



Wochenkommentar 28.6.2021 – 2.7.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Im Mittelpunkt des Marktgeschehens standen die US-Arbeitsmarktdaten des Monats Juni. Mit 850.000 neu geschaffenen Stellen konnte die Konsensusprognose deutlich geschlagen werden.
- USA: Trotz eines minimalen Rücksetzers (+0,1 Prozent gegenüber dem Vormonat) bei der Arbeitslosenquote ist die Erholung des US-Arbeitsmarktes auf Kurs. Das verarbeitende Gewerbe musste auch auf hohem Niveau einen kleinen Rückgang (ISM-Index) verkraften.
- Europa/Deutschland: Der Einzelhandel verzeichnete ein Umsatzplus.
- Eurozone: Die Verbraucherpreise zogen im Juni weiter an.
- Aktienmärkte: Der US-amerikanische Markt entwickelte sich am besten, gefolgt von Japan. Europa verzeichnete ein leichtes Minus.
- In den USA und in Europa schnitten Growth-Aktien besser als Value ab.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro auf.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Die Rentenseite verhielt sich analog zur Vorwoche: Sie konnte nicht den erwarteten Mehrwert liefern, weder die kürzere Duration noch die Engagements in Spread-Sektoren zahlten sich aus.
- Aktienseite: Unsere Übergewichtung der USA war positiv. Unser Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer brachte dagegen keinen Mehrwert.
- Sektoral outperformte das von uns übergewichtete IT-Segment und der Gesundheitssektor. Auch Biotech performte überdurchschnittlich.
- Unsere teilweise Ausrichtung auf Growth war positiv.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollar lohnte sich dagegen nicht.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+1,65	+1,02	+2,62	+2,67
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,27	-0,18	-0,29	-3,52
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1867	1,0920	0,8578	1,213
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
77,24	62,43	1.788,39	26,25

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte +0,08 Prozent zulegen. Damit partizipierte es nur sehr geringfügig an der positiven Aktienmarktentwicklung.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich in Summe ein positives Bild, da sowohl zins- als auch kreditsensitive Strategien profitieren konnten.
- Bei den Long-Only-Fonds war das Bild eher durchwachsen: Small-Cap-Strategien profitierten, während unser Asienfonds deutlich nachgab.
- Bei den L/S-Aktienfonds zeigte nur der US Equity Fonds eine positive Entwicklung.
- Bei den Alternatives legte unser Convertible Arbitrage Fonds leicht zu.
- Bei den Rohstoffen verzeichnete unser Goldfonds ein leichtes Minus trotz Stabilisierung des Goldpreises.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 28.6.2021 – 2.7.2021 / 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	+0,64	+14,53	+338,52	13,53
Portfolio Dynamisch	+0,48	+9,69	+258,46	10,56
Portfolio Ausgewogen	+0,40	+6,68	+165,70	8,08
Portfolio Ausg. Europa	+0,23	+8,13	+184,59	8,27
Portfolio Defensiv	+0,29	+4,15	+114,31	5,24
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+0,15	+12,66	+89,30	13,44
Portfolio Dynamic	+0,14	+8,59	+66,54	10,56
Portfolio Balanced	+0,13	+5,34	+51,63	8,11
Portfolio Defensive	+0,10	+3,23	+38,99	5,73

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*
	+0,08	+1,20	+35,13	3,75

MOVEactive Portfolios - ETF-/Indexportfolios, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben. Ausserdem können die Portfolios bis zu 15% andere Fonds enthalten, die keine ETF oder Indexfonds sind (z.B. Mischfonds, in alternative Strategien anlegende Fonds oder sonstige Fonds).

MOVEactive ETF (EUR)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	01/04/2020	Volatilität*
Portfolio Offensiv	+0,54	+12,92	+49,63	11,90
Portfolio Dynamisch	+0,55	+10,26	+40,11	9,76
Portfolio Ausgewogen	+0,52	+6,69	+28,20	7,35
Portfolio Defensiv	+0,40	+3,69	+19,34	5,23

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 28.6.2021 – 2.7.2021 / 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.