MoventumPlus Aktiv Portfolio Ausgewogen (H)

Fiche d'information mensuelle sur le portefeuille

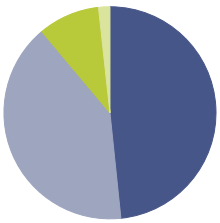
Au 5/31/2025

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 pré-lèvement / 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.

Structure du portefeuille par classe d'actifs

Avoirs en portefeuille au : 5/31/2025



	%
Actions	48.4
Obligations	40.5
Liquidités	9.4
Autre	1.7
Total	**100.0**

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 Global Compact).
Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet sur notre page d'accueil : www.moventum-am.lu

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 5/31/2025

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)	4.26	1.02	4.75	4.84

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

	Jan	Fév	Mar	Avr	May	Juin	Jul	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2025	2.56	0.25	-3.96	-1.54	2.90								0.05
2024	1.29	1.35	2.22	-1.38	1.30	0.75	1.22	0.50	0.61	-0.54	2.15	-0.52	9.25
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

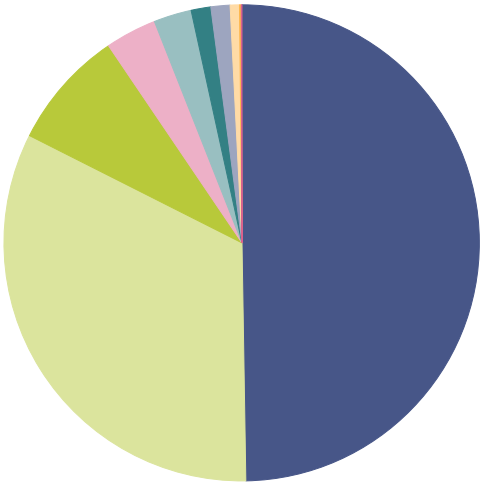
Source : Morningstar Direct

Commentaire du gestionnaire

Le mois de mai a montré deux visages sur les marchés de capitaux internationaux : tandis que les risques géopolitiques et les signes de faiblesse économique ont pesé, les détentes dans les relations commerciales ont entraîné des hausses de cours significatives. Aux États-Unis, l'économie s'est contractée légèrement pour la première fois en trois ans, et la confiance des consommateurs a chuté à son plus bas niveau depuis cinq ans – un signal d'alerte dans une économie fortement tirée par la consommation. Néanmoins, les marchés boursiers ont fait preuve d'une résilience remarquable. L'indice S&P 500 a pu rattraper ses pertes, soutenu par des avancées dans le conflit douanier avec la Chine. La réduction mutuelle, au moins temporaire, des droits d'importation a apporté un soulagement notable aux marchés. Dans le même temps, la dégradation de la note de crédit des États-Unis et la hausse des rendements obligataires due à l'augmentation de l'endettement ont entamé la confiance dans la politique budgétaire américaine. Les marchés obligataires ont réagi par une montée des rendements, en particulier pour les bons du Trésor américain à long terme. L'Europe a également profité de l'apaisement des tensions commerciales mondiales, notamment grâce au report des droits de douane punitifs américains sur les produits européens, qui a ouvert de nouvelles marges de manœuvre. Des pays fortement tournés vers l'exportation, comme l'Allemagne, ont ainsi bénéficié de meilleures perspectives de croissance, d'un recul de l'inflation et d'une stabilisation politique – le DAX allemand a atteint un nouveau record au-dessus des 24 000 points. Cependant, le contexte macroéconomique reste fragile – les tensions géopolitiques et les risques structurels persistent. En raison de l'agenda douanier incertain des États-Unis et des incertitudes budgétaires, la volatilité restera un facteur constant dans les mois à venir. En résumé, on peut constater que les marchés de capitaux internationaux se sont nettement remis du choc tarifaire d'avril, portés avant tout par un apaisement temporaire sur le front douanier.
L'ensemble des stratégies Moventum, en particulier celles axées sur les actions, ont clairement profité de cette reprise et ont terminé le mois de mai avec une forte progression.

Répartition régionale

Avoirs en portefeuille au : 5/31/2025



	%
Amérique du Nord	49.7
Europe (développée)	32.7
Royaume-Uni	8.1
Japon	3.5
Asia (pays émergents)	2.6
Asie (développée)	1.3
Amérique latine	1.3
Afrique / Moyen-Orient	0.6
Europe (pays émergents)	0.1
Océanie	0.1
Total	**100.0**

Allocation de fonds cible

Nom du fonds	ISIN	Durabilité SFDR	Pondération du portefeuille (%)
BayernInvest Renten Europa-Fonds V	DE000A3C72E1	Article 8	7.05
Bantleon Select Corporate Hy RA EUR	LU2038755687	Article 8	5.99
Berenberg Euro Enhanced Liquidity I D	DE000A1J3N83	Article 8	5.47
UniInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	Not Stated	5.46
AXAWF Euro Credit Total Ret F Cap EUR	LU1164221589	Article 8	5.05
Carmignac Pf Credit FW EUR Acc	LU1623763148	Not Stated	4.98
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	Article 8	4.93
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	Article 8	4.91
Eleva Eurp Selection R EUR acc	LU1111643711	Article 8	4.19
FTGF CB US Value X EUR Acc	IE00BD2MLB23	Article 8	4.18
GQG Partners US Equity R USD Acc	IE00BMXD9X59	Not Stated	4.08
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd C EUR	LU2277627480	Article 8	4.00
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	Article 9	3.61
M&G (Lux) Eurp Strat Val C EUR Acc	LU1670707873	Article 8	3.18
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	Not Stated	3.14
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	Article 8	3.01
T. Rowe Price Euro Corp Bd Q	LU1032541242	Article 8	3.00
Comgest Growth America EUR Z Acc	IE00BDZQR791	Article 8	3.00
DNB Fund Technology retail A (N)	LU1706372916	Article 8	2.62
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	Article 8	2.59
GQG Partners Emerging Mkts Eq R EUR Acc	IE00BYW5Q809	Not Stated	2.40
BGF World Technology D2	LU0376438312	Article 8	2.19
MS INVF Global Brands I	LU0119620176	Article 8	1.97
DWS Concept Platow TFC	LU2609520643	Not Stated	1.60
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq RC JPY	LU1744752707	Article 8	1.51
Robeco BP US Select Opports Eqs F €	LU1278322349	Article 8	1.46
CT (Lux) American Smaller Com ZE EUR	LU2595961652	Article 8	1.44
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408	Article 8	1.03
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704	Article 8	0.99

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