

Wochenkommentar 24.5.2021 bis 28.5.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Eine gelungene Handelswoche voller positiver Trends allerorts.
- USA: Der US-Arbeitsmarkt verzeichnete ein Rekordhoch an offenen Stellen, da die US-Bürger durch verschiedene Faktoren vom Antritt einer neuen Stelle abgehalten worden waren.
- Trotz einer leichten Korrektur des Verbrauchervertrauens blieb der positive Aufwärtstrend intakt.
- Europa/Eurozone: Anhaltende Aufhellung bei den Geschäftsaussichten. Die jeweiligen Indizes wiesen in Frankreich und Italien sogar Niveaus des zyklischen Hochs von Ende 2017 auf.
- Aktienmarkt: Positives Marktumfeld mit Japan vor den USA und Europa. An der Spitze bewegten sich die Schwellenländer klar vor den Industriestaaten.
- Wachstumswerte machten in den USA und in Europa das Rennen.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro leicht auf.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Je höher das Aktienexposure der jeweiligen Strategie, desto besser die Performance in der vergangenen Woche.
- Die Rentenseite konnte nicht den erwarteten Mehrwert liefern, weder die kürzere Duration noch die Engagements in Spread-Sektoren zahlten sich aus.
- Aktienseite: Positive Beiträge für die Performance lieferten vor allem die Growth-Ausrichtung der Portfolios sowie die sektorale Positionierung: Das von uns übergewichtete IT-Segment konnte outperformen.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+1,32	+0,94	+1,24	+2,05
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,53	+0,06	+1,79	-16,82
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2193	1,0965	0,8591	1,233
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
70,61	62,43	1.902,33	27,71

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio gewann +0,51 Prozent hinzu. Damit konnte es an der positiven Aktienmarktentwicklung partizipieren.
- Positive Beiträge kamen insbesondere von den aktiensensitiven Strategien.
- Die Rentenfonds bewegten sich in Summe positiv. Besonders der China Fixed Income Fonds zeigte relative Stärke.
- Bei den Long-Only-Fonds profitierten erneut vor allem die Wachstumsstrategien. Der Digital Health Fonds und der US Growth Fonds legten überdurchschnittlich zu.
- Auch unser Convertible Global Fonds konnte vom positiven Umfeld profitieren.
- Unser Goldfonds legte leicht zu angesichts der weiter positiven Preisentwicklung bei Gold.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 24.5.2021 bis 28.5.2021 - 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	+1,74	+9,96	+321,03	13,57
Portfolio Dynamisch	+1,31	+6,46	+247,88	10,59
Portfolio Ausgewogen	+0,98	+4,24	+159,62	8,10
Portfolio Ausg. Europa	+0,77	+6,77	+181,02	8,31
Portfolio Defensiv	+0,75	+2,40	+110,70	5,26
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+1,86	+10,28	+85,30	13,61
Portfolio Dynamic	+1,46	+6,76	+63,74	10,70
Portfolio Balanced	+1,14	+3,82	+49,44	8,21
Portfolio Defensive	+0,89	+2,16	+37,55	5,81
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+1,88	+12,62	+68,61	13,73
Portfolio Dynamic	+1,39	+8,24	+49,31	10,89
Portfolio Balanced	+1,01	+5,72	+34,73	8,80
Portfolio Defensive	+0,73	+3,41	+22,90	6,62
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+1,59	+7,11	+106,54	11,58
Portfolio Dynamic	+1,24	+3,92	+75,77	9,45
Portfolio Balanced	+0,96	+2,05	+54,40	8,01
Portfolio Defensive	+0,80	+0,48	+39,90	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
	+0,51	+0,98	+34,83	3,76

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 24.5.2021 bis 28.5.2021 - 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.