MOVENTUM ASSET MANAGEMENT S.A.

Fiche d'information mensuelle sur le portefeuille

Au 31/03/2025

Détails du portefeuille

Gestionnaire	Moventum Asset Management S.A.
Devise	Principalement EUR
Approche de gestion	Multi-gestionnaires et multi-styles
Date de lancement	01.05.2012
Montant d'investissement minimum	5.000 EUR
Domicile	Luxembourg
Plan d'épargne	Après avoir fourni l'investissement minimum à partir de 50,00 EUR par mois, par autorisation de prélèvement / ordre permanent. L'achat de titres fait partie du portefeuille de rééquilibrage.
Plan de prélèvement	Après avoir fourni l'investissement minimum à partir de 50,00 EUR par mois, par ordre permanent du compte de compensation.

Catégorie de risque

Rendements généralement plus faibles
Risque plus faible

Rendements généralement plus élevés
Risque plus élevé

1	2	**3**	4	5	6	7

La catégorie de risque est calculée conformément aux directives de calcul pour l'évaluation de la catégorie de risque des fonds individuels dans le cadre des documents d'information clé pour l'investisseur (DICI). Comme c'est le cas pour les DICI, la catégorie de risque se fonde sur les fluctuations de valeur enregistrées par le portefeuille par le passé et est ainsi comparable aux catégories de risque publiées pour les fonds individuels dans les DICI.

Informations sur la durabilité

Il convient de noter que l'objectif du portefeuille n'est pas l'investissement durable et que les investissements sous-jacents de ce compartiment n'ont aucune obligation contraignante de tenir compte des critères de l'UE en matière d'activités économiques écologiquement durables tels qu'ils sont définis dans le règlement (UE) 2019/2088 et dans le règlement (UE) 2020/852. Le compartiment n'a pas de stratégie ESG spécifique.

Stratégie d'investissement

Le Multi-Asset Multi-Strategy Portfolio, libre de tout indice de référence, peut investir dans toutes les classes d'actifs susceptibles de contribuer à la réalisation de son objectif d'investissement.
Aucune restriction ne s'applique au niveau des fonds. L'objectif est de générer des revenus d'investissement acceptables dans toutes les phases de marché avec une volatilité limitée grâce à une gestion de portefeuille dynamique basée sur des règles et libre de tout indice de référence via les paramètres de risque. Pour ce faire, la gestion de portefeuille se fonde principalement sur des paramètres de risque tels que la volatilité et un drawdown maximal. Les fonds relevant de certaines stratégies sont associés de manière à présenter le moins de corrélations possible les uns avec les autres. Le portefeuille s'adresse avant tout aux investisseurs ayant une aversion pour le risque et disposant d'un horizon de placement d'au moins trois ans. L'objectif du portefeuille est de générer un rendement positif en termes absolus. Le rendement devrait être réalisé avec une volatilité la plus faible possible et une gestion active des paramètres de risque.

Performance depuis sa création

Période : 01/05/2012 au 31/03/2025

MoventumPlus - PWM

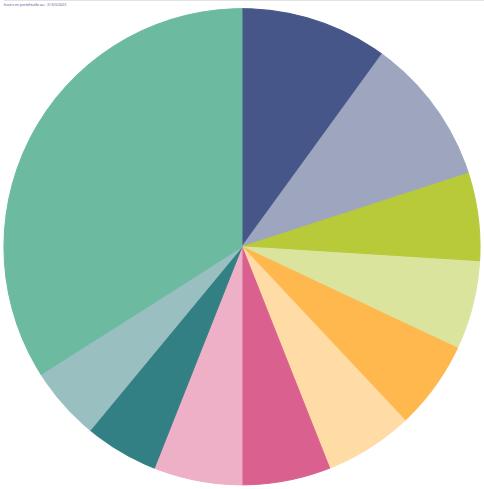
Source : Morningstar Direct

MOVENTUM ASSET MANAGEMENT S.A.

Commentaire des managers

Les investisseurs ont connu un mois de mars décevant sur les marchés internationaux des capitaux. Les marchés boursiers ont presque tous été plus faibles, bien qu'il y ait eu des mouvements particuliers dans certains secteurs. Aux États-Unis, Donald Trump sème encore plus d'incertitude et multiplie les tarifs douaniers. Personne n'a encore pu lui expliquer qu'il risquait également de provoquer une récession aux États-Unis. Son sympathique ami Elon Musk fait lui aussi des siennes : Parmi les plus de deux millions d'employés des autorités fédérales américaines, nombreux sont ceux qui craignent pour leur emploi. En conséquence, la confiance des consommateurs, qui est un indicateur si important pour l'économie américaine, s'effrite. En Allemagne, le futur gouvernement tente de redonner vie à l'économie et aux infrastructures allemandes en difficulté en lançant un vaste programme d'infrastructures étalé sur les douze prochaines années. Le revers de la médaille sera une augmentation significative de la dette en raison des dépenses élevées en matière de défense. Les marchés obligataires ont réagi en augmentant considérablement les rendements.Le portefeuille PWM a perdu la majeure partie de la performance qu'il avait réalisée depuis le début de l'année. Les baisses de prix des actions, en particulier des actions américaines, ont eu un impact négatif, même si la pondération absolue en actions du portefeuille PWM n'est que d'environ 20 %. Du côté des obligations, la hausse des rendements n'a été que légèrement perceptible en raison de l'orientation défensive. Une fois de plus, les stratégies alternatives et la position sur les matières premières, qui a bénéficié de la hausse du prix de l'or, ont été une pierre à l'édifice.

Structure du portefeuille



	%
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
Autre	34,0
Total	**100,0**

Avantages de la gestion MoventumPlus Aktiv

Approche d'investissement qualitative et de haute qualité

Processus d'investissement - processus d'investissement clairement structuré et efficace, sans facteurs "mous" et sans risque lié à une seule personne, grâce à une approche d'équipe bien établie.

Réallocation - adaptation trimestrielle de la structure du portefeuille aux conditions actuelles du marché grâce au savoir-faire d'un comité d'investissement indépendant sélectionné et de Moventum Research.

Processus de sélection des fonds - processus de sélection des fonds neutre vis-à-vis des produits et des fournisseurs, permettant de doter les différentes classes d'actifs de fonds grâce à l'intervention de la société d'analyse de fonds externe FondsConsult Research AG, Munich, qui dispose de références de premier ordre.

Rééquilibrage - rééquilibrage automatique et trimestriel du portefeuille Moventum et adaptation au profil risque-opportunité personnel des investisseurs.

Grande transparence de votre placement de capitaux

MoventumAccountView - la consultation en ligne de votre compte vous permet de suivre en permanence l'évolution de votre placement.

Rapport de portefeuille Moventum - ce rapport vous fournit tous les trimestres des informations détaillées sur la gestion de votre portefeuille d'investissement.

Commentaire hebdomadaire Moventum - ce commentaire vous tient au courant de l'actualité du marché et de ses répercussions sur votre portefeuille Moventum.

Parlez-en à votre conseiller financier.

Disclaimer

Cette publication a été réalisée à des fins d'information uniquement et n'est ni contractuelle ni légale. Elle est uniquement destinée à être commercialisée à titre informatif. Elle ne constitue ni une offre, ni une invitation ou une recommandation à investir dans ce portefeuille ou dans des parts de fonds spécifiques. Cette publication ne constitue pas un prospectus de vente. La souscription de parts de fonds n'est possible que sur la base des documents de vente officiels. Cette publication ne constitue pas un conseil personnalisé en matière d'investissement dans des parts de fonds ou dans ce portefeuille, ni un conseil financier, stratégique, juridique, fiscal ou autre. Elle ne tient pas compte des objectifs d'investissement particuliers, de la situation financière, des préférences en matière de durabilité ou des besoins des investisseurs individuels. Les investisseurs intéressés doivent donc examiner attentivement si le produit décrit ici correspond à leurs besoins et circonstances spécifiques. L'investissement dans ce portefeuille ne devrait être effectué que sur la base d'un conseil à la clientèle approprié, à l'aide du prospectus de vente et des informations clés pour l'investisseur. L'investissement dans des parts de fonds ne donne lieu à une propriété directe que dans le fonds concerné, et non dans les valeurs cibles qu'il détient (obligations, actions, etc.). Moventum fait tout ce qui est en son pouvoir pour garantir la fiabilité des informations contenues dans ce document, tout en faisant preuve de la diligence habituelle dans le secteur, mais ne garantit pas l'actualité et l'exhaustivité des données contenues dans cette publication. Les performances réalisées ne permettent pas de prédire les résultats futurs et peuvent augmenter ou diminuer en monnaie locale si celle-ci diffère de la monnaie de présentation. La valeur de l'investissement est sujette à des fluctuations de valeur et n'est pas garantie. Il est donc possible que vous ne récupériez pas l'intégralité du montant que vous avez investi. Le calcul de la performance ne tient pas compte des commissions des intermédiaires ni des frais encourus dans le cadre de l'émission et du rachat des parts du fonds. Vous trouverez des informations détaillées sur les risques respectifs dans le document d'information clé pour l'investisseur et le prospectus de vente, librement accessibles sur notre site Internet à télécharger sur www.moventum.lu/downloads.

Source : Morningstar Direct