

Monthly Factsheet

Stand 31/10/2021

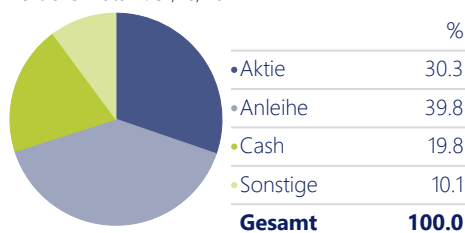
Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Defensives Ptf
ISIN	LU0326463287
Basis Wahrung	Euro
Firm Name	Moventum Asset Management S.A.
Wohnsitz/Geschaftssitz	Luxemburg
Fonds Rechtsstruktur	SICAV
Auflage Datum	08/11/2007
Fiscal Year-End Month	September
Fund Size	13,958,976.00
Jahresbericht Netto Expense Ratio	2.37
Verwaltung Gebuh	1.75
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahme Gebuh	0.00
Minimum Investment (Base Currency)	50

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

Portfolio Structure

Portfolio-Datum: 31/10/2021



Anlageziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung von kontinuierlichen Erträgen durch die schwerpunktmäßige Anlage in Rentenfonds. Die Beimischung von Aktienfonds soll der Ertragssteigerung dienen.

Der Teilfonds investiert überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Rentenfonds (ca. 70% des NettoTeilfondsvermogens) und Aktienfonds (ca. 30% des NettoTeilfondsvermogens). Daneben kann der Teilfonds bis maximal 10% des Netto-Teilfondsvermögens in Immobilienfonds, die grundsätzlich auf Euro lauten, investieren. Es wird darauf hingewiesen, dass das Ziel des Portfolios nicht in nachhaltigen Anlagen besteht und die zugrunde liegenden Anlagen in diesem Portfolio keine verbindliche Verpflichtung zur Berücksichtigung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 und der Verordnung (EU) 2020/852 haben. Das Portfolio verfügt nicht über eine spezielle ESG-Strategie.

Der Teilfonds richtet sich vorrangig an moderate Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten.

Es wird angestrebt, das Portfolio so zusammenzustellen, dass es ein überschaubares Risiko aufweist. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Fonds (wie beispielsweise Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwahrungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie durch die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

Wertentwicklung

Zeitraum: 01/11/2016 bis 31/10/2021



— Moventum Plus Aktiv Defensives Ptf

EUR Return p.a. (in percent)	1 Year	3 Years	5 Years
Moventum Plus Aktiv Defensives Ptf	9.75	2.31	1.51
EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global	6.88	1.13	1.44

Morningstar Sustainability Rating



No Rating

5 Year Monthly Performance (in percent)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	0.33	0.08	-0.58	1.74	-0.16	1.47	0.40	0.72	-1.35	0.81			3.48
2020	0.88	-1.14	-10.52	5.93	2.71	1.36	2.24	1.05	-0.52	-0.70	4.39	1.60	6.53
2019	3.19	1.59	0.83	1.46	-1.35	1.37	1.26	0.18	0.36	-0.53	0.62	0.27	9.57
2018	0.35	-1.33	-1.25	0.82	0.18	-0.99	0.82	-0.90	-0.45	-3.01	-0.09	-2.63	-8.24
2017	0.00	1.26	0.18	0.80	0.26	-0.79	-0.35	-0.36	0.80	0.62	-0.62	-0.09	1.71
2016	-2.85	-0.46	1.48	0.45	0.81	-1.35	1.64	0.36	-0.45	-0.90	-0.90	1.19	-1.07

Manager Commentary

Während die Renditen langlaufender Anleihen im Oktober leicht unter Druck standen, konnten sich die internationalen Aktienmärkte dagegen erholen. Die Moventum-Dachfonds-Strategie konnte in diesem Marktumfeld eine positive Performance erwirtschaften.

Die potentiell marktbelastenden Themen schwelen weiterhin über den Kapitalmärkten. In China hat sich die Lage rund um Evergrande zunächst zwar wieder etwas beruhigt, von einer Entwarnung kann jedoch keine Rede sein.

Die Teuerungsraten zeigen weltweit weiterhin nach oben, getrieben von den scheinbar schier unaufhaltsam steigenden Energiepreisen. Die Notenbanken halten nach aussen dennoch inbeirrt an ihrer Linie fest, die Märkte spekulieren derweil jedoch auf eine deutlich frühere geldpolitische Straffung.

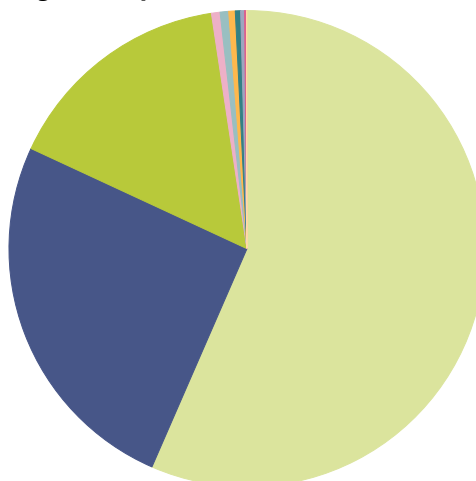
Geprägt von den Lieferkettenproblemen zeigt das Wirtschaftswachstum für das vergangene dritte Quartal in den einzelnen Wirtschaftsräumen sichtbare Bremsspuren auf. Während in Europa die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal noch um 2,2 Prozent wachsen konnte, waren es in den USA nur noch 0,5 Prozent und in China 0,2 Prozent. Für das laufende vierte Quartal ist mit keiner grundlegenden Besserung zu rechnen, da mit einer Entspannung der Lage rund um die Lieferketten nicht vor Mitte des nächsten Jahres zu rechnen ist.

Mit einem Ende des Wirtschaftsaufschwungs ist dennoch nicht zu rechnen. Die Auftragsbücher der Industrieunternehmen sind prall gefüllt und die Marktteilnehmer sehen über etwaig negative Einflüsse bei den Unternehmensergebnissen aufgrund der beschriebenen Probleme für das III. Quartal hinweg. Die Ergebnisse nicht betroffener Unternehmen zeigen hingegen grösstenteils eine weiter positive Entwicklung.

Ein neuerlicher Lockdown wäre im Zuge einer sich verschlechternden Pandemielage wirtschaftlich negativ zu werten.

Wir bleiben für die Aktienmärkte weiter positiv gestimmt und erwarten im Zuge einer Entspannung der Energiepreise auch positive Signale an der Inflationsfront. An unserer grundsätzlich defensiven Ausrichtung auf der Rentenseite halten wir in Erwartung weiter leicht anziehender Renditen fest.

Regional Exposure



	%
Europe dev	56.5
North America	25.4
United Kingdom	15.7
Japan	0.6
Asia emrg	0.6
Europe emrg	0.4
Asia dev	0.4
Latin America	0.3
Australasia	0.1
Africa/Middle East	0.0
Gesamt	100.0

Fund Allocation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
Carmignac Pf Sécurité F EUR Acc	LU0992624949	—	6.90
Carmignac Pf Credit F EUR Acc	LU1932489690	—	6.88
Dodge & Cox Worldwide Global Bd €Hdg Acc	IE00BLG30W12	—	6.87
Vontobel TwentyFour StratInc HN Hdg EUR	LU1734078584	■	6.86
Nomura Fds Global Dynamic Bond I EUR H	IE00BTL1GS46	—	5.93
Berenberg European Focus Fund I	LU1966825462	■	5.75
GaveKal China Fixed Income UCITS A EUR	IE00B7LZ3N65	—	5.01
DNB Fund - High Yield inst A	LU1303786096	■	4.94
Pareto Nordic Cross Credit H I EUR	LU2023201044	—	4.94
Uninstitutional Multi Credit	LU1557111835	—	4.91
PIMCO GIS Divers Inc Dur H Ins EUR H Acc	IE00B3W9BG81	—	4.89
Legg Mason WA Mcr OppBd X EURH Acc	IE00BHFBD812	—	4.88
Comgest Growth Europe Opps EUR I Acc	IE00BHWQNN83	■	4.66
Nordea 1 - Danish Covered Bd Fd BI EUR	LU0772917414	—	3.93
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	■	3.65
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR	FR0011606276	■	2.61
Allianz Thematica RT EUR	LU2009012159	■	2.07
Dodge & Cox Worldwide US Stock A EUR	IE00B50MWL50	■	2.05
LOYS FCP Aktien Europa Fund I	LU1129459035	■	2.00
Xtrackers II EUR Corporate Bond ETF 1C	LU0478205379	—	1.80
Lupus alpha Micro Champions C Inc	LU1891775857	■	1.58
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853	■	1.53
State Street UK Index Equity I EUR	LU1159238978	■	1.04
Bellevue (Lux) BB Adamant Dglt Hth IEUR	LU1811047916	■	1.04
Fidelity Global Financial Svcs I-Acc-EUR	LU1550163023	■	1.04
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	IE00B4L5Y983	■	1.03
MEDICAL BioHealth EUR I Acc	LU0294851513	■	0.99

Dieses Factsheet dient nur zu Informations- und Marketingzwecken. Es stellt weder ein Angebot noch eine Anlageberatung dar. Die bereitgestellten Informationen beruhen auf als zuverlässig erachteten Quellen, werden jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend garantiert oder als richtig oder vollständig bezeichnet. Keiner der Anteilseigner und/oder Verwaltungsratsmitglieder des Investmentfondsmanagers haftet für die darin geäußerten Meinungen oder Angaben; diese spiegeln die Situation zum Zeitpunkt der Erstellung wider, die sich ändern kann, und können jederzeit ohne Vorankündigung geändert werden. Die einzigen Dokumente, die für die Zeichnung dieses Fonds verbindlich sind, sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Investmentfondsmanagers, die alle bei Moventum Asset Management S.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg und als Download unter www.moventum-am.lu erhältlich sind. Die Verbreitung dieses Factsheets und/oder der darin enthaltenen Informationen in den USA ist untersagt. Seine Verbreitung und Veröffentlichung sowie das Angebot und/oder der Verkauf der Fondsanteile können in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterliegen. Eine Zeichnung dieses Fonds unterliegt den anerkanntermaßen mit der Anlage in Fondsanteilen verbundenen Risiken, z.B. Marktwertschwankungen, ein Rücknahmepreis, der unter dem ursprünglichen Kaufpreis liegen kann, Währungsschwankungen, die den Wert von Zeichnungen in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds beeinflussen. Der Wert von Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, und die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.