

PERFORMANCE / RENDITE

	MTD	seit 1.1.	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Auflage*
Innovation Fund	2.98%	9.23%	4.22%	19.96%	6.63%	64.89%
EFW Efficiency Index	4.43%	5.63%	2.66%	18.88%	4.23%	89.88%

	Sharpe	R. Volatilität	Max. Draw.
	1 Jahr	1 Jahr	1 Jahr
Innovation Fund	0.26	13.54%	10.54%
EFW Efficiency Index	-0.47	12.82%	18.90%

Global Trends Innovation 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	2.98						
Index	-2.22	2.46	1.32	-2.30	3.30	-1.26	4.43						
	1.28	1.75	0.46	0.05	-0.71	1.92	-1.45	0	0	0	0	0	0

* Global Innovation Fund nach allen Kosten und Gebühren

Quelle: Novum, Scarabaeus

***Anmerkung:** Global Trends Innovation 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 Innovation 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 8.5 Mio.

KONSTITUENT: SEMTECH CORPORATION (VIDEO)

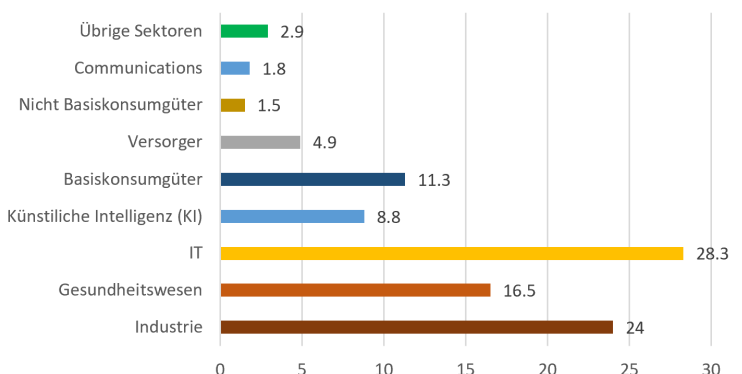


TOP TEN POSITIONEN

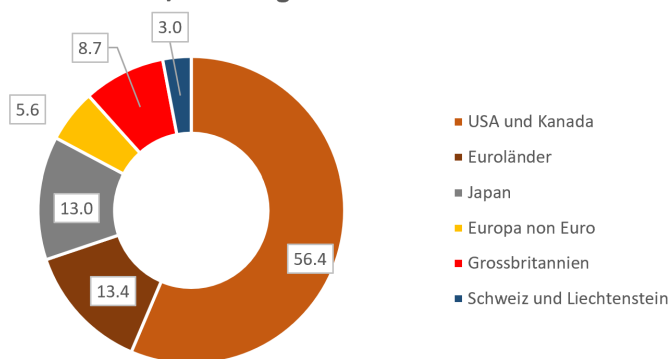
1. Zoetis Inc., US (2.65%)
2. Legrand SA, FR (2.64%)
3. Arista Networks, US (2.46%)
4. Benchmark El. US (2.41%)
5. Experian PLC, UK (2.40%)
6. Nextera Energy, US (2.28%)
7. McCormick, US (2.22%)
8. Anritsu Corp. JP (2.15%)
9. Pennon Group UK, (2.08%)
10. Universal Displ. US, (1.91%)

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 **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

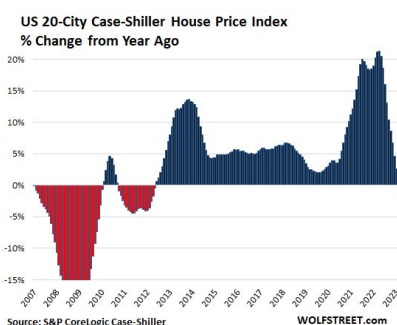
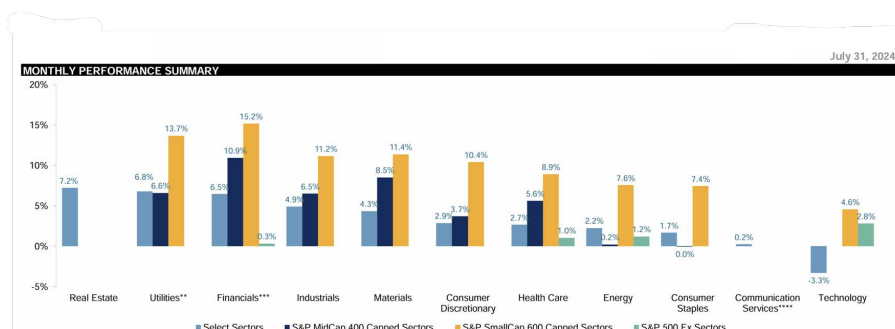
Management Gebühr: 1.00 %p.a.

Dividendenausüttung: jährlich

* CHF Fondsanteile werden abgesichert (Währung).

MÄRKTE / AUSBLICK

Juli 2024: Die FED hat die Zinssätze bei 5,25 - 5,50 % belassen, ihr "Forward Guiding" deutet auf eine erste Senkung im September 2024 gefolgt von zwei weiteren wahrscheinlichen Senkungen bis Ende des Jahres. Das ist zumindest der aktuelle Konsens an der Wall Street. Wirtschaftlich gesehen dürfte dies sicherlich zu einem weiteren Anstieg der Verbraucherverschuldung und des Konsums sowie zu einer weiteren Inflation der Vermögenspreise führen. Aktien, Anleihen und natürlich US-Immobilien dürften die kurzfristigen Gewinner sein. Obwohl sich die Sektoren der Gewinner aufgrund der "Großen Rotation" der Anleger zugunsten kleinerer Unternehmen ändern könnten. Im Juli war der Technologiesektor der schwächste Sektor und wurde von allen anderen Sektoren des NASDAQ übertroffen. Im Grunde deutet der Immobilienmarkt in einem bereits "aufgeheizten" Markt also eindeutig auf eine bedeutende Korrektur früher oder später hin, aber wahrscheinlich nicht vor Ende der US-Wahlen 2024. Der Absturz des japanischen Aktienmarktes am 5. August und die darauf folgende Reaktion der globalen Märkte haben gezeigt, wie fragil das derzeitige Finanzmarktumfeld wirklich ist.



Politisch gesehen würde eine Zinssenkung der "Walzing Harris"-Kampagne helfen, während erneute Ängste vor einer Rezession das Trump-Vance-Ticket unterstützen. Die globale politische Landschaft ist zunehmend ernsthaften militärischen Bedrohungen im Nahen Osten und in Taiwan ausgesetzt, während Russland und Israel ihre Kriege in der Ukraine bzw. im Gazastreifen/Libanon fortsetzen. Der Wirtschaftskrieg zwischen Ost und West wird sich voraussichtlich noch verschärfen. Es ist ausserdem interessant zu beobachten, dass Value-Aktien besser abschneiden als Growth-Aktien, insbesondere kleine und mittlere Unternehmen. Auch das Stockpicking scheint zurückzukehren und konkurriert mit Zertifikaten, ETFs und Indexfonds, die stark in den "Magnificent 7" gewichtet sind. Innovative Firmen in allen GICS-Sektoren werden zwangsläufig profitabler sein und ihre Wettbewerbsfähigkeit und Unternehmenseffizienz steigern.

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.