# **Moventum Plus Aktiv Offensives Ptfl B**



## **Monatliches Factsheet**

## **Marketing Kommunikation**

#### Stand 31/03/2025

Fonds-Details	
Name	Moventum Plus Aktiv Offensives Ptfl B
ISIN	LU0326465225
Basiswährung	Euro
Firmenname	Moventum Asset Management S.A.
Geschäftssitz	Luxemburg
Rechtsordnung	SICAV
Auflagedatum	08/11/2007
Geschäftsjahresende	September
Fondsvolumen	91,470,236.00
Total Expense Ratio	2.57
Verwaltungsgebühr	2.35
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahmegebühr	0.00
Min. Investment (Basiswährun	g) 50

## **Anlagestrategie**

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines sehr hohen, langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währung lautende Aktienfonds (etwa 100% des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt weltweit. Das Portfolio enthält keine Rentenfonds. Das Portfolio richtet sich vorrangig an risikoorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Das Portfolio weist ein sehr hohes Risiko auf. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Aktienfonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte (wie beispielsweise Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwährungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

## Verfügbare Anteilsklassen



## Wertentwicklung





## Portfoliostruktur



10.7 - Moventum Plus Aktiv Offensives Ptfl B

EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Moventum Plus Aktiv Offensives Ptfl B	0.75	1.26	6.22	4.20
EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity	3.81	5.71	9.18	6.45

# Morningstar Nachhaltigkeits Rating











Hinweis zum Morningstar Nachhaltigkeits Rating:
Für jeden Fonds wird das Morningstar Nachhaltigkeits Rating
durch ein bis fünf "Globes" ausgedrückt, wobei eine höhere
Anzahl von Globes bedeutet, dass das Portfolio ein
geringeres ESG-Risiko aufweist. Die Anzahl der Globes, die
ein Fonds erhält, wird im Vergleich zu anderen Fonds
derselben Morningstar Global Category bestimmt. Das
bedeutet, dass ein Fonds mit einen höheren ESG-Rating
gleichzeitig trotzdem ein höheres ESG-Risiko im Vergleich zu
einem zweiten Fonds haben kann, wenn die zwei zu
ergleichenden Fonds in unterschiedlichen globalen
Kategorien mit ihren jeweils spezifischen Kriterien für ein
relativ geringes oder relativ hohes ESG-Risiko sind.

Monatliche Wertentwicklung (in Prozent)													
	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	3.29	-1.04	-5.78										-3.70
2024	3.79	3.14	2.87	-1.50	1.15	2.37	-1.21	0.37	1.49	0.63	2.50	-1.17	15.21
2023	4.95	-0.13	-2.45	0.13	2.51	1.51	3.03	-1.20	-1.89	-4.34	5.64	3.68	11.48
2022	-8.37	-2.44	4.47	-4.97	-2.10	-5.95	5.22	0.56	-7.40	2.66	2.53	-4.05	-19.15
2021	2.43	4.55	-0.54	4.08	-1.21	3.73	0.51	2.35	-2.68	3.65	0.27	1.30	19.73
2020	1.60	-4.03	-18.59	13.12	3.48	0.00	3.59	4.91	-1.86	-1.75	8.70	2.76	8.75

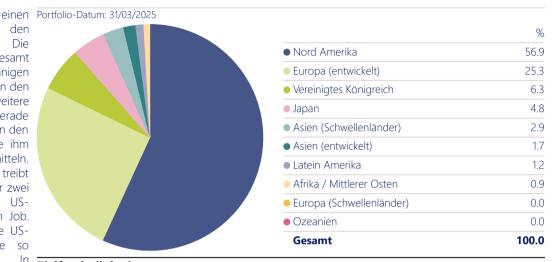
# **Moventum Plus Aktiv Offensives Ptfl B**



## Kommentar des Managers

Investoren erlebten enttäuschenden Monat März an den Kapitalmärkten. internationalen Die Aktienmärkte tendierten fast allesamt schwächer, auch wenn es in einigen Branchen Sonderbewegungen gab. In den USA verbreitet Donald Trump weitere Unsicherheit und wirft mit Zöllen gerade nur so um sich. Dass er damit auch in den USA eine Rezession riskiert, konnte ihm offenbar bisher noch niemand vermitteln. Sein kongenialer Freund Elon Musk treibt ebenso sein Unwesen: Viele der über zwei Millionen Angestellten der Bundesbehörden fürchten um ihren Job. Entsprechend schwindet das für die US-Wirtschaft als Indikator dienende so Verbrauchervertrauen. In Deutschland versucht die zukünftige Regierung mit einem über die nächsten zwölf Jahre gestreckten riesigen Infrastrukturprogramm der maroden deutschen Wirtschaft samt Infrastruktur neues Leben einzuhauchen. Die Kehrseite der Medaille wird auch wegen der hohen Rüstungsausgaben eine deutlich höhere Verschuldung sein. Die Rentenmärkte haben dies mit einem erheblichen Anstieg der Renditen quittiert. Da die Moventum-Strategien gerade auf der Rentenseite immer noch recht defensiv ausgerichtet sind, waren dort die Folgen nur abgemildert wahrzunehmen. Auf der Aktienseite machte sich aber die absolut hohe Gewichtung von US-Aktien mit der einhergehenden überraschenden US-Dollarschwäche negativ bemerkbar. Wir bleiben dennoch vom US-Aktienmarkt überzeugt. Er beheimatet einige der größten Wachstumsunternehmen, deren Gewinne schneller steigen als in den meisten anderen Regionen.

## **Regionale Aufteilung**



## Zielfondsallokation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
GQG Partners US Equity I EUR Acc	IE00BN4GYJ17		9.34
AB Select US Equity   EUR	LU0787777027		8.67
FTGF CB US Value PR EUR Acc	IE00B23Z6745	<b>=</b>	7.74
Comgest Growth America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31		7.20
DNB Fund Technology institutional A	LU1047850778		5.62
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853		5.23
GQG Partners Emerging Mkts Eq I EUR Acc	IE00BDGV0L82		5.17
CT (Lux) American Smaller Com IE EUR	LU2005601161		5.12
Blackrock Gbl Fds	LU1722863211	_	4.68
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity EUR W Acc	IE00BYZ8Y044	_	4.09
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858		4.00
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq I EUR C	LU1870374508		3.87
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2		3.53
MS INVF Global Brands I	LU0119620176		3.53
Eleva Eurp Selection I EUR acc	LU1111643042		3.05
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574		2.55
M&G (Lux) Eurp Strat Val CI EUR Acc	LU1797811236		2.53
DWS Concept Platow FC	LU2609520569		2.50
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192		2.50
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408		2.47
Oaks Emerg Umbr	IE00BKTNQ673	_	2.08
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704		1.97
Invesco UK Equity Z EUR Acc	LU2986388275		1.54

## Disclaimer

Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken und ist weder vertraglich bindend, noch durch Rechtsvorschriften gefordert, sondern dienen der allein rein informativen Vermarktung. 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, Nachhaltigkeitspräferenzen 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 unter Heranziehung des Verkaufsprospektes und auch der wesentlichen Anlegerinformationen getätigt werden. Durch Anlage in Fondsanteilen entsteht direkter Besitz nur am jeweiligen Fonds, nicht in den von ihm gehaltenen Zielwerten (Renten, Aktien etc). 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. Erreichte Wertentwicklungen lassen keine Vorhersagen auf zukünftige Ergebnisse zu und können in lokaler Währung steigen oder sinken, wenn diese von der Bertag zurück. Bei der Berechnung der Wertentwicklung werden weder Vermittlerprovisionen noch die im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile angefallenen Kosten berücksichtigt. Detaillierte Informationen zu den jeweiligen Risiken finden Sie bitte in den wesentlichen