

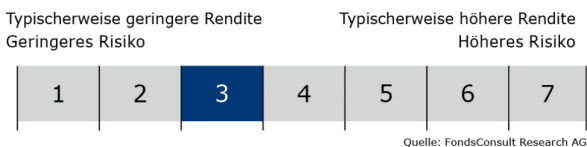
Monatliches Portfolio Factsheet

Stand 31.10.2023

Portfoliodetails

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

Risikoklasse



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 Anlegerinformationen (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.

Quelle: Morningstar Direct

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 Investorserträge 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 31.10.2023



MoventumPlus Aktiv Private Wealth Portfolio

EUR Return p.a. (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
MoventumPlus Aktiv Private Wealth Portfolio	2,70	-0,81	0,13	2,14

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

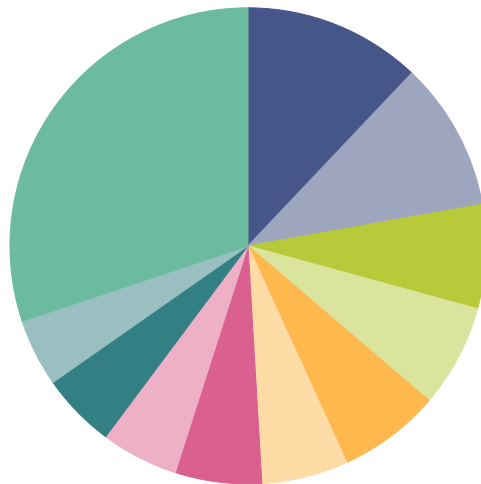
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	1,56	-0,45	0,14	0,48	0,02	0,63	0,88	0,13	-0,69	-0,28			2,43
2022	-2,41	-0,34	0,50	-1,15	-1,37	-2,53	1,46	-0,64	-2,71	0,40	0,56	-0,29	-8,29
2021	-0,13	0,31	-1,18	1,51	0,49	0,00	0,15	0,20	-0,80	0,83	-0,69	0,76	1,43
2020	1,20	-1,00	-6,16	1,14	1,19	1,33	2,62	1,28	-0,27	-0,39	2,17	2,02	4,92
2019	2,63	0,93	1,21	0,90	-0,93	1,51	1,53	1,33	0,03	0,01	-0,25	0,08	9,30
2018	0,72	-1,13	-0,74	0,39	0,07	-0,56	0,06	-0,17	-0,15	-1,60	-0,65	-2,01	-5,66

Managerkommentar

Im Oktober behielten Skeptiker die Oberhand. Als ob Zinsängste und Konjunktursorgen nicht ausreichten, verstärkte sich die Unsicherheit durch ein neues geopolitisches Ereignis: Der wieder aufflammende Nahostkonflikt. Viele Anleger, die nach spürbar rückläufigen Inflationsraten und den ersten in den USA und Europa eingeläuteten Zinspausen darauf gehofft hatten, dass Aktien- und Anleihenkurse wieder steigen könnten, wurden enttäuscht. Gerade das Szenario eines sich ausbreitenden Krieges in der Region lieferte weitere Verunsicherung. Als Gefahr eines solchen Flächenbrandes wäre ein Anstieg des Ölpreises erneuter Treiber der Inflation und könnte die Notenbanken zu weiteren Zinserhöhungen nötigen. Allein dieser Ausblick sorgte zeitweise bei den Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen mit über fünf Prozent für ein 16-Jahres-Hoch. Eine dramatische Belastung für sämtliche Anlageklassen. Nicht nur, dass Anleger aus dem unter Druck geratenen Aktienmarkt flohen, sie mieden ebenfalls Anleihen in Erwartung weiter steigender Zinsen. Auch das PWM-Portfolio konnte sich diesem schwachen Marktumfeld nicht gänzlich entziehen, jedoch konnte die breite Diversifikation über die im Portfolio vertretenen Asset-Klassen dazu beitragen, dass der Abwärtsdruck nur leicht durchschlug. Einzig Gold wurde seinem Ruf als Safe Haven in diesen Tagen gerecht und knackte zeitweise die Marke von 2.000 US-Dollar pro Feinunze. Als die US-Berichtssaison für das dritte Quartal jedoch an Fahrt aufnahm, kamen Zweifel auf, ob der jüngste Ausverkauf nicht vielleicht übertrieben sein könnte. Und tatsächlich, die Mehrheit der US-Technologiewerte, wie zum Beispiel die Magnificent 7, konnte die Gewinnsschätzungen klar übertreffen. Die Märkte konnten die Talfahrt zunächst stoppen. Die Zahlen zum Bruttoinlandsprodukt in beiden Regionen könnten ein Indiz dafür sein, dass die Notenbanken weiter auf der geldpolitischen Bremse stehen könnten. Die zentrale Frage wird daher weiterhin sein, wann die Auswirkungen der restriktiven Zentralbanken endlich in der Breite zutage treten. Bis dahin halten wir an unserer defensiven Ausrichtung fest.

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.10.2023



	%
● DWS Floating Rate Notes LC	12,1
● Plenum CAT Bond Dynamic Fund R EUR	10,1
● Pareto Nordic Cross Credit A EUR	7,1
● FvS Bond Opportunities EUR R	7,0
● Algebris Global Crdt Opps R EUR Acc	6,9
● SQUAD – MAKRO N	5,9
● MFS Meridian Prudent Capital A1 EUR	5,9
● HANSAgold EUR A hedged	5,3
● 7orca Vega Return R	5,1
● Aquantum Active Range Retail (R)	4,6
● Sonstige	30,1
Gesamt	100,0

Vorteile der Vermögensverwaltung MoventumPlus Aktiv

Qualitativ, hochwertiger Investmentansatz

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

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

Fonds-Selektionsprozess - produkt- und anbieterneutraler 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 Detailinformationen 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.