

Fiche d'information mensuelle
sur le portefeuille

Au 12/31/2024

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 augmentation de valeur très élevée à long terme. Les investissements sont effectués principalement dans des fonds d'actions libellés en euros et dans d'autres devises (environ 100 % des actifs d'investissement). La diversification des investissements est mondiale. Le portefeuille ne contient pas de fonds obligataires. 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 risque très élevé. Outre les risques typiques des fonds d'actions contenus dans le portefeuille ou des actifs qu'ils détiennent (tels que les risques de prix, de taux d'intérêt, etc.), ce portefeuille présente également un risque de change dû aux différentes devises de référence des fonds contenus dans le portefeuille ainsi qu'à la diversification des actifs de ces fonds.

Performance depuis sa création

Période : 1/1/2003 au 12/31/2024

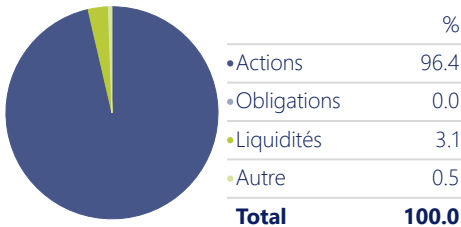


— Portfolio Global Growth (European Investor)

Rendement de l'EUR p.a. (en pourcentage)	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Portfolio Global Growth (European Investor)	18.16	3.95	9.73	7.94

Structure du portefeuille par classe d'actifs

Avoirs en portefeuille au : 12/31/2024



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)

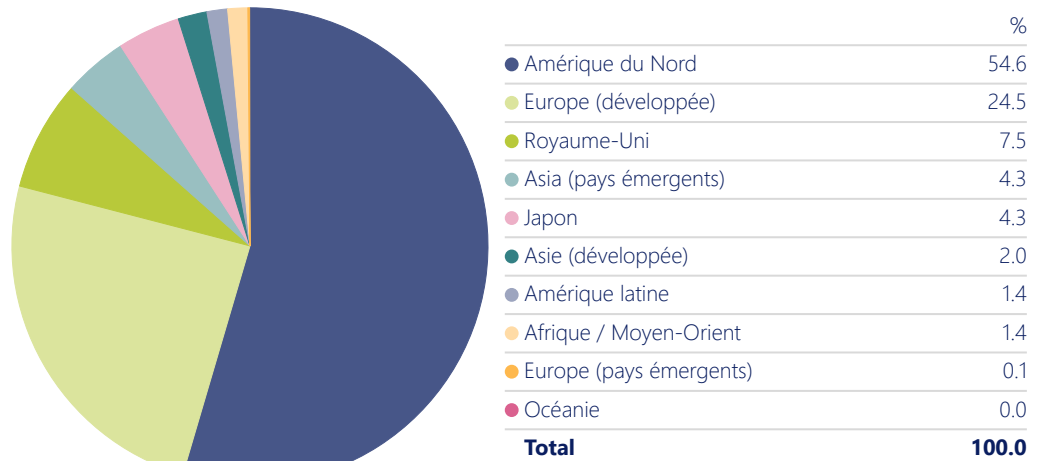
	Jan	Fév	Mar	Avr	May	Juin	Jul	août	Sep	Oct	Nov	Déc	Année
2024	2.99	4.43	3.45	-2.55	2.23	2.23	0.47	0.11	0.32	-0.09	4.95	-1.44	18.16
2023	5.18	0.11	-0.87	0.10	0.97	3.27	2.52	-0.92	-1.57	-3.62	5.51	3.32	14.45
2022	-6.31	-3.03	1.99	-3.34	-1.69	-6.95	8.65	-2.01	-6.99	5.45	2.77	-5.52	-16.94
2021	1.38	3.17	2.89	2.75	-0.33	3.98	0.47	2.73	-2.50	4.62	-1.18	2.77	22.52
2020	1.16	-6.93	-11.94	12.15	4.06	1.99	2.04	4.36	-0.61	-2.22	9.59	3.28	15.57

Commentaire du gestionnaire

Les marchés boursiers se sont quelque peu essoufflés dans la dernière ligne droite de l'année 2024. Après un mois de novembre encore très favorable, l'euphorie liée à la victoire électorale de Donald Trump s'est quelque peu calmée et l'on s'est concentré sur les faits concrets. Comme on pouvait s'y attendre, la Fed américaine et la Banque centrale européenne ont toutes deux abaissé leurs taux directeurs de 25 points de base en décembre. Comme prévu, la Fed a toutefois signalé que son rythme de réduction des taux d'intérêt serait désormais nettement plus lent. Quelques arrière-pensées des banquiers centraux concernant l'entrée en fonction prochaine du gouvernement Trump jouent certainement un rôle. Une pause dans les taux d'intérêt lors de la prochaine réunion de la Fed en janvier devrait donc être une affaire entendue. Dans les mois qui suivront, les décisions politiques de l'administration Trump et leur impact sur la croissance et l'inflation feront certainement la une des journaux. Si Trump met pleinement en œuvre son programme potentiellement inflationniste, la pause de la Fed en matière de taux d'intérêt devrait se prolonger au-delà de janvier. Sur les marchés obligataires, le scepticisme semble avoir repris le dessus, ce qui s'est traduit récemment par une hausse un peu plus marquée des rendements sur la partie longue. Les stratégies de Moventum, et en particulier les stratégies plus axées sur les actions, ont perdu un peu de performance en décembre. Du côté des obligations, nous avons une nouvelle fois profité de notre positionnement plus défensif. Après 2023, les résultats annuels de toutes les stratégies Moventum en 2024 ont également été satisfaisants. Les compteurs de performance seront donc remis à zéro et la quête de performance recommencera en 2025.

Répartition régionale

Avoirs en portefeuille au : 12/31/2024



Allocation de fonds cible

Nom du fonds	ISIN	Durabilité SFDR	Pondération du portefeuille (%)
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	Article 8	9.57
GQG Partners US Equity R USD Acc	IE00BMXD9X59	Not Stated	9.37
DNB Fund Technology retail A (N)	LU1706372916	Article 8	8.54
FTGF CB US Value X EUR Acc	IE00BD2MLB23	Article 8	8.20
Comgest Growth America EUR Z Acc	IE00BDZQR791	Article 8	7.12
GQG Partners Emerging Mkts Eq R EUR Acc	IE00BYW5Q809	Not Stated	6.24
Robeco BP US Select Opports Eqs F €	LU1278322349	Article 8	5.10
MS INV F Global Brands I	LU0119620176	Article 8	5.06
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	Not Stated	4.79
Heptagon Yackman US Equity IE EUR Acc	IE00B94V0W34	Article 8	4.04
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq RC JPY	LU1744752707	Article 8	3.85
DWS European Opportunities TFC	DE000DWS2NN9	Article 8	3.68
M&G (Lux) Eurp Strat Val C EUR Acc	LU1670707873	Article 8	3.34
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574	Not Stated	3.31
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408	Article 8	3.24
Eleva UCITS Eleva Eurp Sel R EUR acc	LU1111643711	Article 8	2.88
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	Article 9	2.81
Fiera Oaks EM Select C Acc Series 1	IE00BKTNQ673	Article 8	2.45
State Street UK Scrn Index Equity I EUR	LU1159238978	Article 8	1.94
BGF World Healthscience D2	LU0827889485	Article 8	1.88
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704	Article 8	1.61

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.