

Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep R

Monthly Factsheet

Stand 31/10/2021

Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep R
ISIN	LU2200142078
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	18,738,208.00
Jahresbericht Netto Expense Ratio	—
Verwaltung Gebuh	—
Maximaler Ausgabeaufschlag	—
Rücknahme Gebühr	—
Minimum Investment (Base Currency)	50

Verfügbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

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 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.

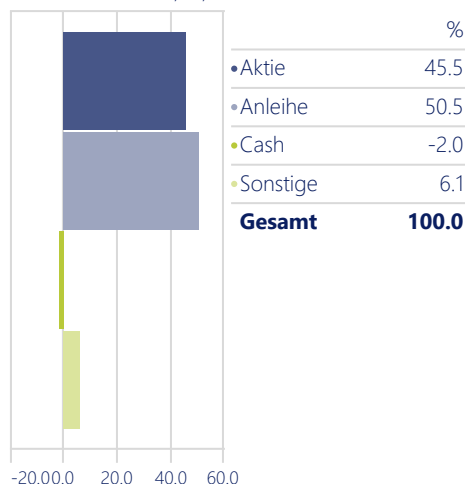
Der Teilfonds richtet sich vorrangig an wachstumsorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten.

Das Portfolio weist im Vergleich zu einem überwiegend aus Rentenfonds bestehenden Portfolio ein höheres Risiko auf. Bei den im Portfolio enthaltenen Fonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte bestehen die typischen Risiken (z.B. Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.). Zum Ausschluss von Währungsrisiken wird angestrebt, grundsätzlich nur solche Fonds in das Portfolio aufzunehmen, deren Vermögenswerte auf Euro lauten und/oder dauernd Wechselkurs gesichert sind.

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.

Portfolio Structure

Portfolio-Datum: 30/09/2021



Morningstar Sustainability Rating

Sustainability Rating



Above Average

Relative to Category

Moderate Allokation

Sustainable Fund by Prospectus

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.

Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep R

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.

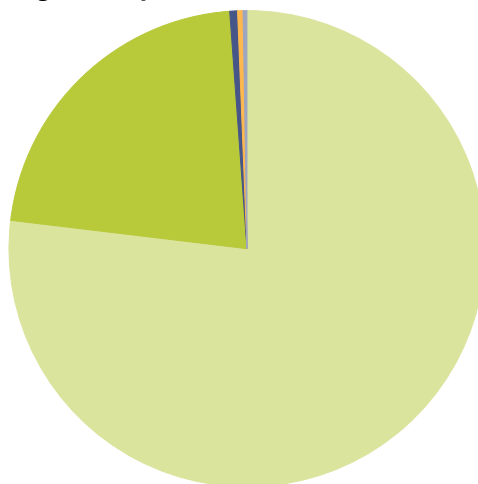
Geprägt von den Lieferkettenproblemen zeigt das Wirtschaftswachstum für das vergangene dritte Quartal in den einzelnen Wirtschaftsräumen sichtbare Bremsspuren auf. Während in Europa die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal noch um 2,2 Prozent wachsen konnte, waren es in den USA nur noch 0,5 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	76.9
United Kingdom	21.9
North America	0.5
Europe emrg	0.4
Latin America	0.3
Asia dev	0.0
Gesamt	100.0

Fund Allocation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
Berenberg European Focus Fund I	LU1966825462	EU	9.37
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	EU	9.33
Carmignac Pf Sécurité F EUR Acc	LU0992624949	—	8.83
Nordea 1 - Danish Covered Bd Fd BI EUR	LU0772917414	—	7.83
Comgest Growth Europe Opps EUR I Acc	IE00BHWQNN83	EU	7.21
Carmignac Pf Flexible Bond F EUR Acc	LU0992631217	—	6.80
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR	FR0011606276	EU	6.74
DNB Fund - High Yield inst A	LU1303786096	EU	5.90
Pareto Nordic Cross Credit H I EUR	LU2023201044	—	5.89
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)	DE000A0Q8HQ0	—	5.87
Schroder ISF Strat Crdt C Acc EUR Hdg	LU1046235906	—	5.85
Lupus alpha Micro Champions C Inc	LU1891775857	EU	5.23
LOYS FCP Aktien Europa Fund I	LU1129459035	EU	4.97
Fiducum SICAV Contrarian Val Euroland C	LU0370217688	EU	4.06
State Street UK Index Equity I EUR	LU1159238978	EU	3.63
iShares Core MSCI Europe ETF EUR Acc	IE00B4K48X80	EU	1.25
Xtrackers II EUR Corporate Bond ETF 1C	LU0478205379	—	1.19

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.