

Marktrückblick

- USA: Die Arbeitsmarktdaten spiegelten deutlich eine nachlassende Dynamik des Aufschwungs wider. Der Stellenzuwachs lag klar unter den Erwartungen.
- Das verarbeitende Gewerbe steuerte dem entgegen (ISM-Index), hier war noch eine erhöhte Wirtschaftsaktivität bemerkbar.
- China: Hier war und ist das „V“ der konjunkturellen Erholung noch ungebrochen. Industrie- als auch Dienstleistungssektor erfreuten sich eines 3-Jahres-Hochs.
- Eurozone: Inflation war und ist auch weiterhin kein Thema. Die Kerninflationsrate von 0,2 Prozent entspricht dem niedrigsten Wert seit Datenerhebung.
- Aktienmarkt: Leicht positives Marktumfeld, in dem der europäische Aktienmarkt, gefolgt von den USA, am besten performte. Japan dagegen verlor, die Schwellenländer konnten die Industriestaaten outperformen.
- Rentenbereich: Euro-Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating behaupteten sich am besten.

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,78	+1,87	+0,71	+0,94
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+1,76	+1,02	+0,35	+4,74
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1714	1,0790	0,9059	1,134
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
43,75	36,42	1.905,44	23,94

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Marktumfeld entwickelten sich alle Strategien positiv.
- Auf der Aktienseite zahlte sich unser Verzicht auf Engagements in Japan aus.
- Auch unsere Konzentration auf die Region Asien innerhalb der Emerging Markets trug zu den positiven Performancedaten bei.
- Die teilweise Absicherung des US-Dollars war hilfreich.
- Auf der Rentenseite performte in Summe das Engagement in Corporates besser als das in Staatsanleihen.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio konnte deutlich um +0,85 Prozent zulegen und damit die positive Aktienmarktentwicklung sogar noch übertreffen (MSCI World: +0,78 %).
- Insbesondere die Aktienfonds lieferten hierzu einen starken Beitrag.
- Long-only-Aktienfonds: Hier stach der US Growth Fonds besonders positiv hervor. Auch die anderen auf Growth fokussierten Fonds profitierten, insbesondere die, die sich auf die Region Asien und Europa konzentrierten.
- Bei den L/S-Aktienfonds konnte besonders der Absolute Return Fonds von der Growth-Outperformance in Europa profitieren.
- Auch bei den Rentenfonds entwickelten sich Zins- als auch Credit-sensitive Strategien positiv.
- Bei den Rohstoffen spiegelte sich in der guten Performance unseres Goldfonds die Erholung des Goldpreises wider.
- Mehr erfahren Sie auf: <https://www.moventum.de/downloads>

Wochenkommentar 28.9.2020 bis 2.10.2020

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	+1,79	+4,07	+246,46	13,57
Portfolio Dynamisch	+1,42	+3,13	+200,79	10,60
Portfolio Ausgewogen	+1,14	+2,95	+132,32	8,08
Portfolio Ausg. Europa	+1,39	+0,24	+149,29	8,25
Portfolio Defensiv	+0,79	+2,93	+94,05	5,19
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+2,52	+10,07	+46,45	13,20
Portfolio Dynamic	+1,86	+6,62	+37,38	10,41
Portfolio Balanced	+1,33	+6,02	+31,81	7,97
Portfolio Defensive	+0,79	+5,61	+25,93	5,61
Swiss (CHF)			01/07/2015	
Portfolio Growth	+1,58	+3,94	+36,10	13,49
Portfolio Dynamic	+1,27	+2,67	+27,46	10,77
Portfolio Balanced	+1,05	+1,97	+19,01	8,65
Portfolio Defensive	+0,72	+1,60	+12,34	6,53
UK (GBP)			01/10/2015	
Portfolio Growth	+0,71	+11,56	+77,44	11,49
Portfolio Dynamic	+0,49	+7,26	+56,85	9,37
Portfolio Balanced	+0,35	+4,84	+41,24	7,83
Portfolio Defensive	+0,12	+4,30	+31,30	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
	+0,85	+1,25	+28,92	3,10

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 28.9.2020 bis 2.10.2020 - 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.