

## Monthly Factsheet

Stand 31/10/2021

### Fonds-Details

Name	Moventum Plus Aktiv Offensives Pftl R
ISIN	LU2200143043
Basis Währung	Euro
Firm Name	Moventum Asset Management S.A.
Wohnsitz/Geschäftssitz	Luxemburg
Fonds Rechtsstruktur	SICAV
Auflage Datum	02/10/2020
Fiscal Year-End Month	September

Anlageziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung eines sehr hohen, langfristigen Wertzuwachses.

Der Teilfonds investiert überwiegend in auf Euro und andere Währung lautende Aktienfonds (ca. 95 % des Netto Teilfondsvermögens). Der Teilfonds enthält keine Rentenfonds. 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 risikoorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten.

Fund Size	96,847,470.00
Jahresbericht Netto Expense Ratio	—
Verwaltung Gebh	—
Maximaler Ausgabeaufschlag	—
Rücknahme Gebh	—
Minimum Investment (Base Currency)	50

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 Referenzwahrungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

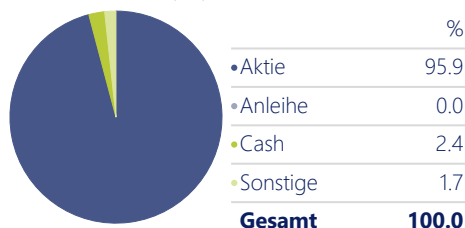
### Verfügbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

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

### Portfolio Structure

Portfolio-Datum: 30/09/2021



### Morningstar Sustainability Rating

Sustainability Rating



% rank in global category

77

Below Average

Relative to Category

Globales Eigenkapital Large Cap

Sustainable Fund by Prospectus

No

Sustainability Score and Rating as of 31/08/2021. Sustainalytics provides company-level analysis used in the calculation of Morningstar's Sustainability Score. Sustainability Mandate information is derived from the fund prospectus.



## 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.

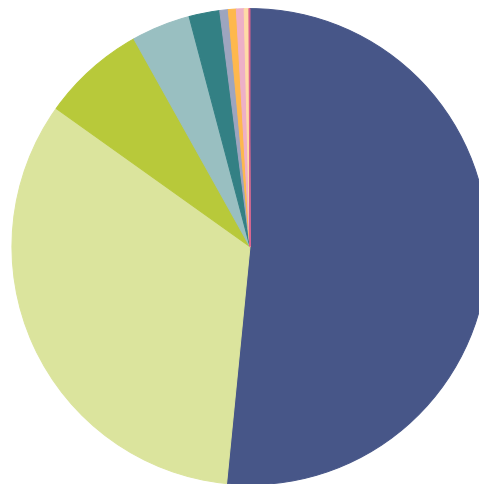
Geprägt von den Lieferkettenproblemen zeigt das Wirtschaftswachstum für das vergangene dritte Quartal in den einzelnen Wirtschaftsräumen sichtbare Bremsspuren auf. Während in Europa die Wirtschaftsleistung im Vergleich zum Vorquartal noch um 2,2 Prozent wachsen konnte, waren es in den USA nur noch 0,5 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



	%
North America	51.6
Europe dev	33.3
United Kingdom	7.0
Asia emrg	4.0
Asia dev	2.1
Latin America	0.6
Europe emrg	0.5
Japan	0.5
Africa/Middle East	0.3
Australasia	0.1
<b>Gesamt</b>	<b>100.0</b>

## Fund Allocation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
Vanguard U.S. 500 Stk Idx € Acc	IE0032126645	■	8.97
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853	■	8.81
Berenberg European Focus Fund I	LU1966825462	■	8.14
Dodge & Cox Worldwide US Stock A EUR	IE00B50MWL50	■	6.98
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	■	6.41
Allianz Thematica RT EUR	LU2009012159	■	6.04
Oddo BHF Active Small Cap CI-EUR	FR0011606276	■	5.06
Comgest Growth Europe Opps EUR I Acc	IE00BHWQNN83	■	5.03
MS INVV US Growth I	LU0042381250	■	4.05
MS INVV Global Brands I	LU0119620176	■	4.01
Fidelity SICAV Contrarian Val Euroland C	LU0370217688	■	3.97
DNB Fund Technology institutional A	LU1047850778	■	3.82
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity EUR W Acc	IE00BYZ8Y044	■	3.07
Lupus alpha Micro Champions C Inc	LU1891775857	■	3.07
AB Concnr US Eq S1 EUR Acc	LU1686850766	■	3.05
Comgest Growth America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31	■	3.04
Fidelity Global Financial Svcs I-Acc-EUR	LU1550163023	■	3.02
LOYS FCP Aktien Europa Fund I	LU1129459035	■	2.43
Bellevue (Lux) BB Adamant Dgtl Hth IEUR	LU1811047916	■	2.02
Fidelity Em Mkts A-Acc-EUR	LU1048684796	■	2.01
RWC Global Emerging Markets B EUR Acc	LU1324053443	■	2.00
MS INVV Asia Opportunity I	LU1378878869	■	1.99
MEDICAL BioHealth EUR I Acc	LU0294851513	■	1.92
iShares Core MSCI World ETF USD Acc	IE00B4L5Y983	■	0.67

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](http://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.