

Fiche d'information mensuelle
sur le portefeuille

Au 4/30/2024

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 de placement est de réaliser une plus-value supérieure et à long terme. Les investissements sont effectués principalement dans des fonds d'actions libellés en euros et dans d'autres devises (environ 70% de la fortune de placement) et dans des fonds d'obligations (environ 30% de la fortune de placement). Les investissements sont répartis dans le monde entier. Le portefeuille s'adresse principalement aux investisseurs orientés vers le risque, qui doivent avoir un horizon de placement d'au moins cinq ans. Le portefeuille présente un niveau de risque élevé. Outre les risques typiques des fonds contenus dans le portefeuille ou des actifs détenus par ces fonds (tels que les risques de solvabilité, les risques de prix, les risques de taux d'intérêt, etc.), 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 du 1/1/2003 au 4/30/2024

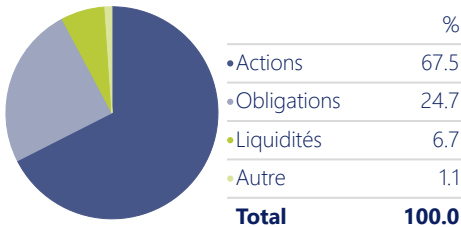


—Portfolio Global Dynamic (European Investor)

Rendement de l'EUR p.a. (en pourcentage)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Portfolio Global Dynamic (European Investor)	13.51	3.20	8.17	6.51

Structure du portefeuille par classe d'actifs

Avoirs en portefeuille au: 4/30/2024



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

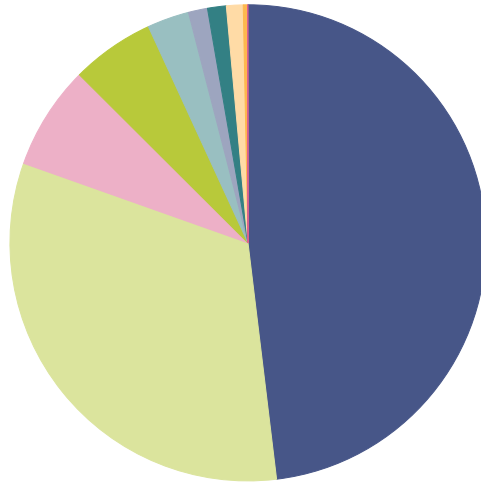
Performance mensuelle au cours des 5 dernières années (en pourcentage)

	Jan	Fév	Mar	Avr	May	Juin	Jul	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	1.96	2.68	2.72	-1.94									5.46
2023	4.47	0.00	-0.76	0.34	0.41	2.21	1.96	-0.72	-1.42	-2.61	4.58	3.20	11.97
2022	-4.73	-3.17	1.25	-2.62	-1.13	-6.02	6.27	-1.81	-5.78	3.83	2.72	-3.82	-14.76
2021	0.73	1.67	1.96	2.21	-0.06	2.92	0.44	2.01	-1.82	3.04	-1.14	2.35	15.14
2020	1.01	-5.48	-10.98	9.61	3.75	1.94	2.03	2.99	-0.29	-1.56	7.63	2.75	12.40
2019	6.02	2.65	2.17	2.98	-3.58	2.82	2.27	-0.30	0.69	0.22	1.93	0.71	19.90

Commentaire du gestionnaire

Après un premier trimestre 2024 très positif, les marchés financiers ont pris une pause en avril. Cela est particulièrement dû aux attentes atténuées de baisse des taux d'intérêt aux États-Unis. Le progrès de l'inflation vers l'objectif de deux pour cent de la banque centrale américaine continue de stagner. En conséquence, les marchés s'attendent désormais à un maximum de deux baisses de taux pour cette année. Non seulement les marchés boursiers, mais aussi les marchés obligataires ont souffert de cette perspective. Les rendements sur les longues échéances ont de nouveau augmenté de manière plus notable. De plus, les développements géopolitiques au Moyen-Orient ont pesé sur les marchés. Cela n'a pas non plus épargné les portefeuilles actifs MoventumPlus. Lors de l'évaluation de la situation économique, il y a eu récemment des signaux mitigés, notamment aux États-Unis où le marché du travail continue de montrer sa force. Cependant, cela ne correspond pas à la première estimation du développement du produit intérieur brut américain pour le premier trimestre 2024, qui était inférieur aux attentes. Dans la zone euro, le développement des taux d'inflation se présente un peu mieux qu'aux États-Unis, bien que les chiffres y soient également toujours au-dessus de l'objectif d'inflation de la BCE de deux pour cent. Pour l'Allemagne, la Bundesbank allemande s'attend à ce que les chiffres du mois prochain soient à nouveau un peu moins favorables, car les prix énergétiques plus élevés ainsi que le retour de la TVA sur le gaz et le chauffage urbain de sept à dix-neuf pour cent devraient peser. Nous nous attendons à ce que les marchés financiers en mai continuent d'être influencés par le développement des données macroéconomiques, et la saison des rapports pour le trimestre précédent devrait également recevoir une attention particulière.

Répartition régionale



	%
● Amérique du Nord	48,1
● Europe (développée)	32,3
● Japon	7,1
● Royaume-Uni	5,7
● Asia (pays émergents)	2,8
● Amérique latine	1,3
● Asie (développée)	1,3
● Afrique / Moyen-Orient	1,1
● Europe (pays émergents)	0,3
● Océanie	0,0
Total	100,0

Allocation de fonds cible

Nom du fonds	ISIN	Durabilité SFDR	Pondération du portefeuille (%)
FTGF CB Value X EUR Acc	IE00BD2MLB23	Article 8	5.94
Comgest Growth America EUR Z Acc	IE00BDZQR791	Article 8	5.89
MS INVF Global Brands I	LU0119620176	Article 8	5.87
GQG Partners US Equity R USD Acc	IE00BMXD9X59	Not Stated	5.34
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	Article 8	5.04
DNB Fund Technology retail A (N)	LU1706372916	Article 8	5.04
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	Not Stated	5.00
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq RC JPY	LU1744752707	Article 8	4.45
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574	Not Stated	4.11
T. Rowe Price Euro Corp Bd Q EUR	LU1032541242	Article 8	4.05
Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	Article 8	4.04
Zantke Euro Corporate Bonds AMI I (a)	DE000A0Q8HQ0	Article 8	4.04
Allianz Thematica RT EUR	LU2009012159	Article 8	3.99
Carmignac Pf Credit FW EUR Acc	LU1623763148	Not Stated	3.60
GQG Partners Emerging Mkts Eq R EUR Acc	IE00BYW5Q809	Not Stated	3.58
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	Article 8	3.55
Comgest Growth Europe EUR Z Acc	IE00BD5HXD05	Article 8	3.37
BayernInvest Renten Europa-Fonds V	DE000A3C72E1	Article 8	3.04
Eleva UCITS Eleva Eurp Sel R EUR acc	LU1111643711	Article 8	3.02
Heptagon Yacktman US Equity IE EUR Acc	IE00B94V0W34	Not Stated	2.99
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	Article 8	2.98
Robeco QI European Cnsvr Eqs C €	LU0792910134	Article 8	2.55
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	Article 9	2.47
Uninstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	Not Stated	2.05
Fiera Oaks EM Select C Acc Series 1	IE00BKTNQ673	Article 8	1.49
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408	Article 8	1.47

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.