

Wochenkommentar 26.4.2021 bis 30.4.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: viele Makrodaten, keine Marktimpulse.
- USA: Fed-Sitzung ohne neue Erkenntnisse; US-BIP-Wachstum 1. Quartal +6,4 Prozent dank hohem, privatem Konsum, Unternehmensinvestitionen und Wohnungsbau.
- Europa: Eurozone BIP-Wachstum 1. Quartal -0,6 Prozent; Inflationsanstieg im April von 1,3 auf 1,6 Prozent.
- Deutschland: BIP 1. Quartal -1,7 Prozent; enttäuschender Ifo-Geschäftsklimaindex: aktuelle Lage besser beurteilt, jedoch Eintrübung der Geschäftserwartungen.
- Aktienmarkt: Seitwärtsentwicklung; Value vor Growth in den USA und Europa.
- USA: Large Caps leicht besser als Small Caps, umgekehrte Entwicklung in Europa.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro leicht auf.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- Die Performance der Portfolios war im Vergleich zur Vorwoche nahezu unverändert.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung war erneut hilfreich. Engagements in Spreadsektoren wirkten sich in Summe positiv auf die Wertentwicklung aus.
- Aktienseite: Positiv war die US-Übergewichtung sowie der Verzicht auf Engagements in Japan. Asien entwickelte sich innerhalb der Schwellenländer neutral.
- Das Biotech-Segment entwickelte sich innerhalb des Gesundheitssektors überdurchschnittlich.
- Die Growth-Ausrichtung der Portfolios lieferte leicht negative Impulse.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollar wirkte neutral auf die Wochenperformance.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
-0,12	-0,50	+0,13	-0,58
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
-0,94	+0,45	-1,53	+7,39
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2017	1,0972	0,8698	1,208
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
68,20	61,53	1.769,87	25,95

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte um +0,04 Prozent zulegen.
- Damit bewies das Portfolio erneut Stabilität und konnte sich der negativen Aktienmarktentwicklung (MSCI World: -0,12 Prozent) entziehen.
- Positive Beiträge kamen vor allem von den Long/Short-Aktienfonds.
- Long-Only-Fonds: erneut ein durchwachsendes Bild. Der Vorwochengewinner Digital Health Fonds zeigte sich relativ stabil, der Robeco BP US Select profitierte von der Value-Outperformance und wies die beste Wochenperformance in dem Segment auf.
- Wie in der Vorwoche waren die Rentenfonds sehr stabil.
- Rohstoffe: Der Goldpreis schwächelte ein wenig, worunter auch unser Edelmetallfonds litt.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 26.4.2021 bis 30.4.2021 - 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	+0,14	+10,32	+322,42	13,57
Portfolio Dynamisch	+0,07	+6,50	+248,04	10,59
Portfolio Ausgewogen	+0,03	+3,97	+158,96	8,10
Portfolio Ausg. Europa	+0,14	+5,48	+177,62	8,31
Portfolio Defensiv	-0,03	+2,02	+109,93	5,25
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	-0,02	+9,77	+84,43	13,61
Portfolio Dynamic	-0,01	+6,25	+62,95	10,70
Portfolio Balanced	-0,05	+3,37	+48,79	8,21
Portfolio Defensive	-0,01	+1,66	+36,88	5,81
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	-0,45	+13,14	+69,38	13,73
Portfolio Dynamic	-0,34	+8,39	+49,52	10,89
Portfolio Balanced	-0,26	+5,52	+34,49	8,80
Portfolio Defensive	-0,18	+3,09	+22,52	6,62
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+0,04	+8,59	+109,41	11,58
Portfolio Dynamic	-0,02	+4,69	+77,07	9,45
Portfolio Balanced	-0,07	+2,23	+54,66	8,01
Portfolio Defensive	-0,12	+0,28	+39,91	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
	+0,04	+0,52	+34,35	3,78

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 26.4.2021 bis 30.4.2021 - 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.