



Wochenkommentar 29.6.2020 bis 3.7.2020

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- USA: Corona-Virus-Neuinfektionen steigen rasant an, positive Makrodaten sorgen jedoch für einen steigenden Aktienmarkt. Die Arbeitsmarktdaten für den Monat Juni übertreffen die Erwartungen. Allein 4,8 Millionen neue Stellen wurden geschaffen.
- Der ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe verzeichnet den höchsten Monatszuwachs seit 40 Jahren. Auch das Verbrauchervertrauen liefert positive Impulse.
- China: Auch hier sorgen die Marktdaten im Bereich verarbeitendes Gewerbe und Dienstleistungen (EMI) für Optimismus. Letztgenannter entspricht einem 10-Jahres-Höchststand.
- Eurozone: Einzelhandelsumsätze erholen sich deutlich auf breiter Front – vor allem in Deutschland und Frankreich.
- Der Eindruck, dass eine konjunkturelle Talsohle überwunden sein könnte, verstärkt sich zunehmend.

Marktdaten

MSCI World	Dow Jones	S&P 500	NASDAQ 100
+2,89	+3,25	+3,68	+5,00
DAX	FTSE 100	SMI	VIX
+3,63	-0,03	+0,84	-19,55
US-Dollar/€	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1240	1,0625	0,9010	1,112
Oil Brent/Barrel	Oil WTI/Barrel	Gold USD	Silver USD
43,40	40,48	1.775,12	18,07

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Entwicklung auf.
- Auf der Rentenseite erwies sich die kürzere Durationspositionierung im Umfeld steigender Zinsen als hilfreich. Hochzinsanleihen legten im Einklang mit den Aktienmärkten in dieser Woche etwas stärker zu.
- Auf der Aktienseite war die Übergewichtung der USA und unser dortiger Fokus auf „Growth“ ausgesprochen positiv.
- Unser Verzicht auf Engagements in Japan zahlte sich ebenfalls aus.
- Sektorseitig wirkten unsere Übergewichtungen in Tech und Gesundheit in dieser Woche neutral.
- REITs entwickelten sich dieses Mal überdurchschnittlich.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte 0,65 Prozent zulegen. Es partizipierte damit an der positiven Aktienmarktentwicklung. Insbesondere die Long-only-Aktienstrategien lieferten hierzu einen starken Beitrag.
- Bei den L/S-Aktienfonds zeigte sich ein durchwachsenes Bild. Hier zahlte sich am ehesten der Qualitäts- und Wachstumsfokus aus.
- Bei den Long-only-Aktienfonds erzielte unser Fonds mit besonderem Fokus auf die Region Europa eine Outperformance.
- Bei den Rentenfonds konnten dieses Mal die Kredit-sensitiven Strategien zulegen.
- Auch der Wandelanleihefonds profitierte.
- Bei den Rohstoffen legte der Goldfonds angesichts des anhaltenden Aufschwungs beim Goldpreis weiter zu.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Wochenkommentar 29.6.2020 bis 3.7.2020

Moventum Asset Management S.A.

Entwicklung der MoventumPlus Aktiv Portfolios

Moventum Portfolios - Portfoliostrategien, die abhängig von der individuellen Risiko-bereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben.

Performance (in %)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage	Volatilität*
Europa (EUR)				
			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+3,22	+0,10	+233,23	13,63
Portfolio Dynamisch	+2,33	-0,13	+191,29	10,65
Portfolio Ausgewogen	+1,71	+0,32	+126,39	8,12
Portfolio Ausg. Europa	+1,30	-2,53	+142,40	8,30
Portfolio Defensiv	+1,11	+0,78	+89,99	5,21
International (USD)				
			01/01/2015	
Portfolio Growth	+3,47	+1,89	+35,57	13,02
Portfolio Dynamic	+2,57	+0,47	+29,46	10,30
Portfolio Balanced	+1,97	+1,10	+25,69	7,86
Portfolio Defensive	+1,33	+2,21	+21,88	5,53
Swiss (CHF)				
			01/07/2015	
Portfolio Growth	+3,09	-1,25	+29,29	13,67
Portfolio Dynamic	+2,22	-1,47	+22,32	10,93
Portfolio Balanced	+1,65	-1,43	+15,04	8,78
Portfolio Defensive	+1,09	-0,91	+9,56	6,63
UK (GBP)				
			01/10/2015	
Portfolio Growth	+2,26	+7,39	+70,81	11,75
Portfolio Dynamic	+1,65	+4,45	+52,61	9,61
Portfolio Balanced	+1,25	+2,65	+38,30	8,03
Portfolio Defensive	+0,84	+3,02	+29,43	6,67

Private Wealth Portfolio –Ziel des Portfolios ist die Erwirtschaftung einer Rendite, welche sich mindestens in Höhe der Inflationsrate bewegt. Interessant für Anleger, die nicht länger bereit sind, ihr Kapital den Schwankungen der Märkte auszusetzen. Durch die Steuerung über Risikoparameter und Korrelationen wird eine deutliche Reduzierung der Wertschwankungen erreicht.

Private Wealth Portfolio	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	01/05/2012	Volatilität
	+0,65	-2,05	+24,80	3,27

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 29.6.2020 bis 3.7.2020 - Moventum Asset Management S.A.

■ Kontakt:

Moventum Asset Management S.A.

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel.: +352 26154 200
contact@moventum-am.lu
www.moventum-am.lu

■ Bei Fragen zum Vertrieb:

Swen Köster, Senior Vice President, Head of Sales, Germany
Moventum S.C.A.
TaunusTurm, Taunustor 1 D-60310
Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0)69 50 50 604 160
Swen.Koester@moventum.lu

■ Bei Fragen zu den Moventum Portfoliodienstleistungen:

Sascha Werner, CFA, CAIA
Moventum Asset Management S.A.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel.: +352 26154 225
Sascha.Werner@moventum-am.lu

■ Bei Fragen zur Vertriebsunterstützung:

Tanja Gumbert, Manager, Sales Support and Administration
Moventum S.C.A.
TaunusTurm, Taunustor 1 D-60310
Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0)69 50 50 604 160
Tanja.Gumbert@moventum.lu

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um die erzielte Bruttorendite der Fondsvermögensverwaltung MoventumPlus Aktiv.

Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken. Sie stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Empfehlung zur Anlage in dieses Portfolio oder bestimmte Fondsanteile dar. Diese Publikation stellt keinen Verkaufsprospekt dar. Eine Zeichnung von Fondsanteilen ist stets nur auf Grundlage der offiziellen Verkaufsunterlagen möglich. Diese Publikation stellt keine individuelle Beratung im Hinblick auf die Anlage in Fondsanteile oder dieses Portfolio oder etwa eine finanzielle, strategische, rechtliche, steuerliche oder sonstige Beratung dar. Sie berücksichtigt nicht die besonderen Anlageziele, die finanzielle Situation oder die Bedürfnisse einzelner Anleger. Interessierte Anleger sollten daher sorgfältig prüfen, ob das hier beschriebene Produkt ihren speziellen Bedürfnissen und Umständen entspricht. Die Anlage in dieses Portfolio sollte nur aufgrund einer entsprechenden Kundenberatung getätigt werden. Moventum unternimmt - unter Wahrung der branchenüblichen Sorgfalt - alles Zumutbare, um die Zuverlässigkeit der Informationen in diesem Dokument zu gewährleisten, übernimmt jedoch keine Gewähr für die Aktualität und Vollständigkeit für die in dieser Publikation enthaltenen Angaben. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. Der Wert der Anlage unterliegt Wertschwankungen und wird nicht garantiert. Daher erhalten Sie möglicherweise nicht den vollen von Ihnen investierten Betrag zurück. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt.