

Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pftl

C

Monthly Factsheet

Stand 31/10/2021

Fonds-Details

| | |
|-------------------------|---|
| Name | Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pftl C |
| ISIN | LU2200141856 |
| Basis Wahrung | Euro |
| Firm Name | Moventum Asset Management S.A. |
| Wohnsitz/Geschaftssitz | Luxemburg |
| Fonds Rechtsstruktur | SICAV |
| Auflage Datum | 02/10/2020 |
| Fiscal Year-End Month | September |

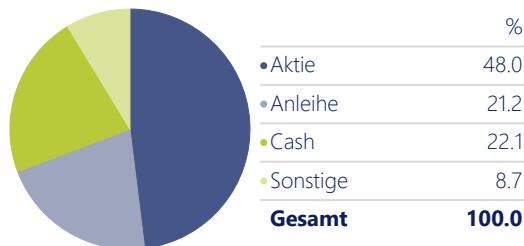
| | |
|------------------------------------|---------------|
| Fund Size | 45,172,472.00 |
| Jahresbericht Netto Expense Ratio | — |
| Verwaltung Gebuh | — |
| Maximaler Ausgabeaufschlag | — |
| Rucknahme Gebühr | — |
| Minimum Investment (Base Currency) | 50 |

Verfügbare Anteilsklassen

| | |
|--------------------------------|------|
| Retail Anteilsklassen | B, R |
| Institutionelle Anteilsklassen | I |
| Clean Shareclass | C |

Portfolio Structure

Portfolio-Datum: 30/09/2021



Anlageziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses.

Der Teilfonds investiert überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Aktienfonds (ca. 50 % des Netto-Teilfondsvermögens) sowie in Rentenfonds (ca. 45 % des Netto-Teilfondsvermögens). Daneben kann der Teilfonds bis maximal 10 % des Netto-Teilfondsvermögens in Immobilienfonds, die grund-sätzlich 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 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 Dachfonds enthaltenen Fonds (wie beispielsweise Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken) besteht bei diesem Dachfonds auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwahrungen der im Dachfonds enthaltenen Fonds sowie durch die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

Dieses Portfolio wurde am 01. April 2020 aufgelegt.
Wertentwicklungsdaten für dieses Portfolio werden in Übereinstimmung mit § 4 Abs. 4 Nr. 1 WpDVerOV nach dem Ablauf von 12 Monaten verfügbar sein.

Morningstar Sustainability Rating



No Rating

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.

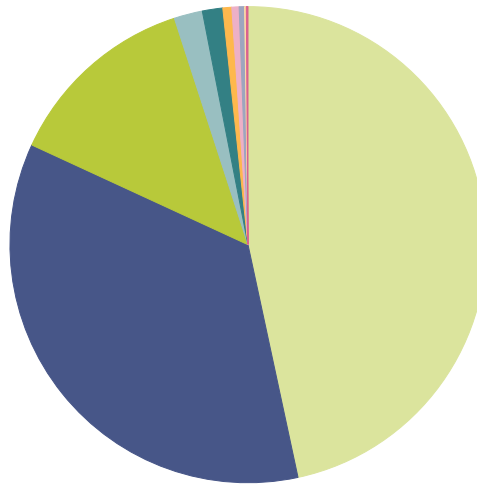
Geprägt von den Lieferkettenproblemen zeigt das Wirtschaftswachstum für das vergangene dritte Quartal in den einzelnen Wirtschaftsräumen sichtbare Bremsspuren auf. Während in Europa die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal noch um 2,2 Prozent wachsen konnte, waren es in den USA nur noch 0,5 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 | 46.6 |
| North America | 35.2 |
| United Kingdom | 13.1 |
| Asia emrg | 1.9 |
| Asia dev | 1.4 |
| Europe emrg | 0.6 |
| Japan | 0.5 |
| Latin America | 0.4 |
| Africa/Middle East | 0.1 |
| Australasia | 0.1 |
| Gesamt | 100.0 |

Fund Allocation

| | ISIN | Equity Style Box | Portfolio Gewichtung % |
|--|--------------|------------------|------------------------|
| Berenberg European Focus Fund I | LU1966825462 | ■ | 7.29 |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR | LU0129445192 | ■ | 6.22 |
| Comgest Growth Europe Opps EUR I Acc | IE00BHWQNN83 | ■ | 5.15 |
| Carmignac Pf Credit F EUR Acc | LU1932489690 | — | 4.89 |
| Dodge & Cox Worldwide Global Bd €Hdg Acc | IE00BLG30W12 | — | 4.89 |
| Vontobel TwentyFour StratInc HN Hdg EUR | LU1734078584 | ■ | 4.88 |
| DNB Fund - High Yield inst A | LU1303786096 | ■ | 3.94 |
| Nomura Fds Global Dynamic Bond I EUR H | IE00BTL1GS46 | — | 3.94 |
| Pareto Nordic Cross Credit H I EUR | LU2023201044 | — | 3.93 |
| Carmignac Pf Sécurité F EUR Acc | LU0992624949 | — | 3.92 |
| Uninstitutional Multi Credit | LU1557111835 | — | 3.91 |
| PIMCO GIS Divers Inc Dur H Ins EUR H Acc | IE00B3W9BG81 | — | 3.90 |
| Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR | FR0011606276 | ■ | 3.63 |
| Robeco BP US Select Opports Eqs I € | LU0975848853 | ■ | 3.55 |
| GaveKal China Fixed Income UCITS A EUR | IE00B7LZ3N65 | — | 3.49 |
| Allianz Thematica RT EUR | LU2009012159 | ■ | 3.09 |
| MS INV F Global Brands I | LU0119620176 | ■ | 3.08 |
| LOYS FCP Aktien Europa Fund I | LU1129459035 | ■ | 2.98 |
| Legg Mason WA Mcr OppBd X EURH Acc | IE00BHFBD812 | — | 2.92 |
| Dodge & Cox Worldwide US Stock A EUR | IE00B50MWL50 | ■ | 2.55 |
| Nordea 1 - Danish Covered Bd Fd BI EUR | LU0772917414 | — | 2.45 |
| Lupus alpha Micro Champions C Inc | LU1891775857 | ■ | 2.09 |
| MS INV F US Growth I | LU0042381250 | ■ | 2.07 |
| Vanguard U.S. 500 Stk Idx € Acc | IE0032126645 | ■ | 1.56 |
| Bellevue (Lux) BB Adamant Dgtl Hth IEUR | LU1811047916 | ■ | 1.55 |
| Fidelity Global Financial Svcs I-Acc-EUR | LU1550163023 | ■ | 1.55 |
| Fidelity Em Mkts A-Acc-EUR | LU1048684796 | ■ | 1.54 |
| MEDICAL BioHealth EUR I Acc | LU0294851513 | ■ | 1.48 |
| iShares Core MSCI World ETF USD Acc | IE00B4L5Y983 | ■ | 1.38 |
| Xtrackers II EUR Corporate Bond ETF 1C | LU0478205379 | — | 1.29 |
| State Street UK Index Equity I EUR | LU1159238978 | ■ | 1.04 |

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.