

Wochenkommentar 7.6.2021 bis 11.6.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Im Fokus des Marktinteresses standen die US-Inflationszahlen für Mai. Wie bereits im April fiel der Anstieg der Inflation stärker als erwartet aus.
- USA: Consumer Price Index sowie Kerninflationsrate verzeichneten historische Höchststände. Unklar bleibt, wie nachhaltig dieses Inflationsniveau sein wird.
- Aktuell sieht die Fed keinen Grund für eine Rückführung der expansiven Geldpolitik.
- Eurozone: Die Konjunkturerwartungen trübten sich leicht ein (ZEW-Index).
- Die aktuelle Situation traf jedoch auf eine deutlich bessere Einschätzung bei den Marktteilnehmern.
- Der geldpolitische Kurs der EZB bleibt daher ebenfalls unverändert.
- Aktienmärkte: Europa entwickelte sich am besten, vor den USA und Japan.
- Growth entwickelte sich in den USA und in Europa besser als Value.
- Währungen: Der US-Dollar legte gegenüber dem Euro leicht zu.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Auf der Rentenseite wirkte sich die kürzere Duration nachteilig aus. Engagements in Spreadsektoren brachten aus relativer Sicht keinen Mehrwert.
- Aktienseite: Unser Verzicht auf die Region Japan wirkte sich positiv aus. Unser Fokus auf Asien innerhalb der Emerging Markets lohnte sich. Asien entwickelte sich leicht überdurchschnittlich.
- Sektorale zahlte sich unser Fokus auf IT und Gesundheit voll aus. Beide Sektoren konnten outperformen – einschließlich Biotech.
- Währungen: Die teilweise Absicherung des US-Dollar war nicht hilfreich.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,96	-0,80	+0,87	+1,65
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,00	+0,92	+2,34	-4,69
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2105	1,0869	0,8581	1,222
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
73,71	62,43	1.883,41	28,23

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio gewann +0,55 Prozent hinzu. Damit konnte es gut an der positiven Aktienmarktentwicklung partizipieren.
- Nahezu alle Bausteine trugen hierzu positiv bei.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich in Summe ein positives Bild. Kredit- und zinsensitive Strategien profitierten gleichermaßen.
- Bei den Long-Only-Fonds profitierten vor allem Wachstumsstrategien. Auf der Value-Seite profitierte der Contrarian Value Euroland Fonds.
- Bei den L/S-Aktienfonds zeigten vor allem die US/Nord Amerika Fonds eine positive Performance.
- Die Alternatives entwickelten sich soweit stabil.
- Der Goldfonds profitierte erwartungsgemäß vom Anstieg des Goldpreises.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 7.6.2021 bis 11.6.2021 - 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	+1,29	+11,73	+327,81	13,54
Portfolio Dynamisch	+0,98	+7,81	+252,30	10,57
Portfolio Ausgewogen	+0,82	+5,39	+162,48	8,09
Portfolio Ausg. Europa	+0,59	+7,79	+183,70	8,29
Portfolio Defensiv	+0,63	+3,33	+112,63	5,24
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+0,94	+11,46	+87,29	13,52
Portfolio Dynamic	+0,79	+7,75	+65,25	10,63
Portfolio Balanced	+0,72	+4,70	+50,66	8,16
Portfolio Defensive	+0,55	+2,90	+38,51	5,77
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+0,84	+13,73	+70,27	13,64
Portfolio Dynamic	+0,63	+9,08	+50,48	10,81
Portfolio Balanced	+0,53	+6,45	+35,67	8,73
Portfolio Defensive	+0,40	+4,01	+23,62	6,58
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+1,19	+8,60	+109,41	11,54
Portfolio Dynamic	+1,00	+5,17	+77,88	9,41
Portfolio Balanced	+0,86	+3,15	+56,05	7,96
Portfolio Defensive	+0,71	+1,43	+41,51	6,60

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
	+0,55	+1,52	+35,42	3,76

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 7.6.2021 bis 11.6.2021 - 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.