

**Fiche d'information mensuelle  
sur le portefeuille**

Au 9/30/2024

**Détails du portefeuille**

Gestionnaire	Moventum Asset Management S.A.
Devise	Principalement EUR et USD
Approche de gestion	Multi-gestionnaires et multi-styles
Date de lancement	01.01.2003
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.

**Stratégie d'investissement**

L'objectif d'investissement est de générer une croissance du capital plus élevée et à long terme. Les investissements sont effectués principalement dans des fonds d'actions libellés en euros et dans d'autres devises (environ 50% des actifs) et dans des fonds d'obligations (environ 50% des actifs). Les investissements sont diversifiés dans le monde entier. Le portefeuille s'adresse principalement aux investisseurs axés sur la croissance, qui doivent avoir un horizon de placement d'au moins cinq ans. Le portefeuille présente un risque plus élevé qu'un portefeuille composé principalement de fonds obligataires. Outre les risques typiques des fonds contenus dans le portefeuille (tels que les risques de solvabilité, les risques de prix, les risques de taux d'intérêt), ce portefeuille présente également un risque de change en raison des différentes devises de référence des fonds contenus dans le portefeuille et de la diversification des actifs de ces fonds.

**Performance depuis sa création**

Période : 1/1/2003 au 9/30/2024

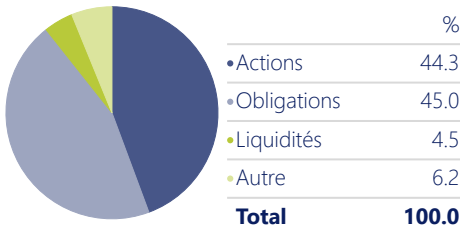


—Portfolio Global Balanced (European Investor)

Rendement de l'EUR p.a. (en pourcentage)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Portfolio Global Balanced (European Investor)	13.54	1.30	5.99	4.94

**Structure du portefeuille par classe d'actifs**

Avoirs en portefeuille au : 9/30/2024



**Informations sur la durabilité**

Pour ce portefeuille, les aspects environnementaux et sociaux ainsi que les principes de bonne gouvernance d'entreprise (ESG) sont également pris en compte dans le processus de décision d'investissement. Le portefeuille investit au moins 50% dans des investissements durables conformément à l'article 8 ou 9 du règlement sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR) et au moins 10% dans des fonds de l'article 9. En outre, le gestionnaire de portefeuille évite les investissements qui ne sont pas en accord avec les principes de bonne gouvernance d'entreprise (p. ex. UN Global Compact).

Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet sur notre page d'accueil : [www.moventum-am.lu](http://www.moventum-am.lu)

**Performance mensuelle au cours des 5 dernières années (en pourcentage)**

	Jan	Fév	Mar	Avr	May	Juin	Jul	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	1.23	1.35	2.22	-1.38	1.30	0.75	1.22	0.50	0.61				8.03
2023	3.63	0.17	-0.57	0.68	0.01	1.38	1.32	-0.52	-1.09	-1.85	4.03	2.94	10.41
2022	-4.38	-3.17	0.56	-2.23	-1.23	-5.07	4.62	-1.81	-4.97	2.49	2.62	-2.47	-14.53
2021	0.46	0.50	1.18	1.98	0.22	2.16	0.72	1.47	-1.47	2.06	-1.25	1.77	10.16
2020	0.98	-3.93	-9.42	7.29	3.52	1.88	1.92	2.04	-0.11	-1.41	6.57	2.31	11.03
2019	4.65	1.98	1.71	2.30	-2.66	2.51	1.46	0.21	0.78	0.05	1.46	0.56	15.90

## Commentaire du gestionnaire

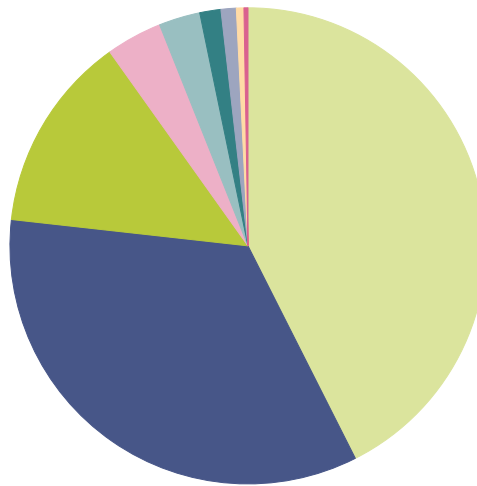
Le mois de septembre, traditionnellement difficile pour les marchés boursiers, a été étonnamment positif cette année. Cela peut également s'expliquer par le fait que la Réserve fédérale américaine a non seulement abaissé de manière inattendue son taux d'intérêt directeur de 50 points de base, mais qu'elle a également laissé entrevoir la possibilité de nouvelles réductions des taux d'intérêt cette année et l'année prochaine. Par ce geste majeur, les banquiers centraux ont apparemment voulu envoyer un signal fort en direction des craintes de récession et du marché du travail, qui s'est récemment affaibli et a alimenté ces craintes. L'inflation n'est plus un casse-tête ni pour la Fed ni pour la BCE. Dans la zone euro, la BCE a également abaissé son taux directeur de 25 points de base. D'autres baisses de taux sont également attendues dans les mois à venir, d'autant plus que l'économie de la zone euro reste très faible.

En Asie, tout tourne autour du stimulus monétaire de la banque centrale chinoise, qui a déclenché un brillant rallye en Chine. On peut se demander si cette évolution sera durable, d'autant plus que la crise de confiance continue de couvrir en raison d'un marché immobilier toujours en difficulté.

Dans ce contexte, toutes les stratégies de Moventum ont pu générer une performance mensuelle positive. Les fonds obligataires, qui avaient déjà bénéficié du fantasme de la baisse des taux d'intérêt, ont encore accru leurs gains. Les actions ont également profité de l'impulsion positive donnée par les taux d'intérêt. La reprise des marchés d'actions s'est également reflétée dans nos stratégies. Nous abordons le mois d'octobre avec confiance.

## Répartition régionale

Avoirs en portefeuille au : 9/30/2024



	%
Europe (développée)	42.6
Amérique du Nord	34.2
Royaume-Uni	13.4
Japon	3.8
Asia (pays émergents)	2.8
Asie (développée)	1.4
Amérique latine	1.0
Afrique / Moyen-Orient	0.5
Océanie	0.3
<b>Total</b>	<b>100.0</b>

## Allocation de fonds cible

Nom du fonds	ISIN	Durabilité SFDR	Pondération du portefeuille (%)
Bantleon Select Corporate Hy RA EUR	LU2038755687	Article 8	7.13
BayerInvest Renten Europa-Fonds V	DE000A3C72E1	Article 8	7.05
Berenberg Euro Enhanced Liquidity I D	DE000A1J3N83	Article 8	5.99
UnilInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	Not Stated	5.97
AXAWF Euro Credit Total Ret F Cap EUR	LU1164221589	Article 8	5.09
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	Article 8	5.04
Carmignac Pf Credit FW EUR Acc	LU1623763148	Not Stated	5.00
Eleva UCITS Eleva Eurp Sel R EUR acc	LU1111643711	Article 8	4.51
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	Not Stated	4.49
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574	Not Stated	4.08
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	Article 8	4.05
T. Rowe Price Euro Corp Bd Q EUR	LU1032541242	Article 8	4.03
Comgest Growth America EUR Z Acc	IE00BDZQR791	Article 8	3.92
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	Article 8	3.90
M&G (Lux) Eurp Strat Val C EUR Acc	LU1670707873	Article 8	3.08
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	Article 9	3.00
FTGF CB US Value X EUR Acc	IE00BD2MLB23	Article 8	2.53
GQG Partners US Equity R USD Acc	IE00BMXD9X59	Not Stated	2.34
GQG Partners Emerging Mkts Eq R EUR Acc	IE00BYW5Q809	Not Stated	2.31
DWS European Opportunities TFC	DE000DWS2NN9	Article 8	2.03
Heptagon Yackman US Equity IE EUR Acc	IE00B94V0W34	Article 8	1.94
DNB Fund Technology retail A (N)	LU1706372916	Article 8	1.93
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq RC JPY	LU1744752707	Article 8	1.54
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704	Article 8	1.54
MS INV F Global Brands I	LU0119620176	Article 8	1.53
State Street UK Scrn Index Equity I EUR	LU1159238978	Article 8	1.51
Allianz Thematica RT EUR	LU2009012159	Article 8	1.48
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408	Article 8	1.03
JPM Global Natural Resources C (acc) EUR	LU0208853860	Not Stated	0.96

## 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](http://www.moventum.lu/downloads).