

Monatliches Factsheet

Marketing Kommunikation

Stand 30/11/2025

Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Dynamisches Ptfl C
ISIN	LU2200142409
Basiswährung	Euro
Firmenname	Moventum Asset Management S.A.
Geschäftssitz	Luxemburg
Rechtsordnung	SICAV
Auflagedatum	02/10/2020
Geschäftsjahresende	September

Fondsvolumen	114,456,409.00
Total Expense Ratio	0.84
Verwaltungsgebühr	0.65
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahmegebühr	0.00
Min. Investment (Basiswährung)	50

Anlagestrategie

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währung lautende Aktienfonds (etwa 70% des Anlagevermögens) und Rentenfonds (etwa 30% des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt weltweit. Das Portfolio 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 Referenzwährungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

Verfügbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

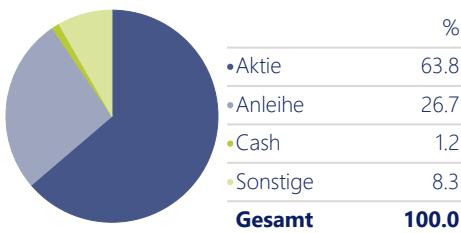
Wertentwicklung

Zeitraum: 06/04/2021 bis 30/11/2025



Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 30/11/2025



— Moventum Plus Aktiv Dynamisches Ptfl C

EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Moventum Plus Aktiv Dynamisches Ptfl C	2.84	1.51	—	—
EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global	5.81	2.00	5.04	4.66

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
2025	2.56	-0.18	-4.23	-3.61	4.19	0.31	1.98	0.73	0.60	1.97	-0.35	3.72	
2024	2.38	2.00	2.35	-1.08	0.97	1.72	-0.44	0.63	1.44	0.43	1.66	-0.85	11.72
2023	4.24	-0.07	-1.89	0.44	1.47	1.16	2.44	-0.77	-1.55	-2.94	4.66	3.75	11.13
2022	-5.93	-2.78	2.65	-3.53	-1.55	-5.15	3.62	0.36	-6.16	2.16	2.57	-2.58	-15.75
2021	—	—	—	—	-0.27	2.51	0.46	2.18	-2.32	2.25	0.00	1.29	—
2020	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Kommentar des Managers

Im November schwankte die Marktstimmung stark – zwischen KI-Euphorie, geopolitischen Risiken und einer US-Geldpolitik, die aufgrund fehlender zuverlässiger Daten durch den Shutdown erst ab der Monatsmitte wieder eine Orientierung bot. Zu Monatsbeginn belasteten Gewinnmitnahmen im Technologiesektor die internationalen Aktienmärkte, nachdem Zweifel an den hohen Bewertungen sowie nachlassende Hoffnungen auf Zinssenkungen in den USA die Stimmung dämpften. Titel wie Palantir und Microsoft verzeichneten deutliche Kursrückgänge, während sinkende Renditen die Nachfrage nach sicheren Anlagen erhöhten.

Politisch stand der längste Government Shutdown der US-Geschichte im Mittelpunkt. Er führte zu einer spürbaren Eintrübung der Konsumentenstimmung und verstärkte die Volatilität. In Europa rückten Haushaltsfragen in den Fokus: Deutschland präsentierte einen Etatentwurf mit historisch hoher Neuverschuldung, während das Vereinigte Königreich mit wachsendem fiskalischen Druck kämpfte. Die Rohölpreise schwankten stark, beeinflusst durch geopolitische Risiken und diplomatische Annäherungen zwischen den USA und der Ukraine.

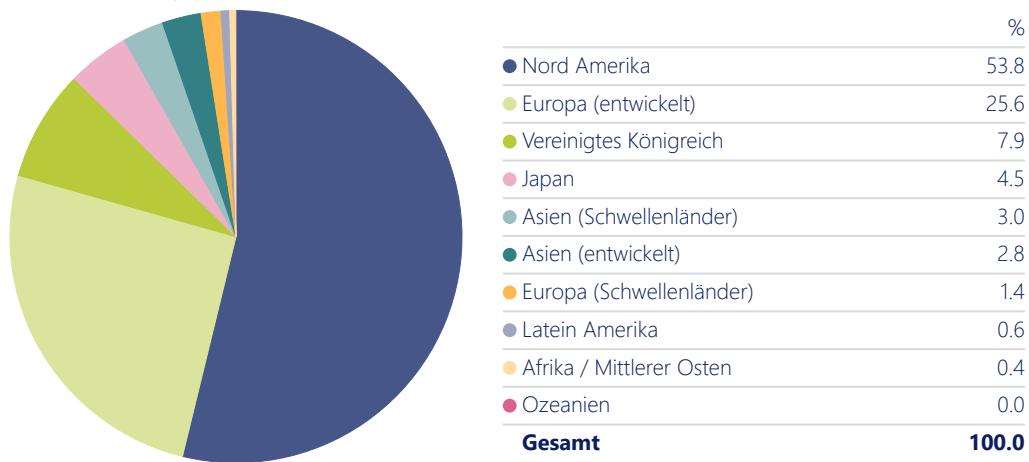
Zur Monatsmitte sorgten starke Nvidia-Zahlen für eine kurze Rally, die insbesondere asiatische KI- und Halbleiterwerte beflügelte. Gleichzeitig machte die angespannte Lage in den US-China-Beziehungen die Fragilität globaler Lieferketten sichtbar.

Die Stimmung kippte erneut, als uneinheitliche US-Arbeitsmarktdaten Zweifel an der wirtschaftlichen Dynamik nährten: Trotz starker Stellenzuwächse stieg die Arbeitslosenquote auf 4,4 %, was die Wall Street belastete. Der Bitcoin fiel zeitweise unter 90.000 USD.

Am Monatsende führten klar zinssenkungsfreudliche Signale der Fed zu einer deutlichen Erholung an den Märkten. Sinkende US-Renditen und diplomatische Fortschritte zwischen Washington und Peking unterstützten Technologie- und Exportwerte, während fallende Ölpreise besonders Europa entlasteten.

Regionale Aufteilung

Portfolio-Datum: 30/11/2025


Zielfondsallokation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
FTGF CB US Value PR EUR Acc	IE00B2Z36745	■■■■■	6.04
Capital Group InvCoAmer (LUX) Z	LU1378997107	■■■■■	5.61
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	■■■■■	5.14
Comgest Gr America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31	■■■■■	5.02
Blackrock Gbl Fds	LU1722863211	—	3.97
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	■■■■■	3.58
DNB Fund Technology C1 EUR Acc	LU1047850778	■■■■■	3.13
DWS Invest ESG Global Em Mkts Eqs FC	LU1984219524	■■■■■	3.02
BayernInvest Renten Europa-Fonds I	DE000A0ETKT9	—	3.01
AXAWF Euro Credit Total Ret I Cap EUR	LU1164223015	—	3.01
Carmignac Pf Credit F EUR Acc	LU1932489690	■■■■■	3.00
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	■■■■■	3.00
GQG Partners US Equity I EUR Acc	IE00BN4GY17	■■■■■	2.96
CT (Lux) American Smaller Com IE EUR	LU2005601161	■■■■■	2.55
Nomura Fds Japan Strategic Value I EUR	IE00B3YQ1K12	■■■■■	2.54
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	■■■■■	2.11
M&G (Lux) Eur Strat Val CI EUR Acc	LU179711236	■■■■■	2.09
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574	■■■■■	2.08
Robeco QI European Cnsrv Eqs I €	LU0312333569	■■■■■	2.07
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	■■■■■	2.06
EdRF Big Data I EUR	LU1244894231	■■■■■	2.04
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd I EUR	LU1167329637	—	2.04
DWS Concept Platow FC	LU2609520569	■■■■■	2.04
Pictet-Emerging Local Ccy Dbt HI EUR	LU0340553600	—	2.03
Nordea 1 - European Covered Bond BI EUR	LU0539144625	—	2.01
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853	■■■■■	2.01
T. Rowe Price Euro Corp Bd I (EUR) 9 EUR	LU2573689044	—	2.00
AXAWF Inflation Plus F Cap EUR	LU2257473343	—	2.00
UnilInstitutional EM Corp Bd Low Dur ESG	LU1342556849	—	1.95
Brown Advisory US Mid-Cap Gr € B Acc	IE00BYW8RC09	■■■■■	1.94
UnilInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	—	1.94
Invesco UK Equity Z EUR Acc	LU2986388275	■■■■■	1.56
Eleva European Selection I EUR acc	LU1111643042	■■■■■	1.55
TRIGON New Europe C EUR	LU1687402807	■■■■■	1.54
Oaks Emerg Umbr	IE00BKTNQ673	—	1.51
Bantleon Select Corporate Hy IT EUR Inc	LU2038755091	—	1.50
Berenberg Financial Bonds M D EUR	LU1813574362	■■■■■	1.50
Invesco Pan European Sm Cp Eq Z EUR Acc	LU1934328326	■■■■■	1.50
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704	■■■■■	1.49

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 Fondsanteile 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.