

# Wochenkommentar 6.7.2020 bis 10.7.2020

## Moventum Asset Management S.A.

### Marktrückblick

- Bessere Makrodaten in einem Umfeld steigender Corona-Virus-Infektionen
- USA: ISM-Index für das verarbeitende Gewerbe sowie der Index für den Sektorservices entwickelten sich erfreulich positiv.
- Europa/Deutschland: zweistellige Zuwachsraten bei der Industrieproduktion in zahlreichen Ländern der Eurozone
- Aktienmarkt: In einem insgesamt freundlichen Marktumfeld entwickelte sich der US-Aktienmarkt wieder einmal besser als der europäische Aktienmarkt. Japanische Aktien beendeten die Woche mit einem Minus. Emerging Markets, angeführt von Asien, performten die Industriestaaten deutlich aus.
- Large Caps mit einer besseren Performance als Small Caps – sowohl in den USA als auch in Europa
- Growth-Aktien erneut mit deutlich besserer Wertentwicklung als Value-Aktien
- Auf Sektorebene hatten in den USA und in Europa erneut IT und zyklischer Konsum die Nase vorn.

### Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Entwicklung auf.
- Ruhige Woche an den Rentenmärkten
- Auf der Aktienseite erwiesen sich abermals unsere Übergewichtung in den USA sowie die Fokussierung auf Asien in den Emerging Markets als richtig. Auch unser Verzicht auf ein Engagement in Japan war vorteilhaft.
- Sektorseitig konnte wir mit unserer Übergewichtung im Technologiebereich punkten.
- REITs entwickelten sich weiterhin negativ.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

### Marktdaten

MSCI World	Dow Jones	S&P 500	NASDAQ 100
+0,84	+0,96	+1,10	+4,78
DAX	FTSE 100	SMI	VIX
+0,84	-1,01	+1,03	-2,33
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1300	1,0523	0,8845	1,112
Oil Brent/Barrel	Oil WTI/Barrel	Gold USD	Silver USD
43,85	40,48	1.805,36	18,83

### Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte 0,38 Prozent zulegen. Positive Impulse lieferten dabei nahezu sämtliche Portfolio-Bausteine.
- Die Position in Edelmetallen profitierte abermals vom anhaltenden Aufschwung beim Goldpreis.
- Bei den Rentenfonds konnten sowohl kredit- als auch zinssensitive Strategien zulegen.
- Die Aktienfonds profitierten allesamt von der freundlichen Entwicklung an den Aktienmärkten.
- Der Wandelanleihefonds zeigte sich ebenfalls von seiner freundlichen Seite.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

# Wochenkommentar 6.7.2020 bis 10.7.2020

## Moventum Asset Management S.A.

### Entwicklung der MoventumPlus Aktiv Portfolios

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

Performance (in %)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage	Volatilität*
<b>Europa (EUR)</b>			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+1,10	+1,17	+236,80	13,63
Portfolio Dynamisch	+0,81	+0,64	+182,56	10,60
Portfolio Ausgewogen	+0,61	+0,89	+124,17	8,23
Portfolio Ausgewogen Europa	+0,39	-2,16	+143,30	8,30
Portfolio Defensiv	+0,39	+1,16	+89,73	5,32
<b>International (USD)</b>			01/01/2015	
Portfolio Growth	+1,81	+3,69	+37,97	13,02
Portfolio Dynamic	+1,36	+1,80	+31,15	10,30
Portfolio Balanced	+1,09	+2,19	+27,02	7,86
Portfolio Defensive	+0,77	+2,96	+22,78	5,53
<b>Swiss (CHF)</b>			01/07/2015	
Portfolio Growth	+1,14	-0,15	+30,73	13,67
Portfolio Dynamic	+0,83	-0,72	+23,25	10,93
Portfolio Balanced	+0,63	-0,90	+15,67	8,78
Portfolio Defensive	+0,36	-0,62	+9,88	6,63
<b>UK (GBP)</b>			01/10/2015	
Portfolio Growth	+0,13	+7,50	+70,99	11,75
Portfolio Dynamic	+0,11	+4,50	+52,81	9,61
Portfolio Balanced	+0,18	+2,83	+38,54	8,03
Portfolio Defensive	+0,19	+3,14	+29,85	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
	+1,18	-2,65	+24,00	3,27

\* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

## Wochenkommentar 6.7.2020 bis 10.7.2020 – 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.