

Wochenkommentar 8.2.2021 bis 12.2.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Die Stimmung an den Märkten war weiter positiv, es wurden abermals neue Rekordhöchststände erreicht.
- USA: In den USA wurden Inflationsdaten veröffentlicht, die sich jedoch im Großen und Ganzen im Rahmen der Erwartungen bewegten.
- Der Consumer Price Index legte im Januar gegenüber dem Vormonat um 0,3 Prozent zu.
- Das Konsumentenvertrauen gab angesichts anhaltender Lockdowns nach und notierte damit auf einem Sechs-Monats-Tief – entgegen den Erwartungen.
- Europa/Deutschland: Die Industrieproduktion stagnierte zum Jahresausklang. Dennoch ergab sich für das vierte Quartal ein Plus von 6,2 Prozent zum Vorquartal.
- Die globalen Aktienmärkte konnten weiter zulegen. Die beste Entwicklung zeigte der japanische Aktienmarkt, gefolgt von Europa. Das Schlusslicht bildeten die USA.
- Die Schwellenländer legten stärker zu als die Industriestaaten.
- Small Caps wiesen in den USA eine Outperformance auf, während in Europa Large Caps vorn lagen.
- Auf der Währungsseite gab der US-Dollar gegenüber dem Euro nach.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung erwies sich als vorteilhaft.
- Auch Engagements in Spreadsektoren brachten einen Mehrwert.
- Aktienseite: Unser Fokus auf Asien zahlte sich aus. Die Region entwickelte sich innerhalb der Schwellenländer leicht überdurchschnittlich.
- Das Übergewichtung in den USA als auch der Verzicht auf Investitionen im japanischen Aktienmarkt halfen dagegen nicht.
- Sektorseitig konnte das von uns übergewichtete IT-Segment outperformen, der Gesundheitssektor sowie Biotech erlebten dagegen eine schwache Woche.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,88	+1,00	+0,49	+1,50
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
-0,05	+1,55	+1,16	-4,31
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2119	1,0801	0,8750	1,170
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
62,00	57,15	1.818,63	27,15

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte im Berichtszeitraum um +1,20 Prozent zulegen und damit besser abschneiden als der breite Aktienmarkt (MSCI World: +0,88 Prozent).
- Positive Impulse kamen von den Aktien-sensitiven Strategien sowie von Gold.
- Bei den Alternatives zeigte der Convertible Arbitrage Fonds eine anhaltend positive Entwicklung und profitierte von der weiterhin hohen Volatilität.
- Die L/S-Aktienfonds entwickelten sich allesamt positiv. Besonders profitierte der European Absolute Return Fonds von der Outperformance von Growth in Europa.
- Bei den Long-only-Fonds wies der Fonds mit Fokus auf Asien den größten Zuwachs auf. Darüber hinaus machte unser Digital Health Fonds ein deutliches Plus.
- Bei den Rentenfonds profitierten die Fonds mit Kreditengagements, während die Fonds mit Durationsexposure litten.
- Bei den Rohstofffonds konnte unser Goldfonds einen kräftigen Zuwachs verbuchen.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 8.2.2021 bis 12.2.2021 - 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*
Europa (EUR)			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+2,41	+9,69	+319,87	13,64
Portfolio Dynamisch	+1,66	+6,35	+247,46	10,65
Portfolio Ausgewogen	+1,16	+4,07	+159,20	8,15
Portfolio Ausg. Europa	+0,85	+2,99	+171,09	8,34
Portfolio Defensiv	+0,74	+2,38	+110,67	5,28
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+3,08	+9,73	+84,37	13,76
Portfolio Dynamic	+2,22	+6,71	+63,66	10,83
Portfolio Balanced	+1,53	+4,37	+50,22	8,31
Portfolio Defensive	+0,98	+2,64	+38,19	5,87
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+2,06	+9,94	+64,60	13,84
Portfolio Dynamic	+1,42	+6,51	+46,92	11,04
Portfolio Balanced	+0,98	+4,25	+32,81	8,95
Portfolio Defensive	+0,66	+2,51	+21,80	6,75
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+2,09	+7,64	+107,58	11,74
Portfolio Dynamic	+1,42	+4,63	+76,97	9,59
Portfolio Balanced	+0,94	+2,48	+55,05	8,09
Portfolio Defensive	+0,64	+1,01	+40,93	6,69

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
	+1,20	+2,33	+36,52	3,14

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 8.2.2021 bis 12.2.2021 - 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 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 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 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.