



Wochenkommentar 5.4.2021 bis 9.4.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Die Aktienmärkte setzten im Umfeld positiver Konjunkturdaten ihre Rekordjagd fort. Neue Allzeithochs bzw. mehrjährige Höchststände prägten das Bild.
- USA: Die Daten für das verarbeitende Gewerbe und den Dienstleistungssektor (höchster Wert seit 1997) lagen deutlich über den Erwartungen.
- Der Kernindex stieg deutlich gegenüber dem Vorjahr. Noch ist nicht klar, ob der Inflationsanstieg aufgrund von auslaufenden Basiseffekten temporärer Natur ist oder gar nachhaltig steigend.
- Europa/Deutschland: Rückläufige Daten zur Industrieproduktion enttäuschten. Ökonomen vermuten, dass temporär fehlende Rohstoffe/Vorprodukte die Auslöser sein könnten. Die Auftragslage dagegen entwickelte sich weiter freundlich.
- Die globalen Aktienmärkte, angeführt von den USA, verzeichneten ein Plus. Eine Ausnahme bildeten die Schwellenländer, die eine schwache Woche erlebten.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld konnte die Mehrzahl der Strategien ein Plus erwirtschaften.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung war abermals hilfreich.
- Engagements in Spreadsektoren wirkten sich in Summe erneut vorteilhaft auf die Wertentwicklung aus.
- Aktienseite: Hier erwies sich unsere Übergewichtung der USA als positiv, ebenso der Verzicht auf Engagements in Japan. Unser Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer zahlte sich hingegen nicht aus.
- Sektoren: Unsere sektorale Aufstellung hielt sich die Waage. Während sich unsere Übergewichtung in IT auszahlte, erlebte der übergewichtete Gesundheitssektor eine schwache Woche.
- Positive Impulse für die Wertentwicklung lieferte die „Growth“-Ausrichtung der Portfolios.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollar unterstützte dieses Mal die Performance.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+1,32	+1,95	+1,63	+3,87
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,84	+2,65	+1,40	-3,69
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1892	1,0993	0,8681	1,200
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
63,84	57,43	1.743,38	25,30

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte um +0,49 Prozent zulegen und gut an der positiven Marktentwicklung partizipieren.
- Nahezu alle Portfoliobausteine lieferten dabei positive Performancebeiträge.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich insgesamt ein vorteilhaftes Bild: Fonds mit Kreditexposure entwickelten sich positiv, Fonds mit Durationsexposure ebenfalls.
- Lediglich unser China Fixed Income Fonds litt unter dem schwächeren Renminbi.
- Bei den Long-Only-Fonds legten vor allem Growth-lastige Strategien zu.
- Wandelanleihen entwickelten sich positiv, unser Convertible Global Fonds partizipierte entsprechend.
- Bei den Rohstoffen konnte sich der Goldpreis etwas erholen, entsprechend positiv entwickelte sich auch unser Goldfonds.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 5.4.2021 bis 9.4.2021 - 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	+0,53	+9,66	+319,89	13,59
Portfolio Dynamisch	+0,52	+5,93	+246,17	10,61
Portfolio Ausgewogen	+0,49	+3,31	+157,31	8,12
Portfolio Ausg. Europa	+0,41	+4,79	+175,80	8,32
Portfolio Defensiv	+0,42	+1,53	+108,92	5,26
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+1,49	+8,02	+81,50	13,60
Portfolio Dynamic	+1,16	+4,87	+60,84	10,70
Portfolio Balanced	+0,93	+2,22	+47,13	8,20
Portfolio Defensive	+0,68	+0,79	+35,70	5,80
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	-0,32	+12,73	+68,77	13,82
Portfolio Dynamic	-0,12	+8,00	+48,98	10,96
Portfolio Balanced	-0,03	+4,96	+33,77	8,85
Portfolio Defensive	+0,06	+2,59	+21,93	6,66
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+2,17	+7,39	+107,09	11,56
Portfolio Dynamic	+1,70	+3,71	+75,41	9,45
Portfolio Balanced	+1,43	+1,27	+52,99	7,99
Portfolio Defensive	+1,11	-0,41	+38,66	6,64

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
	+0,49	+0,14	+33,82	3,77

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 5.4.2021 bis 9.4.2021 - 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.