



Wochenkommentar 3.5.2021 bis 7.5.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Die US-Arbeitsmarktdaten sorgten für eine herbe Enttäuschung. Die neu geschaffenen Stellen lagen im April weit unter den Erwartungen.
- USA: Auch andere Makrodaten fielen schwächer aus als erwartet. Industrie und Dienstleistungen verzeichneten Rückgänge.
- Europa/Deutschland: Hier zeigte die Industrie derweil weiterhin Stärke. Auftragseingänge stiegen und die Produktion zog um 2,5 Prozent an.
- Die globalen Aktienmärkte bewegten sich in Summe im Plus.
- In den USA und in Europa performten Large Caps besser als Small Caps.
- In beiden Regionen bewiesen vor allem Titel aus den Sektoren Rohstoffe und Energie relative Stärke.
- Währungen: Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro ab.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich die Strategien überwiegend negativ.
- Bei den Europa-(EUR)-Portfolios bildete die Strategie „Ausgewogen Europa“ eine Ausnahme, da sie von der Stärke der europäischen Aktienmärkte profitierte.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung war hilfreich. Engagements in Spreadsektoren wirkten sich in Summe auch positiv auf die Wertentwicklung aus.
- Aktienseite: Regional als auch sektoral erwies sich unsere Aufstellung in dieser Woche als schwierig. Die Outperformance des von uns übergewichteten Gesundheitssektors konnte die Korrektur bei Biotech und im IT-Sektor, auf die wir ebenfalls den Fokus legten, nicht aufwiegen.
- Darüber hinaus lieferte die Growth-Ausrichtung erneut negative Impulse.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars dagegen hatte einen positiven Effekt.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,57	+2,67	+0,39	-1,02
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+1,74	+2,29	+1,49	-10,32
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,2163	1,0948	0,8591	1,216
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
69,24	62,43	1.838,85	27,46

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio gab um -0,15 Prozent nach. Diese Entwicklung ist vor allem auf die Growth-lastigen Aktienfonds zurückzuführen.
- Long/Only-Aktienfonds: Hier litten insbesondere die Wachstumsstrategien. Von der Value-Outperformance profitierte hingegen der US Select Opportunities Fonds.
- Rentenfonds: Diese zeigten in Summe ein positives Bild. Zwar litt der China Fixed Income Fonds unter einem schwächeren Renminbi – andere Fonds jedoch profitierten vom Zinsrückgang in den USA und vom positiven Kreditsegment.
- Rohstoffe: Der Goldpreis legte zu, entsprechend positiv wirkte sich dies auf die Entwicklung unseres Goldfonds aus.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 3.5.2021 bis 7.5.2021 - 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	-0,82	+9,35	+318,71	13,57
Portfolio Dynamisch	-0,49	+5,95	+246,22	10,59
Portfolio Ausgewogen	-0,21	+3,73	+158,36	8,10
Portfolio Ausg. Europa	+0,58	+6,08	+179,20	8,31
Portfolio Defensiv	-0,07	+1,97	+109,83	5,26
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	-0,38	+9,29	+83,63	13,61
Portfolio Dynamic	-0,22	+5,98	+62,51	10,70
Portfolio Balanced	-0,16	+3,18	+48,47	8,21
Portfolio Defensive	+0,05	+1,68	+36,90	5,81
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	-1,07	+11,93	+67,57	13,73
Portfolio Dynamic	-0,68	+7,66	+48,51	10,89
Portfolio Balanced	-0,39	+5,13	+33,99	8,80
Portfolio Defensive	-0,19	+2,92	+22,32	6,62
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	-0,96	+7,51	+107,31	11,58
Portfolio Dynamic	-0,58	+4,08	+76,03	9,45
Portfolio Balanced	-0,20	+2,03	+54,13	8,01
Portfolio Defensive	+0,02	+0,34	+40,00	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
	-0,15	+0,36	+33,51	3,78

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 3.5.2021 bis 7.5.2021 - 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.