

Wochenkommentar 22.3.2021 bis 26.3.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- Allgemein: Trotz einiger Belastungsfaktoren (Blockade Suezkanal, Liquidation eines 30 Milliarden US-Dollar-Portfolios eines asiatischen Hedgefonds, Rauswurf des türkischen Notenbankchefs) zeigten die Märkte eine positive Marschrichtung.
- USA: Hier lagen die von Markit veröffentlichten Daten eher unter den Erwartungen. Produktion und Konsumausgaben verzeichneten darüber hinaus einen Rückgang.
- Europa: Die Region konnte mit überzeugenden Einkaufsmanagerwerten punkten.
- Eurozone: Der Wert für die Industrie war der höchste jemals ermittelte Wert seit Beginn der Datenerhebung 1997. Auch die Dienstleistungen präsentierten sich spürbar erholt. Der Ifo-Geschäftsklimaindex spiegelte das positive Sentiment wider.
- Aktienmärkte: Angetrieben vom US-amerikanischen Aktienmarkt entwickelten sich die globalen Aktienmärkte positiv.
- Small Caps zeigten gegenüber Large Caps einen Rückgang in der Performance. Dies sowohl in den USA als auch in Europa.
- Währungen: Der US-Dollar legte gegenüber dem Euro deutlich zu.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld wies der überwiegende Teil der Strategien eine positive Wertentwicklung auf, insbesondere die Strategie „Ausgewogen Europa“ stach heraus.
- Rentenseite: Diese hatte es erwartungsgemäß schwer: weder die kürzere Duration noch die Engagements in Spreadsektoren halfen.
- Aktienseite: Die Übergewichtung in den USA und der Verzicht auf Japan zahlten sich aus. Der Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer wirkte neutral.
- Sektoren: Unser Übergewicht in Tech (IT-Sektor) und das Engagement in Healthcare erwiesen sich als richtig. Beide Sektoren konnten outperformen.
- Die Small/Mid Caps lieferten in dieser Woche keinen positiven Beitrag.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars kostete dieses Mal Performance.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+1,65	+1,36	+2,55	+0,87
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,88	+0,48	+1,41	-9,98
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1811	1,1071	0,8552	1,192
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
65,48	58,99	1.733,97	25,13

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio büßte 0,60 Prozent an Performance ein.
- Bei den Rentenfonds zeigte sich ein durchwachsenes Bild: Fonds mit Kreditexposure entwickelten sich positiv, andere litten hingegen unter ihrem EMD-Exposure und Zinshedge.
- Long/Only-Aktienfonds: Die Value-lastigen Strategien profitierten, Growth-lastige Strategien verloren hingegen.
- Wandelanleihen entwickelten sich negativ.
- Bei den Rohstoffen entwickelte sich der Goldpreis rückläufig. Dementsprechend konnte unser Goldfonds in dieser Woche keinen positiven Beitrag zur Performance leisten.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 22.3.2021 bis 26.3.2021 - 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*
Europa (EUR)			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+0,24	+6,59	+308,14	13,62
Portfolio Dynamisch	+0,34	+3,72	+238,94	10,63
Portfolio Ausgewogen	+0,36	+1,63	+153,12	8,13
Portfolio Ausgewogen Europa	+0,71	+3,35	+172,00	8,33
Portfolio Defensiv	+0,31	+0,35	+106,49	5,27
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	-0,64	+4,14	+74,98	13,69
Portfolio Dynamic	-0,41	+2,05	+56,51	10,77
Portfolio Balanced	-0,19	+0,09	+44,07	8,25
Portfolio Defensive	-0,06	-0,62	+33,80	5,83
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+0,58	+10,35	+65,20	13,84
Portfolio Dynamic	+0,57	+6,32	+46,67	11,00
Portfolio Balanced	+0,54	+3,69	+32,16	8,89
Portfolio Defensive	+0,35	+1,71	+20,88	6,71
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+0,10	+3,12	+98,86	11,64
Portfolio Dynamic	+0,24	+0,65	+70,24	9,52
Portfolio Balanced	+0,36	-1,07	+49,66	8,06
Portfolio Defensive	+0,29	-2,05	+36,67	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
	-0,60	-1,08	+32,00	3,76

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 22.3.2021 bis 26.3.2021 - 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.