

# Wochenkommentar 8.3.2021 bis 12.3.2021

## Moventum Asset Management S.A.

### Marktrückblick

- Allgemein: Die Zinsen in den USA stiegen weiter an. Davon unabhängig war die Stimmung an den Märkten positiv. Grund dafür war die Verabschiedung des neuen US-Stimulus-Programms in Höhe von 1,9 Billionen US-Dollar.
- USA: Die Inflationsdaten für Februar lagen im Rahmen der Erwartungen. Das Konsumentenvertrauen verzeichnete einen stärkeren Anstieg.
- Eurozone: Die Daten zur Industrieproduktion lagen über den Konsensuserwartungen.
- Aktienmarkt: Die globalen Märkte, angeführt von Europa, konnten zulegen. Das Schlusslicht bildete Japan. Während in Europa das Growth-Segment die Nase vorn hatte, outperformten Value-Aktien in den USA.
- In beiden Regionen liefen Small Caps signifikant besser als Large Caps.
- Währungen: Der US-Dollar gab gegenüber dem Euro leicht nach.

### Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wiesen alle Strategien eine positive Wertentwicklung auf.
- Rentenseite: Hier wirkte die kürzere Duration in dieser Woche neutral. Die Engagements in Spreadsektoren konnten keinen positive Beitrag leisten.
- Aktienseite: Bei den Regionen erwies sich der Verzicht auf Investments in Japan als gute Entscheidung.
- Die Beimischung von Small und Mid Caps zahlte sich ebenfalls aus.
- Bei den Sektoren outperformte das Biotech-Segment innerhalb unseres übergewichteten Gesundheitssektors, der selbst eher schwach war.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars war leicht positiv.
- Mehr erfahren Sie auf: [www.moventum.de/downloads](http://www.moventum.de/downloads)

### Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+2,67	+4,07	+2,42	+2,12
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+4,18	+1,97	+2,19	-16,10
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1952	1,1102	0,8581	1,199
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
70,20	63,73	1.706,94	25,55

### Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte am positiven Marktsentiment partizipieren und +0,81 Prozent an Performance hinzugewinnen.
- Positiv waren insbesondere die aktiensensitiven Strategien, während sich die Rentenfonds schwertaten.
- Die L/S-Aktienfonds entwickelten sich allesamt positiv.
- Bei den Long/only-Aktienfonds zeigten die Growth-lastigen Strategien ein Comeback: Der Digital Health Fonds, der US Growth Fonds und der Europe Small Cap Fonds führten die Gewinnerliste an.
- Auch unser Wandelanleihefonds konnte an dem Marktumfeld partizipieren.
- Der Goldfonds profitierte von dem leichten Anstieg des Goldpreises.
- Mehr erfahren Sie auf: [www.moventum.de/downloads](http://www.moventum.de/downloads)

## Wochenkommentar 8.3.2021 bis 12.3.2021 - 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*
<b>Europa (EUR)</b>			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+3,15	+7,13	+310,20	13,62
Portfolio Dynamisch	+2,13	+3,94	+239,66	10,63
Portfolio Ausgewogen	+1,58	+1,70	+153,29	8,13
Portfolio Ausg. Europa	+1,56	+2,66	+170,20	8,33
Portfolio Defensiv	+0,95	+0,34	+106,47	5,27
<b>International (USD)</b>			01/01/2015	
Portfolio Growth	+3,33	+5,92	+77,98	13,69
Portfolio Dynamic	+2,32	+3,33	+58,47	10,77
Portfolio Balanced	+1,43	+0,99	+45,36	8,25
Portfolio Defensive	+0,84	-0,06	+34,56	5,83
<b>Swiss (CHF)</b>			01/07/2015	
Portfolio Growth	+3,12	+10,59	+65,57	13,84
Portfolio Dynamic	+2,11	+6,34	+46,69	11,00
Portfolio Balanced	+1,55	+3,58	+32,01	8,89
Portfolio Defensive	+0,97	+1,65	+20,82	6,71
<b>UK (GBP)</b>			01/10/2015	
Portfolio Growth	+2,76	+3,73	+100,03	11,64
Portfolio Dynamic	+1,80	+0,95	+70,75	9,52
Portfolio Balanced	+1,24	-0,99	+49,80	8,06
Portfolio Defensive	+0,74	-1,95	+36,80	6,69

**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
	+0,81	-0,35	+33,17	3,17

\* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

## Wochenkommentar 8.3.2021 bis 12.3.2021 - 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.