Wochenkommentar 4.1.2021 bis 8.1.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- An den Börsen startete 2021 überaus freundlich. Neben dem DAX verzeichneten auch MDAX und SDAX neue Bestmarken.
- Erste Impfungen, die Erholung der Wirtschaft sowie die Unterstützung der Notenbanken sorgten für Optimismus.
- USA: Die Finanzmärkte spekulierten auf neue Fiskalpakete, nachdem sich die Demokraten die Mehrheit im Senat sichern konnten.
- Erste Wirtschaftsdaten fielen unterschiedlich aus: Während sich das verarbeitende Gewerbe stärker präsentierte, fielen Lockdown-bedingt Arbeitsmarktdaten und Dienstleistungssektor schwächer aus.
- China: Die Region startete insgesamt etwas schwächer ins neue Jahr, in diesem Zusammenhang gaben besonders die Einkaufsmanagerindizes nach.
- Am besten entwickelte sich der europäische Aktienmarkt, gefolgt von Japan und den USA. Value konnte in Europa und den USA outperformen.

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+2,21	+1,61	+1,69	+1,68
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+2,41	+6,39	+0,88	-5,23
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2224	1,0813	0,9009	1,169
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
56,78	50,24	1.865,24	26,73

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Portfolios positiv.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung war von Vorteil. Auch die überdurchschnittliche Entwicklung von Unternehmensanleihen trug zur Performance bei. Insbesondere Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating konnten sich der negativen Zinsentwicklung entziehen.
- Aktienseite: Die Konzentration auf die Region Asien innerhalb der Schwellenländer zahlte sich aus.
- Bei den Sektoren entwickelte sich Gesundheit inklusive des Biotech-Segments überdurchschnittlich.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars brachte einen Mehrwert.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM-Portfolio konnte im Berichtszeitraum +0,62 Prozent zulegen und damit gut an der Jahresanfangsrallye (MSCI World: +2,21 Prozent) partizipieren.
- Die positiven Beiträge kamen insbesondere von den Aktienstrategien sowie von Gold.
- Long-only-Fonds: Der US Growth Fonds und der Digital Health Fonds konnten deutlich zulegen. Auch der relativ neue Fonds mit Fokus auf Deutsche Aktien entwickelte sich überdurchschnittlich.
- L/S-Aktienfonds: Diese entwickelten sich in Summe positiv. Eine Ausnahme war der European Absolute Return Fund, der unter der Underperformance von „Growth“ in Europa litt.
- Rentenfonds: Während die Europa-lastigen Strategien positiv performten, litten die globalen Strategien unter dem Zinsanstieg in den USA.
- Bei den Rohstoffen legte der Goldfonds deutlich zu.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Wochenkommentar 4.1.2021 bis 8.1.2021

Moventum Asset Management S.A.

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

Performance (in %)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage	Volatilität*
Europa (EUR)			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+2,83	+2,83	+293,59	13,67
Portfolio Dynamisch	+1,88	+1,88	+232,87	10,68
Portfolio Ausgewogen	+1,26	+1,26	+152,21	8,17
Portfolio Ausg. Europa	+1,33	+1,33	+166,71	8,36
Portfolio Defensiv	+0,73	+0,73	+107,28	5,30
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+3,03	+3,03	+73,12	13,85
Portfolio Dynamic	+2,05	+2,05	+56,50	10,90
Portfolio Balanced	+1,14	+1,14	+45,58	8,36
Portfolio Defensive	+0,62	+0,62	+35,48	5,90
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+2,90	+2,90	+54,05	13,94
Portfolio Dynamic	+1,91	+1,91	+40,58	11,12
Portfolio Balanced	+1,30	+1,30	+29,11	9,02
Portfolio Defensive	+0,79	+0,79	+19,76	6,81
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+3,42	+3,42	+99,44	11,83
Portfolio Dynamic	+2,18	+2,18	+72,82	9,65
Portfolio Balanced	+1,34	+1,34	+53,32	8,14
Portfolio Defensive	+0,60	+0,60	+40,36	6,73

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
	+0,62	+0,62	+34,48	3,12

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 4.1.2021 bis 8.1.2021 - 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.