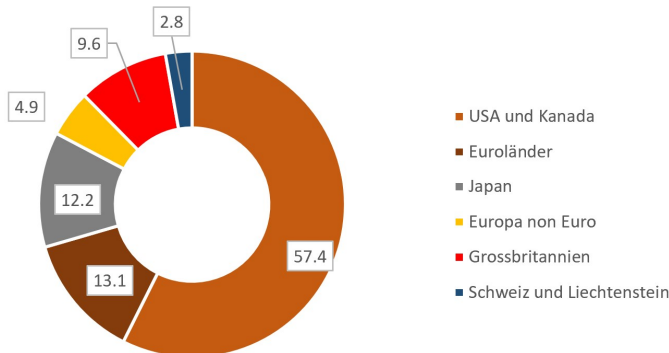
1. Legrand SA, FR (2.5%)
2. Nextera Energy, US (2.4%)
3. Benchmark E. Inc. US (2.4%)
4. Eaton Corp., UK (2.3%)
5. Nestle SA, CH (2.2%)
6. Zoetis Inc, US (1.9%)
7. WW Grainger Inc., US (1.9%)
8. Arista Networks, US (1.9%)
9. Catalent Inc., US (1.8%)
10. Pennon Group, UK (1.8%)

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.

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).

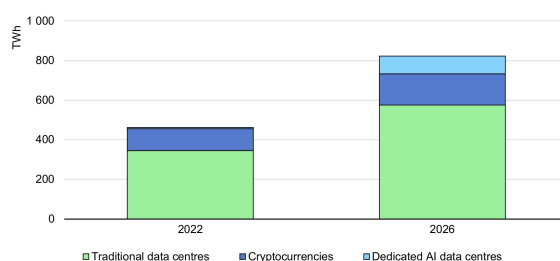
MÄRKTE / AUSBLICK

Mai 2024: Der Mai erwies sich als ein etwas überraschender Monat, in dem „der Nasdaq, der Dow und der S&P 500 neue Allzeithochs erreichten“. Und das, obwohl die Daten zur Schaffung von Arbeitsplätzen, zum Einzelhandelsumsatz und zum BIP schwächer ausfielen als erwartet. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass alle Sektoren mit Ausnahme des Energiesektors eine positive Performance aufwiesen. Letzteres kam überraschend, da die IEA-Schätzungen eine Zunahme der weltweiten Stromnachfrage bis 2026 (in nur 2 Jahren) voraussagten. Das wiederum dürfte die Rohstoffpreise aufgrund der erhöhten Nachfrage aus den technologiegetriebenen Teilspektoren KI und Elektrofahrzeuge nach oben treiben. Energieaktien werden sich wahrscheinlich besser entwickeln. Interessant ist auch, dass die Hälfte der Mai-Gewinne des S&P 500 allein auf Nvidia +26 %, Apple +13 %, Microsoft +6,8 % und Alphabet +6 % zurückzuführen ist. Überraschenderweise zeigten auch die Versorger im Mai eine starke Performance von 9 %. (Grafiken: Quellen: NASDAQ AND IEA)

GICS Sectors	May %	Trailing 12 month %	vs. 52-week High	vs. 52-week Low
Technology	10.1%	38.2%	-3.1%	40.6%
Utilities	9.0%	16.0%	-0.4%	32.1%
Communications	6.6%	41.8%	-1.2%	40.9%
Real Estate	6.1%	9.6%	-6.4%	18.4%
Basic Materials	3.2%	24.5%	-2.5%	22.8%
Financials	3.2%	33.6%	-2.0%	32.8%
Staples	2.5%	11.9%	-1.7%	19.7%
Healthcare	2.4%	14.4%	-3.3%	17.0%
Industrials	1.7%	29.7%	-2.5%	28.2%
Consumer Disc.	0.3%	20.8%	-4.7%	22.5%
Energy	-0.4%	25.1%	-6.4%	19.9%

*Percentages shown are Total Return.

Estimated **electricity demand** from traditional data centres, dedicated AI data centres and cryptocurrencies, 2022 and 2026, base case



Die Welt befindet sich im Krieg, ideologisch, militärisch und wirtschaftlich. Der Konsens bleibt jedoch einigermaßen optimistisch, da die Inflation nachlässt und der Konsum weiterhin robust sei. Andererseits glaubt mehr als die Hälfte der US-Verbraucher, dass sie sich in einer Rezession befinden, da die Preise für Unterkunft und Lebensmittel drastisch gestiegen sind. Um die Wirtschaft und vor allem den Konsum in Schwung zu halten, wird die FED wahrscheinlich die Zinsen in einem bereits recht lockeren (und keineswegs straffen) monetären Umfeld senken. Die Schaffung und Erleichterung von Krediten für die Verbraucher sind beides sehr wirksame Instrumente, um das Wirtschaftswachstum zu steigern aber gleichzeitig auch den Inflationsdruck erhöht. Dieser Monat war der Monat der Wachstumsaktien, in den kommenden Monaten könnte es zu einem Umschwung hin zu Value-Aktien und sogar zu Anleihen und Rohstoffen kommen. Auch der Energiesektor könnte ein kräftiges Comeback feiern. Da die Strom-, Energie- und Rohstoffpreise aufgrund der gestiegenen weltweiten Nachfrage unter Aufwärtsdruck stehen, ist die Inflation wohl über kurz oder lang nicht mehr aufzuhalten.

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 Anlagefondverband 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.