



Marktrückblick

- **Allgemein:** Die Nachrichten wurden zunächst vom russischen Angriffskrieg auf die Ukraine bestimmt. Die Antwort des Westens darauf: schwere Sanktionen gegen Russland. Die Volatilitäten an den Märkten nahmen in Folge deutlich zu.
- **Europa/Deutschland:** Die Auswirkungen der Sanktionen auf die hiesige Wirtschaft standen im Fokus. Insbesondere das weitere Ansteigen der ohnehin hohen Energiepreise durch die Abhängigkeit von Exporten aus Russland. Diese würden auch das hohe Inflationsgeschehen weiter in Schach halten. Dies spräche gegen einen sich fortsetzenden wirtschaftlichen Aufschwung.
- **USA:** Die Inflation blieb unverändert hoch, Industrie und Handel wuchsen jedoch weiter über Trend (Markit-PMI).
- **Aktienmärkte:** Trotz Kriegsausbruchs in Europa entwickelte sich der globale Aktienmarkt, angetrieben von der Entwicklung US-amerikanischer Aktien, positiv.
- **Währungen:** Der US-Dollar legte krisenbedingt gegenüber dem Euro zu.
- **Rohstoffe/Öl:** Der Preis für ein Barrel Öl der Sorte Brent stieg in diesem Umfeld deutlich an.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Portfolios negativ.
- Rentenseite: Angesichts der geopolitischen Ereignisse brachten die Spread-Investments keinen Mehrwert, auch die kurze Duration half nicht.
- Aktienseite: Hier zahlten sich die Übergewichtung der USA als auch der Verzicht auf Japan aus.
- Sektorale lagen wir mit unserem Fokus auf Technologie und Gesundheit, insbesondere Biotech, genau richtig. Letzteres entwickelte sich sogar überdurchschnittlich.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,78	-0,06	+1,70	+1,28
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
-3,16	-0,32	-0,19	-0,58
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1804	1,0419	0,8404	129,928
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
97,56	94,33	1.886,53	24,31

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM-Portfolio gab -0,26 Prozent nach und konnte nicht an der positiven Aktienmarktentwicklung, die vor allem durch den US-Markt getrieben wurde, teilhaben.
- Negative Beiträge waren insbesondere der Rentenseite geschuldet, während es auf der Aktienseite Licht und Schatten gab.
- Die Rentenfonds litten vor allem unter anhaltenden Spread-Ausweitungen. Als Einziger konnte der China Fixed Income Fonds währungsbedingt zulegen.
- Bei den Mischfonds zeigte sich die Growth-lastige Strategie negativ.
- Bei den Long-Only-Fonds profitierte unser Digital Health Fonds von einem Rebound bei High-Growth-Aktien. Zyklisches Value dagegen korrigierte.
- Der Goldpreis profitierte im angespannten geopolitischen Umfeld, entsprechend positiv war erneut die Entwicklung bei unserem Goldfonds.
- Von dem sich fortsetzenden Ölpreisanstieg profitierte auch unser Rohstofffonds.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 21.2.2022 – 25.2.2022 / Moventum Asset Management S.A.

Entwicklung der MoventumPlus Aktiv Portfolios

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	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.05.2012	Volatilität*
Performance (in %)	-0,26	-2,77	+31,10	3,77

Moventum Portfolios - Portfoliostrategien, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben.

Europa (EUR)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.01.2003	Volatilität*
Portfolio Offensiv	-0,73	-9,63	+320,88	13,49
Portfolio Dynamisch	-0,91	-7,85	+244,77	10,51
Portfolio Ausgewogen	-1,10	-7,35	+152,70	8,05
Portfolio Defensiv	-1,06	-5,90	+104,70	5,25

Portfolio Ausgewogen Europa	-1,41	-6,73	+174,35	8,24
-----------------------------	-------	-------	---------	------

International (USD)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.01.2015	Volatilität*
Portfolio Growth	-1,15	-10,32	+73,86	13,60
Portfolio Dynamic	-1,16	-7,99	+55,41	10,62
Portfolio Balanced	-1,05	-6,81	+42,81	8,17
Portfolio Defensive	-1,02	-5,21	+32,48	5,77

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 ETFs oder Indexfonds sind (z. B. Mischfonds, in alternative Strategien anlegende Fonds oder sonstige Fonds).

MOVEactive ETF (EUR)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.04.2020	Volatilität*
Portfolio Offensiv	-0,33	-6,64	+46,38	12,29
Portfolio Dynamisch	-0,29	-5,74	+37,51	10,06
Portfolio Ausgewogen	-0,48	-4,67	+25,69	7,60
Portfolio Defensiv	-0,41	-3,33	+17,17	5,36

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 21.2.2022 – 25.2.2022 / 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
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 & 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.