

## Monthly Factsheet

Stand 31/10/2021

### Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Dynamisches Pftl
ISIN	LU0326465068
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

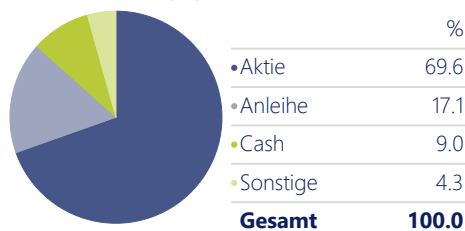
Fund Size	131,520,565.00
Jahresbericht Netto Expense Ratio	2.03
Verwaltung Gebuh	1.75
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rucknahme Gebuh	0.00
Minimum Investment (Base Currency)	50

### Verfugbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

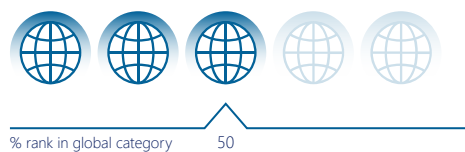
### Portfolio Structure

Portfolio-Datum: 31/10/2021



### Morningstar Sustainability Rating

Sustainability Rating



Average

Relative to Category Sustainable Fund by Prospectus  
Aggressive Allokation No

Sustainability Score and Rating as of 31/08/2021. Sustainability provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Score. Sustainability Mandate information is derived from the fund prospectus.

Das Ziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses.

Der Teilfonds investiert überwiegend in auf Euro und andere Währung lautende Aktienfonds (ca. 70% des Netto-Teilfondsvermögens) und Rentenfonds (ca. 25% des Netto-Teilfondsvermögens). 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 risikoorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten.

Das Portfolio weist ein hohes Risiko auf. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Fonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte (wie beispielsweise Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwahrungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

### Wertentwicklung

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



— Moventum Plus Aktiv Dynamisches Pftl

EUR Return p.a. (in percent)	1 Year	3 Years	5 Years
Moventum Plus Aktiv Dynamisches Pftl	21.89	4.70	4.43
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	24.64	3.66	4.39

### 5 Year Monthly Performance (in percent)

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2021	1.39	2.61	-0.44	3.19	-0.80	2.74	0.36	1.63	-2.02	2.37			11.43
2020	1.29	-2.82	-15.90	10.54	3.28	0.83	3.08	3.28	-1.27	-1.21	6.94	2.30	8.22
2019	6.23	3.53	1.16	3.45	-3.19	1.45	2.94	-1.83	1.49	0.15	1.98	0.79	19.37
2018	1.59	-2.01	-3.20	2.28	1.62	-1.44	1.77	0.00	-0.68	-6.00	1.54	-6.69	-11.14
2017	0.40	2.71	0.39	0.46	-0.54	-0.93	-0.39	-0.94	2.14	2.09	-0.53	0.61	5.52
2016	-6.23	0.00	2.10	0.86	2.04	-2.83	3.60	0.91	-0.82	-0.41	1.33	2.38	2.54



## 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.

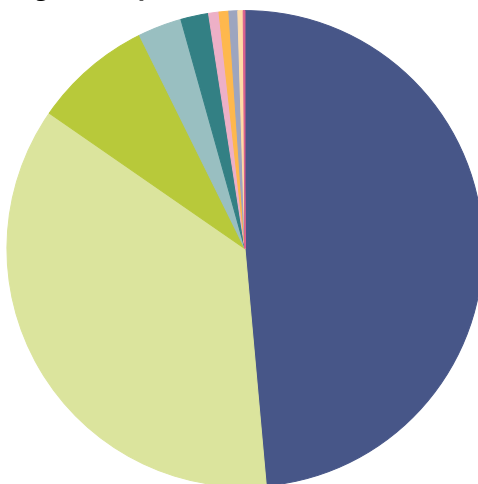
Geprägt von den Lieferkettenproblemen zeigt das Wirtschaftswachstum für das vergangene dritte Quartal in den einzelnen Wirtschaftsräumen sichtbare Bremsspuren auf. Während in Europa die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal noch um 2,2 Prozent wachsen konnte, waren es in den USA nur noch 0,5 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



Region	%
North America	48.6
Europe dev	36.1
United Kingdom	8.0
Asia emrg	3.0
Asia dev	1.9
Japan	0.7
Europe emrg	0.7
Latin America	0.6
Africa/Middle East	0.4
Australasia	0.1
<b>Gesamt</b>	<b>100.0</b>

## Fund Allocation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
Berenberg European Focus Fund I	LU1966825462	■	7.23
Vanguard U.S. 500 Stk Idx € Acc	IE0032126645	■	6.72
Dodge & Cox Worldwide US Stock A EUR	IE00B50MWL50	■	6.07
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	■	5.14
Allianz Thematica RT EUR	LU2009012159	■	5.11
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853	■	5.03
Comgest Growth Europe Opps EUR I Acc	IE00BHWQNN83	■	4.09
Uninstitutional Multi Credit	LU1557111835	—	3.88
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR	FR0011606276	■	3.60
MS INVF Global Brands I	LU0119620176	■	3.05
Nomura Fds Global Dynamic Bond I EUR H	IE00BTL1GS46	—	2.93
Carmignac PF Credit F EUR Acc	LU1932489690	—	2.91
DNB Fund Technology institutional A	LU1047850778	■	2.91
Dodge & Cox Worldwide Global Bd €Hdg Acc	IE00BLG30W12	—	2.91
Vontobel TwentyFour StratInc HN Hdg EUR	LU1734078584	■	2.90
LOYS FCP Aktien Europa Fund I	LU1129459035	■	2.46
Pareto Nordic Cross Credit H I EUR	LU2023201044	—	2.44
PIMCO GIS Divers Inc Dur H Ins EUR H Acc	IE00B3W9BG81	—	2.42
Lupus alpha Micro Champions C Inc	LU1891775857	■	2.07
MS INVF US Growth I	LU0042381250	■	2.06
Fidelity Global Financial Svcs I-Acc-EUR	LU1550163023	■	2.04
Fidelity Em Mkts A-Acc-EUR	LU1048684796	■	2.04
Fiducum SICAV Contrarian Val Euroland C	LU0370217688	■	2.02
GaveKal China Fixed Income UCITS A EUR	IE00B7LZ3N65	—	1.98
DNB Fund - High Yield inst A	LU1303786096	■	1.95
Nordea 1 - Danish Covered Bd Fd BI EUR	LU0772917414	—	1.94
Legg Mason WA Mcr OppBd X EURH Acc	IE00BHFBD812	—	1.93
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	IE00B4L5Y983	■	1.80
AB Concntr US Eq S1 EUR Acc	LU1686850766	■	1.55
Comgest Growth America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31	■	1.54
Bellevue (Lux) BB Adamant Dgtl Hth IEUR	LU1811047916	■	1.54
RWC Global Emerging Markets B EUR Acc	LU1324053443	■	1.52
MEDICAL BioHealth EUR I Acc	LU0294851513	■	1.46
Xtrackers II EUR Corporate Bond ETF 1C	LU0478205379	—	0.76

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](http://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.