

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	YTD	1 year	2 year	3 year	Incept.*
EFW Efficiency Fund	0.66%	6.06%	3.41%	29.31%	4.55%	60.11%
EFW Efficiency Index	-1.26%	1.16%	0.58%	26.44%	1.15%	81.83%

	Sharpe R.	Volatility	Max. Draw.
	1 year	1 year	1 year
EFW Efficiency Fund	-0.21	13.55%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.21	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	0.66							
Index	-2.22	2.46	1.32	-2.30	3.30	-1.26							
	1.28	1.75	0.46	0.05	-0.71	1.92	0	0	0	0	0	0	0

* Global Trends Efficiency Fund nach allen Kosten und Gebühren

Quelle: Novum, Scarabaeus

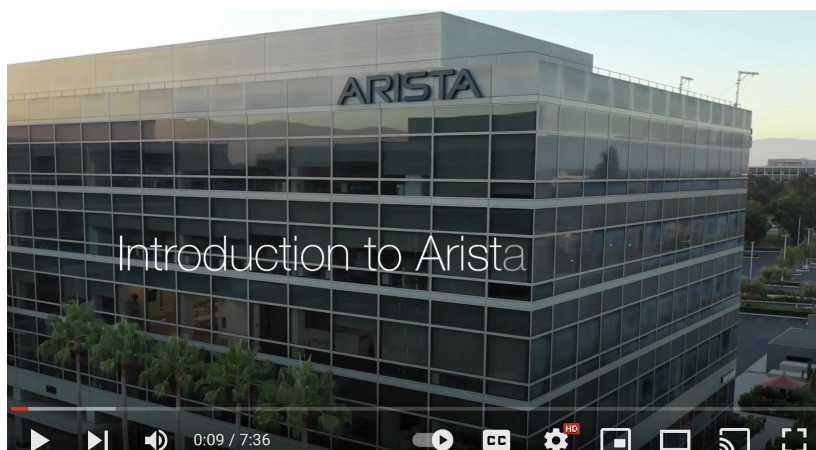
***Anmerkung:** Global Trends EFW Efficiency Fund wurde am 03.10.2016 aufgelegt; der EFW Efficiency Index wurde am 01.01.2014 ins Leben gerufen. Die Performance für den EFW Index wurde oben ab dem 3.10.2016. berechnet.

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: ARISTA NETWORKS (VIDEO)

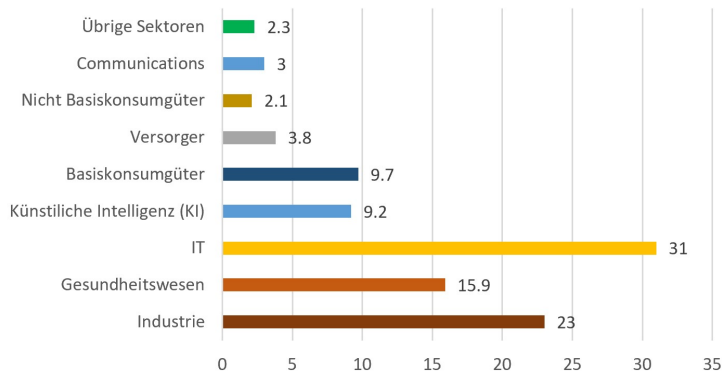


TOP TEN POSITIONEN

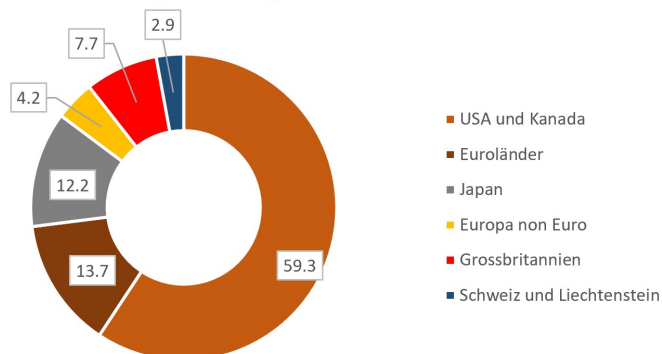
1. Legrand SA, FR (2.5%)
2. Zoetis Inc., US (2.5%)
3. Experian PLC, UK (2.4%)
4. Arista Networks, US (2.4%)
5. Nextera Energy, US (2.2%)
6. Nestle SA, CH (2.2%)
7. Novo Nordisk, DK (2.0%)
8. Pennon Group, UK, (2.0%)
9. Benchmark E. Inc. US (2.0%)
10. McCormick & Co., US (2.0%)

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	2'084	290	9.60%	23.70%
EFW Efficiency Universum	13'996	519	9.80%	22.60%
Reduktion	85.11%	44.05%		

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

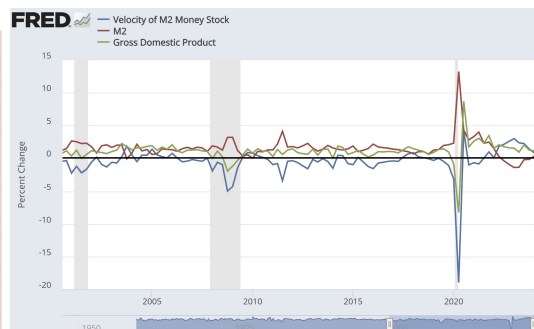
* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

Juni 2024: Ein weiterer Monat mit Gewinnen, wenn auch mit unterschiedlichen Signalen vom US-Markt, wie steigende Arbeitslosenquoten (4 % gegenüber 3,9 %), sinkende BIP-Wachstumsraten (2,9 % gegenüber 3,1 %), geringere Verkäufe neuer Häuser, tiefere Baugenehmigungen, ein geringeres Geschäftsvertrauen (48,5 gegenüber 48,7) und steigende Hypothekarzinsen (7,03%), während die Inflation weiter von 3,4 % auf 3,3 % sank. Die Volatilität ist immer noch sehr niedrig und liegt bei 12,13. Offenbar gehen die Märkte davon aus, dass die FED die Zinsen in den kommenden Monaten senken wird. Betrachtet man die aktuellen durchschnittlichen KGVs der einzelnen Länder, so sind die USA, Kalifornien und Australien teuer, Deutschland, Italien, die Schweiz und Österreich fair bewertet (**Scan QR-Code**). Historisch gesehen ist eine Rezession sehr wahrscheinlich, wenn das M2-Geldmenge und die BIP-Zahlen unter den Null-Prozent-Bereich fallen und die M2-Geldmengengeschwindigkeit über den Null-Prozent-Bereich ansteigt. Der aktuelle Trend deutet in diese Richtung. Darüber hinaus steigen die Kosten für den privaten Verbrauch weiter an. Der Conference Board LEI wechselte jedoch von einem Rezessionssignal zu einem Warnsignal.



Best Performing Sectors		Worst Performing Sectors	
Technology	↑ 4.46 %	Basic Materials	↓ -5.85 %
Financial	↑ 0.65 %	Consumer Discretionary	↓ -4.92 %
Services	↑ 0.26 %	Capital Goods	↓ -3.40 %
Energy	↓ -0.33 %	Consumer Non Cyclical	↓ -3.33 %
Transportation	↓ -0.90 %	Utilities	↓ -3.07 %
Healthcare	↓ -0.96 %	Retail	↓ -1.24 %



Quellen: worldperatio.com, MSN.com, FRED

Der Sektor, der sich im Juni am besten entwickelte, war der Technologiesektor (+4,46 %), während der Grundstoffsektor insgesamt am schlechtesten abschnitt (-5,85 %). Ein weiterer Hinweis darauf, dass die FED die Zinssätze früher als erwartet senken wird? Der Prozentsatz der S&P 500-Aktien, die eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufweisen, ist nach wie vor beträchtlich und liegt derzeit bei rund 63 % im Jahr 2024 und könnte durchaus den Wert des Jahres 2023 von fast 70 % erreichen. Das erinnert stark an die Internetblase in den späten Neunzigern. Im Moment hört der Markt der FED ganz genau und konzentriert zu und folgt ihr.

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 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.