

Monatliches Portfolio Factsheet

Stand 31.03.2025

Portfoliodetails

Portfoliomanager	Moventum Asset Management S.A.
Währung	Vorwiegend EUR und USD
Managementansatz	Multi-Manager & Multi-Style Ansatz
Auflagedatum	01.01.2003
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.

Anlagestrategie

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Aktienfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens) sowie in Rentenfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt Europaweit. Das Portfolio richtet sich vorrangig an wachstumsorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Das Portfolio weist im Vergleich zu einem überwiegend aus Rentenfonds bestehenden Portfolio ein höheres Risiko auf. Bei den im Portfolio enthaltenen Fonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte bestehen die typischen Risiken (z.B. Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.). Zum Ausschluss von Währungsrisiken wird angestrebt, grundsätzlich nur solche Fonds in das Portfolio aufzunehmen, deren Vermögenswerte auf Euro lauten und/oder dauernd Wechselkurs gesichert sind.

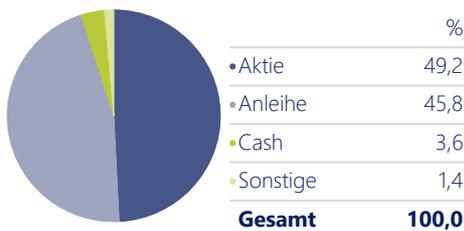
Wertentwicklung seit Auflage

Zeitraum: 01.01.2003 bis 31.03.2025



Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.03.2025



— MoventumPlus Aktiv Portfolio Ausgewogen Europa

Informationen zur Nachhaltigkeit

Für das Portfolio finden im Anlageentscheidungsprozess auch ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze guter Unternehmensführung Berücksichtigung (ESG). So investiert das Portfolio zu mindestens 50% in nachhaltige Anlagen gemäss Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) und zu mindestens 10% in Artikel 9 Fonds. Weiterhin vermeidet der Portfoliomanager Anlageinvestments, welche nicht mit den Grundsätzen guter Unternehmensführung (z.B. UN Global Compact) in Übereinstimmung stehen.

Nähere Informationen hierzu finden Sie auf unserer Homepage: www.moventum-am.lu.

Annualisierte Wertentwicklung (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
MoventumPlus Aktiv Portfolio Ausgewogen Europa	4,09	0,57	3,77	5,17

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

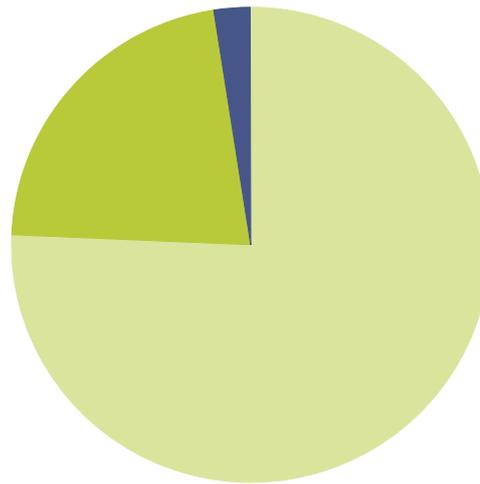
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	3,19	1,46	-2,76										1,81
2024	0,97	0,76	2,46	-1,25	1,54	-0,17	1,58	0,71	0,47	-1,41	1,06	-0,25	6,57
2023	3,44	0,75	-0,43	1,21	-0,76	0,86	1,21	-0,99	-1,23	-1,67	4,19	2,84	9,64
2022	-3,64	-3,30	0,45	-1,81	-0,82	-6,03	4,19	-2,38	-4,67	3,04	3,53	-1,75	-12,95
2021	0,12	1,06	2,48	1,72	1,17	0,82	1,53	1,37	-1,46	1,84	-1,48	2,08	11,75
2020	0,80	-3,45	-10,79	4,70	3,63	2,45	1,12	1,89	0,33	-2,54	6,62	2,10	5,84

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. Da die Moventum-Strategien gerade auf der Rentenseite immer noch recht defensiv ausgerichtet sind, waren dort die Folgen nur abgemildert wahrzunehmen. Auf der Aktienseite machte sich aber die absolut hohe Gewichtung von US-Aktien mit der einhergehenden überraschenden US-Dollarschwäche negativ bemerkbar. Wir bleiben dennoch vom US-Aktienmarkt überzeugt. Er beheimatet einige der größten Wachstumsunternehmen, deren Gewinne schneller steigen als in den meisten anderen Regionen.

Regionale Aufteilung

Portfolio-Datum: 31.03.2025



	%
Europa (entwickelt)	75,7
Vereinigtes Königreich	21,9
Nord Amerika	2,4
Afrika / Mittlerer Osten	0,0
Japan	0,0
Gesamt	100,0

Zielfondsallokation

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit SFDR	Portfolio Gewichtung %
AXAWF Euro Credit Total Ret A Cap EUR	LU1164219682	Artikel 8	8,82
BayernInvest Renten Europa-Fonds A	DE000A2PSYA4	Artikel 8	8,75
Eleva Eurp Selection A1 EUR acc	LU1111642408	Artikel 8	7,92
Berenberg Euro Enhanced Liquidity R D	DE000A2H7PG5	Artikel 8	7,92
Carmignac Pf Grande Europe A EUR Acc	LU0099161993	Artikel 9	7,52
T. Rowe Price Euro Corp Bd A EUR	LU0133089424	Artikel 8	6,88
Liontrust GF Pan-European Dyn A1 Acc	IE000MSLSRC4	Keine Angabe	6,08
Ardtur European Focus R EUR	IE000GBN9108	Keine Angabe	6,00
Pareto Nordic Cross Credit A EUR	LU2023199552	Artikel 8	5,96
M&G (Lux) Eurp Strat Val A EUR Acc	LU1670707527	Artikel 8	5,87
JPM Europe Strategic Value A (acc) EUR	LU0210531983	Artikel 8	5,51
DWS European Opportunities LC	DE000DWS3LN1	Artikel 8	4,93
Bantleon Select Corporate Hy PA EUR Inc	LU2038755174	Artikel 8	4,92
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd R EUR Acc	LU0549537040	Artikel 8	4,86
AXAWF Switzerland Eq A Cap EUR	LU0184627536	Artikel 8	4,51
State Street UK Scrn Index Equity I EUR	LU1159238978	Artikel 8	2,57

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.