

Stand 31/03/2026

Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pftl R
ISIN	LU2200141773
Basiswährung	Euro
Firmenname	Moventum Asset Management S.A.
Geschäftssitz	Luxemburg
Rechtsordnung	SICAV
Aufliedatum	02/10/2020
Geschäftsjahresende	September

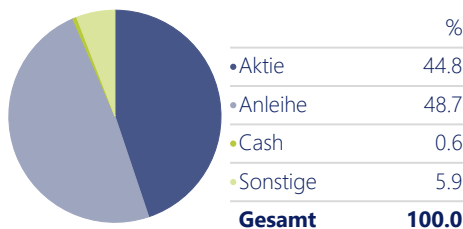
Fondsvolumen	34,744,857.00
Total Expense Ratio	1.50
Verwaltungsgebühr	1.20
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahmegebühr	0.00
Min. Investment (Basiswährung)	50

Verfügbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Clean Shareclass	C

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31/03/2026



Anlagestrategie

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Aktienfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens) sowie in Rentenfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt weltweit. Das Portfolio richtet sich vorrangig an wachstumsorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Das Portfolio weist im Vergleich zu einem überwiegend aus Rentenfonds bestehenden Portfolio ein höheres Risiko auf. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Fonds (wie beispielsweise Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwährungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie durch die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

Wertentwicklung

Zeitraum: 06/04/2021 bis 31/03/2026



— Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pftl R

EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pftl R	2.37	6.62	—	—
EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	5.52	7.50	3.32	3.08

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 einem höheren ESG-Rating gleichzeitig trotzdem ein höheres ESG-Risiko im Vergleich zu einem zweiten Fonds haben kann, wenn die zwei zu vergleichenden 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
2026	1.78	1.14	-5.31										-2.53
2025	1.99	0.49	-3.26	-2.44	3.01	0.36	1.42	0.42	0.49	1.74	-0.34	0.34	4.13
2024	1.22	1.05	1.86	-0.95	0.74	1.03	-0.07	0.80	1.22	-0.14	0.71	-0.57	7.08
2023	3.31	0.00	-1.44	0.89	0.40	0.80	1.51	-0.71	-1.34	-2.16	3.93	3.39	8.69
2022	-5.16	-2.87	1.36	-3.06	-1.39	-4.22	2.37	-0.08	-5.43	1.18	2.50	-1.71	-15.70
2021	—	—	—	—	-0.36	2.26	0.57	1.35	-1.61	1.85	-0.84	1.06	—

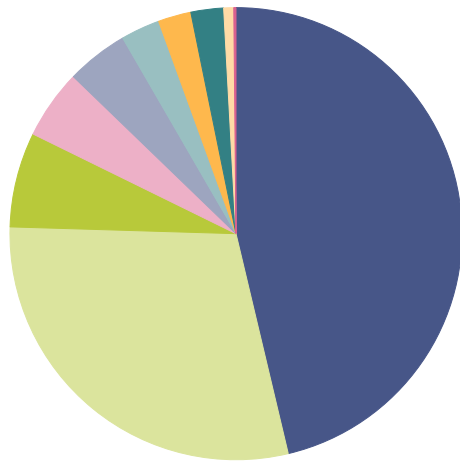


Kommentar des Managers

Die Kapitalmärkte wurden im März maßgeblich durch die geopolitische Eskalation im Nahen Osten geprägt. Insbesondere die anhaltenden Spannungen rund um die Straße von Hormus und wiederholte Angriffe auf Energieinfrastruktur führten zu erheblichen Verwerfungen an den Energiemärkten und bestimmten damit das globale Marktgeschehen. Die Ölpreise reagierten mit starken Ausschlägen und bewegten sich im Monatsverlauf zeitweise deutlich über der Marke von 100 US-Dollar je Barrel. Auch die Gaspreise verzeichneten zwischenzeitlich kräftige Anstiege. Die damit verbundenen Angebotsrisiken schürten global Inflationssorgen und führten zu einer spürbaren Anpassung der Zinserwartungen. Vor diesem Hintergrund gerieten sowohl Aktien- als auch Anleihemärkte unter Druck. Steigende Energiepreise belasteten insbesondere importabhängige Volkswirtschaften in Europa und Asien, während sich die US-Wirtschaft vergleichsweise robuster zeigte. Gleichzeitig stiegen die Renditen von Staatsanleihen infolge höherer Inflationserwartungen, was die Bewertungsniveaus an den Aktienmärkten zusätzlich belastete. Auch die Geldpolitik rückte wieder stärker in den Fokus. Sowohl die US-Notenbank als auch die Europäische Zentralbank signalisierten angesichts des erhöhten Inflationsdrucks eine vorsichtige Haltung. Zinssenkungen erscheinen kurzfristig weniger wahrscheinlich, während sich gleichzeitig die konjunkturellen Risiken erhöhen. Insgesamt verdichtet sich damit das Bild eines zunehmend stagflationären Umfelds. Die Entwicklungen im März unterstreichen die hohe Bedeutung geopolitischer Risiken für die Finanzmärkte. Entsprechend trägt eine ausgewogene und breit diversifizierte Portfolioausrichtung wesentlich dazu bei, die Auswirkungen erhöhter Unsicherheit und Volatilität abzufedern.

Regionale Aufteilung

Portfolio-Datum: 31/03/2026



	%
● Nord Amerika	46.3
● Europa (entwickelt)	29.2
● Vereinigtes Königreich	6.8
● Japan	5.0
● Latein Amerika	4.4
● Asien (Schwellenländer)	2.8
● Europa (Schwellenländer)	2.4
● Asien (entwickelt)	2.3
● Afrika / Mittlerer Osten	0.7
● Ozeanien	0.2
Gesamt	100.0

Zielfondsallokation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
BayernInvest Renten Europa-Fonds I	DE000A0ETKT9	—	6.90
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd I EUR	LU1167329637	■	4.50
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	—	4.42
Capital Group InvCoAmer (LUX) Z	LU1378997107	■	4.05
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt HI EUR	LU0340553600	—	4.04
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	■	4.01
Carmignac Pf Credit F EUR Acc	LU1932489690	■	3.94
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	—	3.93
AXAWF Euro Credit Total Ret I Cap EUR	LU1164223015	—	3.93
UnInstitutional EM Corp Bd Low Dur ESG	LU1342556849	—	3.93
AXAWF Inflation Plus F Cap EUR	LU2257473343	—	3.92
JPM Europe Equity Plus C perf (acc) EUR	LU0289214545	■	3.55
FTGF CB US Value PR EUR Acc	IE00B2326745	■	3.49
Nordea 1 - European Covered Bond BI EUR	LU0539144625	—	3.42
Blackrock Gbl Fds	LU1722863211	—	3.18
Comgest Gr America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31	■	3.03
T. Rowe Price Euro Corp Bd I (EUR) 9 EUR	LU2573689044	—	2.94
CT (Lux) Pan Eur Focus IE EUR	LU1849565780	■	2.58
Artemis Fds(Lux)SmartGARP GblEM Eq IEUR	LU1846577168	■	2.57
M&G (Lux) Eurp Strat Val CI EUR Acc	LU1797811236	■	2.54
Robeco QI European Cnsvr Eqs I €	LU0312333569	■	2.53
Berenberg Financial Bonds M D EUR	LU1813574362	■	2.46
DNB Fund Technology C1 EUR Acc	LU1047850778	■	2.02
Arctur European Focus I EUR	IE000YMX2574	■	1.99
BNPP Rspnb US Value Mlt-Fac Eq I EUR	LU1572690944	■	1.97
TBF SMART POWER EUR I	DE000A2AQZX9	■	1.61
Invesco Pan European Sm Cp Eq Z EUR Acc	LU1934328326	■	1.56
DWS Invest Latin American Eqs TFC	LU1982200781	■	1.55
TRIGON New Europe C EUR	LU1687402807	■	1.54
Oaks Emerg Umbr	IE00BKTNQ673	—	1.54
Janus Henderson Hrzn Glb SC IU2 EUR	LU1984712676	■	1.53
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853	■	1.50
Nomura Fds Japan Strategic Value I EUR	IE00B3YQ1K12	■	1.46
DWS Concept Platow FC	LU2609520569	■	1.02

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 Berichtswährung abweicht. 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. Detaillierte Informationen zu den jeweiligen Risiken finden Sie bitte in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Verkaufsprospekt, frei erreichbar auf unserer Webseite zum Herunterladen auf www.moventum.lu/downloads.