

**Monatliches Portfolio Factsheet**

Stand 31/03/2024

**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 weltweit. 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. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Fonds (wie beispielsweise Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwährungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie durch die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

**Wertentwicklung seit Auflage**

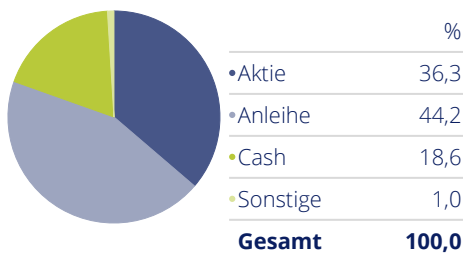
Zeitraum: 01/01/2003 bis 31/03/2024



— Moventum Deutschland Ausgewogenes Portfolio

**Portfoliostruktur**

Portfolio-Datum: 31/03/2024



**Informationen zur Nachhaltigkeit**

Im Anlageentscheidungsprozess für dieses Portfolio finden 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](http://www.moventum-am.lu).

Annualisierte Wertentwicklung (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Moventum Deutschland Ausgewogenes Portfolio	11,69	0,84	5,51	4,67

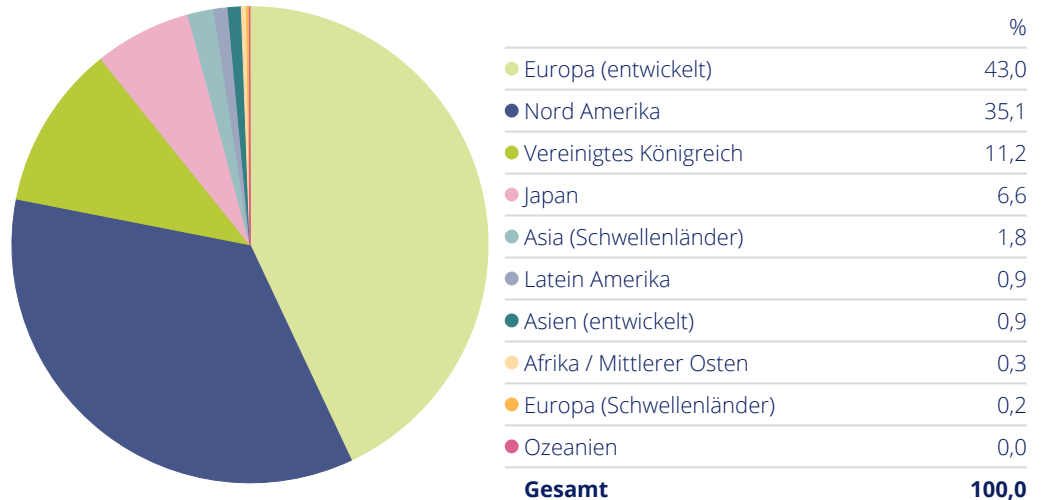
**Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)**

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2024	1,22	1,30	2,17										4,77
2023	3,57	0,16	-0,58	0,63	-0,01	1,34	1,31	-0,58	-1,15	-1,87	3,99	2,91	9,95
2022	-4,41	-3,20	0,52	-2,24	-1,25	-5,16	4,59	-1,85	-4,99	2,47	2,63	-2,52	-14,86
2021	0,41	0,44	1,11	1,94	0,17	2,11	0,69	1,43	-1,51	2,01	-1,28	1,70	9,54
2020	1,04	-3,80	-9,43	6,95	3,35	1,84	1,81	2,00	-0,16	-1,41	6,53	2,27	10,36
2019	4,61	1,94	1,66	2,26	-2,70	2,47	1,49	0,18	0,75	0,00	1,50	0,55	15,54

## Managerkommentar

Auch der März erwies sich als ein sehr positiver Monat für alle MoventumPlus-Aktiv-Portfolios. Wie bereits in den Vormonaten haben in den vergangenen vier Wochen Strategien mit einem höheren Aktienanteil ein deutlich besseres Monatsergebnis erwirtschaftet. Auf der Rentenseite profitierten die Strategien vom leichten Rückgang der Renditen. Die Marktteilnehmer sind nach Äußerungen der beiden führenden westlichen Notenbanken, der US-Fed sowie der EZB, zuversichtlich, dass es im Juni zu einer Zinssenkung kommen kann. Die mehr oder weniger überraschende erste Zinssenkung der Schweizer Nationalbank SNB im März hat diese Erwartung noch einmal bestärkt. Auf der Aktienseite kann man fast von einem gewohnten Bild sprechen: Die Kurse steigen weiter. Erfreulich ist auch, dass der japanische Aktienmarkt das alte All-Time-High aus dem Jahre 1989 nun endlich überwinden konnte. Die erwartete und vollzogene Wende in der Geldpolitik der Bank of Japan tat der guten Stimmung unter den Marktteilnehmern keinen Abbruch. Innerhalb der MoventumPlus-Aktiv-Portfolios stellt der japanische Aktienmarkt aktuell die regional größte aktive Wette dar. In den USA und in Europa stiegen zuletzt nicht nur die bekannten Aktienfavoriten aus dem Techsegment, sondern auch der breitere Markt. Hierzu trägt sicherlich die Zuversicht auf eine Verbesserung der konjunkturellen Entwicklung bei. Während in den USA die Wachstumsprognosen in den vergangenen Wochen kontinuierlich nach oben revidiert wurden, ist man in Europa großer Hoffnung, dass sich die Wirtschaft nun von einer sehr tiefen Basis beleben kann.

## Regionale Aufteilung



## Zielfondsallokation

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit SFDR	Portfolio Gewichtung %
Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	Artikel 8	6,65
FvS Bond Opportunities RT	LU1481583711	Artikel 8	6,64
JOHCM Continental European B EUR	IE0033009014	Artikel 8	5,14
Ardtur European Focus R EUR	IE000GBN9108	Keine Angabe	4,97
Algebris Global Crdt Opps R EUR Acc	IE00BYT35X57	Artikel 8	4,43
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	LU1623762843	Keine Angabe	4,40
Comgest Growth Europe EUR Acc	IE0004766675	Artikel 8	4,26
Comgest Growth America EUR R Acc	IE00B6X2JP23	Artikel 8	4,24
Allianz Strategic Bond AT H2-EUR	LU2066004206	Keine Angabe	4,10
Robeco QI European Cnsv Eqs D €	LU0339661307	Artikel 8	3,97
Unilnstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	Keine Angabe	3,92
T. Rowe Price Euro Corp Bd A EUR	LU0133089424	Artikel 8	3,85
Berenberg Euro Enhanced Liquidity R D	DE000A2H7PG5	Artikel 8	3,84
Zantke Euro Corporate Bonds AMI P (a)	DE000A0Q8HP2	Artikel 8	3,84
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd R EUR Acc	LU0549537040	Artikel 8	3,81
MS INV F Global Brands A USD	LU0119620416	Artikel 8	3,57
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq R JPY	LU1013117327	Artikel 8	3,15
Allianz Thematica AT EUR	LU1981791327	Artikel 8	3,08
State Street UK Index Equity I EUR	LU1159238978	Keine Angabe	3,02
GQG Partners US Equity A EUR Acc	IE000PQY3OK6	Keine Angabe	2,98
Carmignac Pf Grande Europe A EUR Acc	LU0099161993	Artikel 9	2,65
GQG Partners Emerging Mkts Eq A EUR Acc	IE00BYW5Q247	Keine Angabe	2,17
FTGF CB Value A EUR Acc	IE00B19Z3920	Artikel 8	2,14
Heptagon Yacktman US Equity AE EUR Acc	IE00B95B6G86	Keine Angabe	2,09
Eleva UCITS Eleva Eurp Sel A1 EUR acc	LU1111642408	Artikel 8	2,08
DNB Fund Technology retail A	LU0302296495	Artikel 8	1,60
Pareto Nordic Cross Credit A EUR	LU2023199552	Artikel 8	1,46
AXAWF Switzerland Eq A Cap EUR	LU0184627536	Artikel 8	0,98

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