



Wochenkommentar 5.10.2020 bis 9.10.2020

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Die positive Grundstimmung der Märkte wurde getrieben durch die Hoffnung auf neue fiskalische Hilfspakete in den USA.
- USA: Unterstützend wirkte ebenso die Entwicklung im Dienstleistungssektor: Der Anstieg des ISM-Index toppte die Erwartungen.
- Eurozone: Die meisten Länder konnten ihre Industrieproduktion weiter steigern. Ausgenommen war hier Deutschland, das mit mehr als zehn Prozent unter dem Vor-Corona-Niveau vom Februar das Schlusslicht in der Eurozone ist.
- Im positiven Marktumfeld performte der US-Aktienmarkt am besten, gefolgt von Japan und Europa. Marktkapitalisierung: In den USA und Europa outperformten Small Caps die Large Caps.
- Investment Stil/Sektoren: Growth-Aktien liefen in den USA besser, in Europa dagegen Value-Titel. Energie lief in beiden Regionen neben anderen am besten.

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+2,76	+3,27	+3,00	+4,18
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+2,85	+1,94	+0,66	-9,52
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1825	1,0759	0,9064	1,149
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
43,75	39,90	1.925,66	24,39

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Portfolios positiv. Insbesondere die aktienlastigen Strategien (Offensiv/Growth) konnten auf Wochen- als auch Year-to-Date-Ebene (YTD) im Vergleich zu globalen Indizes (z. B. MSCI World) klar outperformen.
- Beispiel: Portfolio Offensiv YTD +7,34 Prozent, MSCI World NR EUR -0,05 Prozent.
- Auf der Aktienseite wirkte unsere Entscheidung, die USA überzugewichten, vorteilhaft, auch der Verzicht auf Engagements in Japan zahlte sich aus.
- Auch unser Asien-Schwerpunkt innerhalb der Emerging Markets war positiv.
- Die von uns präferierten Sektoren wie das IT-Segment und Biotechnologie konnten sogar eine Outperformance generieren.
- Auf der Rentenseite wirkten besonders die Engagements außerhalb des Staatsanleihesektors positiv und halfen der Wertentwicklung deutlich.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte in der abgelaufenen Woche um +0,49 Prozent zulegen. Positive Beiträge lieferten insbesondere die Aktienfonds.
- Die Alternatives entwickelten sich im Einklang mit den Aktienmärkten positiv.
- Bei den Rentenfonds konnten dieses Mal sowohl zins- als auch kreditsensitive Strategien positiv performen.
- Bei den Long-only-Aktienfonds überzeugten vor allem die Fonds, die growth- und technologielastrige Ansätze aufwiesen.
- Der Wandelanleihefonds profitierte von seiner dynamischen Ausrichtung.
- Bei den Rohstofffonds konnte der Goldfonds nicht vollständig an der Entwicklung des Goldpreises partizipieren.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Wochenkommentar 5.10.2020 bis 9.10.2020

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	+3,05	+7,34	+257,32	13,57
Portfolio Dynamisch	+2,22	+5,46	+207,61	10,60
Portfolio Ausgewogen	+1,60	+4,65	+136,16	8,08
Portfolio Ausg. Europa	+0,96	+1,11	+151,45	8,25
Portfolio Defensiv	+1,11	+4,14	+96,32	5,19
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+3,77	+14,29	+52,06	13,20
Portfolio Dynamic	+2,77	+9,64	+41,27	10,41
Portfolio Balanced	+2,07	+8,27	+34,57	7,97
Portfolio Defensive	+1,36	+7,14	+27,75	5,61
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+2,79	+6,96	+40,05	13,49
Portfolio Dynamic	+2,04	+4,81	+30,12	10,77
Portfolio Balanced	+1,47	+3,51	+20,81	8,65
Portfolio Defensive	+1,03	+2,69	+13,55	6,53
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+3,23	+15,26	+83,33	11,49
Portfolio Dynamic	+2,42	+9,97	+60,82	9,37
Portfolio Balanced	+1,80	+6,86	+43,96	7,83
Portfolio Defensive	+1,26	+5,79	+33,18	6,52

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
	+0,49	+1,77	+29,46	3,10

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 5.10.2020 bis 9.10.2020 - 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 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 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 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.