



Wochenkommentar 14.6.2021 bis 18.6.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Im Mittelpunkt des Marktinteresses stand das Ergebnis der Sitzung der US-Notenbank Fed und der aktualisierte „Dot Plot“. Dieser stellt den künftigen Verlauf der Zinsentwicklung dar: Im Median wird nun von zwei Zinserhöhungen bereits 2023 ausgegangen. Die Fed wäre damit restriktiver als erwartet.
- USA: Die Datenlage zeigte sich schwächer: Die Einzelhandelsumsätze ließen nach. Insbesondere der Einkaufsmanagerindex für die Region New York war hiervon betroffen.
- China: Auch hier verzeichneten Einzelhandel und Industrie Rückgänge.
- Aktienmärkte: Aus Sicht des Euro-Investors schlug sich Japan am besten, gefolgt von den USA. Europa dagegen schloss negativ. Emerging Markets konnten die Industrieländer outperformen.
- In den USA und in Europa entwickelte sich Growth besser als Value.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro deutlich auf.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien, mit Ausnahme der CHF-Portfolios, eine negative Wertentwicklung auf.
- Auf der Rentenseite wirkte sich die kürzere Duration vorteilhaft aus. Engagements in Spreadsektoren brachten aus relativer Sicht einen Mehrwert.
- Auf der Aktienseite wirkte die Übergewichtung der USA neutral. Der Verzicht auf Engagements in Japan war hingegen negativ. Asien entwickelte sich innerhalb der Schwellenländer leicht überdurchschnittlich.
- Sektoral outperformte nicht nur das von uns übergewichtete IT-Segment, sondern auch der Gesundheitssektor.
- Im Gegensatz zu den Small und Mid Caps half die Growth-Ausrichtung.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars dagegen zahlte sich nicht aus.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,18	-3,45	+0,22	+0,37
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
-1,56	-1,63	+0,84	+32,27
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1861	1,0935	0,8590	1,203
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
74,55	62,43	1.775,32	26,47

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio verlor 0,83 Prozent. Haupttreiber war der Kurssturz bei Gold.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich in Summe ein negatives Bild. Insbesondere kreditsensitive Strategien litten.
- Bei den Long-Only-Fonds profitierten vor allem die Wachstumsstrategien, Value-Strategien verloren hingegen.
- Die L/S-Aktienfonds zeigten ein unterschiedliches Bild. Der reine US-Equity Fonds performte besser als der North America L/S.
- Unser Convertible Bond Fonds entwickelte sich besser als der breite Wandelanleihemarkt.
- Aufgrund der Korrektur beim Goldpreis gab unser Goldfonds entsprechend nach.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 14.6.2021 bis 18.6.2021 - 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	-0,28	+11,42	+326,61	13,54
Portfolio Dynamisch	-0,20	+7,60	+251,61	10,57
Portfolio Ausgewogen	-0,18	+5,20	+162,01	8,09
Portfolio Ausg. Europa	-0,69	+7,05	+181,74	8,29
Portfolio Defensiv	-0,07	+3,26	+112,48	5,24
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	-1,92	+9,33	+83,70	13,52
Portfolio Dynamic	-1,40	+6,24	+62,94	10,63
Portfolio Balanced	-0,96	+3,70	+49,21	8,16
Portfolio Defensive	-0,70	+2,18	+37,58	5,77
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+0,36	+14,13	+70,87	13,64
Portfolio Dynamic	+0,31	+9,42	+50,94	10,81
Portfolio Balanced	+0,23	+6,70	+35,99	8,73
Portfolio Defensive	+0,21	+4,22	+23,84	6,58
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	-0,05	+8,54	+109,31	11,54
Portfolio Dynamic	-0,09	+5,08	+77,72	9,41
Portfolio Balanced	-0,11	+3,03	+55,88	7,96
Portfolio Defensive	-0,07	+1,35	+41,42	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
	-0,83	+0,68	+35,40	3,76

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 14.6.2021 bis 18.6.2021 - 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
Sven.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.