

Wochenkommentar 17.5.2021 bis 21.5.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: In der vergangenen Woche standen die Ergebnisse der Einkaufsmanagerumfragen im Fokus.
- USA: Die von Markit berechneten Einkaufsmanagerindizes fielen besser aus als erwartet. Dies betraf den Wert für das verarbeitende Gewerbe als auch den Dienstleistungssektor.
- Zudem wurde das Fed-Protokoll veröffentlicht. Angesichts der Erholung der US-Wirtschaft dürfte in der nächsten Sitzung im Juni auch der mögliche Beginn eines Tapering behandelt werden.
- China: Hier stiegen zwar die Daten zur Industrieproduktion, die Entwicklung der Einzelhandelsumsätze blieb jedoch hinter den Erwartungen zurück.
- Europa/Deutschland: Der vorläufige Einkaufsmanagerindex für den Dienstleistungssektor bewegte sich auf einem 10-Monats-Hoch, der Wert für die Industrie dagegen gab nach.
- Aktienmärkte: In dem durchwachsenen Marktumfeld schlug sich Japan am besten, gefolgt von Europa. Der US-Markt hingegen schloss im Minus.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro ab.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Rentenseite: Weder die kürzere Duration noch die Engagements in Spreadsektoren brachten in dieser Woche einen Mehrwert.
- Aktienseite: Unser Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer zahlte sich aus. Schwierig war dagegen der Verzicht auf Japan und die Übergewichtung der USA.
- Sektoral lagen wir mit unserem Schwerpunkt auf IT und Gesundheit sowie Biotech richtig. Die Small und Mid Caps wirkten in Summe ebenfalls positiv.
- Auch die Growth-Ausrichtung der Portfolios lieferte positive Impulse.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars erwies sich als hilfreich.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

| | | | |
|----------------------|--------------------|-----------|--------------|
| MSCI World/% | Dow Jones/% | S&P 500/% | NASDAQ 100/% |
| -0,26 | -0,51 | -0,85 | +0,14 |
| DAX/% | FTSE 100/% | SMI/% | VIX/% |
| +0,14 | -0,36 | +1,00 | +7,12 |
| US-Dollar/Euro | CHF/Euro | GBP/Euro | Yen/Euro |
| 1,2181 | 1,0934 | 0,8608 | 1,222 |
| Oil Brent/Barrel/USD | Oil WTI/Barrel/USD | Gold USD | Silver USD |
| 67,38 | 62,43 | 1.878,25 | 27,88 |

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio wies eine positive Entwicklung auf und gewann +0,93 Prozent hinzu. Damit konnte es sich der negativen Aktienmarktentwicklung (MSCI World: -0,26 Prozent) vollständig entziehen.
- Positive Beiträge kamen insbesondere von den aktiensensitiven Strategien und Gold.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich in Summe in der vergangenen Woche wenig Bewegung.
- Bei den Long-Only-Fonds profitierten vor allem Wachstumsstrategien, die teilweise überdurchschnittlich zulegten. So auch unser US-Growth Fonds.
- Bei den L/S-Aktienfonds zeigte der Cooper North America L/S nach schwierigen Vorwochen einen deutlichen Rebound.
- Im Rahmen des steigenden Goldpreises legte unser Goldfonds im Wert zu.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 17.5.2021 bis 21.5.2021 - 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 | +0,99 | +8,08 | +313,85 | 13,57 |
| Portfolio Dynamisch | +0,77 | +5,08 | +243,39 | 10,59 |
| Portfolio Ausgewogen | +0,74 | +3,23 | +157,11 | 8,10 |
| Portfolio Ausg. Europa | +0,70 | +5,95 | +178,87 | 8,31 |
| Portfolio Defensiv | +0,50 | +1,63 | +109,13 | 5,26 |
| International (USD) | | | 01/01/2015 | |
| Portfolio Growth | +1,38 | +8,27 | +81,91 | 13,61 |
| Portfolio Dynamic | +1,01 | +5,23 | +61,38 | 10,70 |
| Portfolio Balanced | +0,81 | +2,65 | +47,75 | 8,21 |
| Portfolio Defensive | +0,49 | +1,26 | +36,34 | 5,81 |
| Swiss (CHF) | | | 01/07/2015 | |
| Portfolio Growth | +0,93 | +10,54 | +65,49 | 13,73 |
| Portfolio Dynamic | +0,50 | +6,52 | +46,89 | 10,89 |
| Portfolio Balanced | +0,52 | +4,46 | +33,13 | 8,80 |
| Portfolio Defensive | +0,40 | +2,55 | +21,88 | 6,62 |
| UK (GBP) | | | 01/10/2015 | |
| Portfolio Growth | +0,94 | +5,43 | +103,32 | 11,58 |
| Portfolio Dynamic | +0,75 | +2,62 | +73,57 | 9,45 |
| Portfolio Balanced | +0,70 | +1,03 | +52,85 | 8,01 |
| Portfolio Defensive | +0,47 | -0,39 | +38,99 | 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 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|
| | +0,93 | +0,46 | +34,27 | 3,78 |

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 17.5.2021 bis 21.5.2021 - 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.