MoventumPlus Aktiv Private Wealth Portfolio

Monatliches Portfolio Factsheet

Stand 31.03.2025

Portfoliodetails

Portfoliomanager	Moventum Asset Management S.A.
Währung	Vorwiegend EUR
Managementansatz	Multi-Strategy & Multi-Style Ansatz mit aktiver Risikosteuerung
Auflagedatum	01.05.2012
Mindestanlagesumme	5.000 EUR
Domizil	Luxembourg
Ansparplan	Nach Erbringung der Mindestanlage ab 50,00 EUR monatl. per Einzugsermächtigung / Dauerauftrag. Wert-papierkauf ist Bestand-teil des Rebalancing.
Entnahmeplan	Nach Erbringung der Mindestanlage ab 50,00 EUR monatl. per Dauerauftrag vom Verrechnungskonto möglich.

Risikoklasse

Typischerweise geringere Rendite
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite
Höheres Risiko

1	2	**3**	4	5	6	7

Quelle: FondsConsult Research AG

Die Berechnungen zur dargestellten Risikoklasse werden analog zu den Berechnungsvorschriften für die Ermittlung der Risikoklasse bei Einzelfonds für die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) durchgeführt. Die Risikoklasse leitet sich wie bei den WAI aus den vom Portfolio in der Vergangenheit gezeigten Wertschwankungen ab und ist somit mit den auf den Wesentlichen Anleger-informationen (WAI) publizierten Risikoklassen für Einzelfonds vergleichbar.

Information zur Nachhaltigkeit

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.

Anlagestrategie

Das benchmarkfreie Multi-Asset Multi-Strategy Portfolio kann sich bei der Wahl seiner Investments aller Anlageklassen bedienen, die einen positiven Beitrag zur Erreichung des Investitionszieles versprechen. Insofern gibt es keine Beschränkung auf bestimmte Fonds. Einzige Voraussetzung für die Aufnahme in das Portfolio ist, dass die Fonds über eine Vertriebszulassung in Deutschland verfügen. Durch eine regelbasierte, benchmarkfreie, dynamische Steuerung der Portfolioverwaltung über Risikoparameter wird beabsichtigt, in allen Marktphasen bei eingedämmter Volatilität akzeptable Investmenterträge zu erzielen. Dabei erfolgt die Steuerung des Portfolios primär über Risikoparameter wie Volatilität und maximaler Drawdown. Dazu werden Fonds bestimmter Strategieklassen in geeigneter Weise miteinander kombiniert, so dass die Fonds zueinander möglichst geringe Korrelationen aufweisen.
Das Portfolio richtet sich vorrangig an risikoscheue Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren haben sollten.
Ziel des Portfolios ist die Erwirtschaftung einer absolut positiven Rendite. Realisiert werden soll diese bei möglichst geringer Volatilität und durch eine aktive Steuerung der Risikoparameter.

Wertentwicklung seit Auflage

Zeitraum: 01.05.2012 bis 31.03.2025

MoventumPlus - PWM

EUR Return p.a. (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
MoventumPlus - PWM	4,52	1,67	2,26	2,82

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	1,47	0,32	-1,40										0,39
2024	0,93	0,87	1,58	-0,28	0,61	0,57	0,59	0,64	0,75	0,22	0,97	0,01	7,69
2023	1,56	-0,45	0,14	0,48	0,02	0,63	0,87	0,13	-0,69	-0,28	2,30	1,58	6,43
2022	-2,41	-0,34	0,50	-1,15	-1,37	-2,53	1,46	-0,64	-2,71	0,39	0,56	-0,29	-8,30
2021	-0,13	0,31	-1,18	1,51	0,49	0,00	0,15	0,20	-0,80	0,83	-0,69	0,76	1,43
2020	1,20	-1,00	-6,16	1,14	1,18	1,33	2,62	1,28	-0,27	-0,39	2,17	2,02	4,91

Quelle: Morningstar Direct

MoventumPlus Aktiv Private Wealth Portfolio

Managerkommentar

Die Investoren erlebten einen enttäuschenden Monat März an den internationalen Kapitalmärkten. Die Aktienmärkte tendierten fast allesamt schwächer, auch wenn es in einigen Branchen Sonderbewegungen gab. In den USA verbreitet Donald Trump weitere Unsicherheit und wirft mit Zöllen gerade nur so um sich. Dass er damit auch in den USA eine Rezession riskiert, konnte ihm offenbar bisher noch niemand vermitteln. Sein kongenialer Freund Elon Musk treibt ebenso sein Unwesen: Viele der über zwei Millionen Angestellten der US-Bundesbehörden fürchten um ihren Job. Entsprechend schwindet das für die US-Wirtschaft als Indikator dienende so wichtige Verbrauchervertrauen. In Deutschland versucht die zukünftige Regierung mit einem über die nächsten zwölf Jahre gestreckten riesigen Infrastrukturprogramm der maroden deutschen Wirtschaft samt Infrastruktur neues Leben einzuhauchen. Die Kehrseite der Medaille wird auch wegen der hohen Rüstungsausgaben eine deutlich höhere Verschuldung sein. Die Rentenmärkte haben dies mit einem erheblichen Anstieg der Renditen quittiert. Das PWM-Portfolio musste den Großteil der im bisherigen Jahresverlauf erwirtschafteten Performance wieder abgeben. Vor allem die Kursrückgänge auf der Aktienseite, allen voran die US-Aktien, schlugen negativ durch, auch wenn die absolute Aktiengewichtung des PWM-Portfolios nur bei circa 20 Prozent liegt. Auf der Rentenseite machte sich der Renditeanstieg aufgrund der defensiven Ausrichtung nur leicht bemerkbar. Fels in der Brandung waren wieder einmal die Alternativen Strategien sowie die Rohstoffposition, die vom Anstieg des Goldpreises profitieren konnte.

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.03.2025

	%
Aquantum Active Range R	10,0
Plenum CAT Bond Dynamic Fund R EUR	10,0
Algebris Global Crdt Opps R EUR Acc	6,0
AXAWF Euro Credit Total Ret A Cap EUR	6,0
BayernInvest Renten Europa-Fonds A	6,0
Candriam Bonds Credit Alpha C EUR	6,0
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	6,0
UniInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	6,0
Assenagon I Multi Asset Cnsrv P EUR	5,0
Berenberg Euro Enhanced Liquidity R D	5,0
Sonstige	34,0
Gesamt	**100,0**

Vorteile der Vermögensverwaltung MoventumPlus Aktiv

Qualitativ, hochwertiger Investmentansatz

Investmentprozess - klar strukturierter, erfolgreicher Investmentprozess ohne "weiche" Faktoren und ohne Ein-Personen-Risiko auf-grund des etablierten Teamansatzes.

Reallokation - quartalsweise Anpassung der Portfoliostruktur an aktuelle Marktgegeben-heiten mit dem Know-how eines ausgewählten, unabhängigen Investmentkomitees und Moventum Research.

Fonds-Selektionsprozess - produkt- und an-bieterneutraler Fonds-Selektionsprozess zur Bestückung der einzelnen Anlageklassen mit Fonds durch den Einsatz des externen Fondsanalysehauses FondsConsult Research AG, München mit erstklassigen Referenzen.

Rebalancing - automatisches, quartalsweises Rebalancing des Moventum Portfolios und damit Anpassung an das persönliche Chance-Risiko-Profil der Investoren.

Hohe Transparenz Ihrer Kapitalanlage

MoventumAccountView - mit der Online-Konto-Abfrage haben Sie stets die aktuelle Entwicklung Ihrer Kapitalanlage im Blick.

Moventum Portfoliobericht - dieser Bericht versorgt Sie quartalsweise mit Detail-informationen zum Portfoliomanagement Ihrer Kapitalanlage.

Moventum Wochenkommentar - dieser Kommentar hält Sie auf dem Laufenden und informiert Sie über aktuelle Marktgegebenheiten sowie deren Auswirkungen auf Ihr Moventum Portfolio.

Sprechen Sie mit Ihrem Finanzberater.

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.

Quelle: Morningstar Direct