

Monatliches Portfolio Factsheet

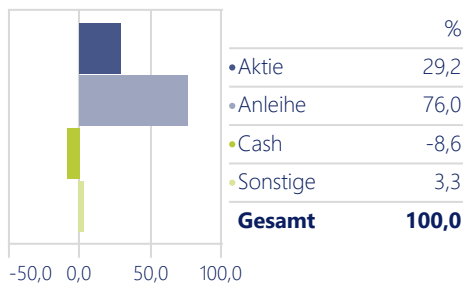
Stand 31.08.2023

Portfoliodetails

Portfoliomanager	Momentum 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.

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.08.2023



Anlagestrategie

Anlageziel ist die Erwirtschaftung von kontinuierlichen Erträgen durch die schwerpunktmäßige Anlage in Rentenfonds. Die Beimischung von Aktienfonds soll der Ertragssteigerung dienen. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Rentenfonds (etwa 70% des Anlagevermögens) und Aktienfonds (etwa 30% des Anlagevermögens). Die Streuung der Anlagen erfolgt weltweit. Das Portfolio richtet sich vorrangig an moderate Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Es wird angestrebt, das Portfolio so zusammenzustellen, dass es ein überschaubares Risiko aufweist. 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 31.08.2023



—MomentumPlus Aktiv Portfolio Defensiv

Informationen zur Nachhaltigkeit

Für das Portfolio finden im Anlageentscheidungsprozess 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.movement-am.lu.

Annualisierte Wertentwicklung (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
MomentumPlus Aktiv Portfolio Defensiv	2,50	0,04	1,07	3,32

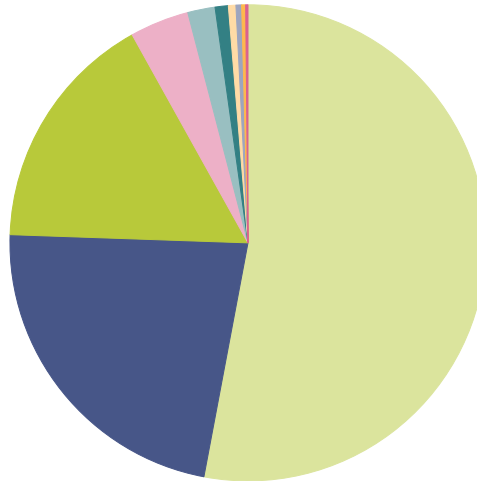
Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	3,01	-0,02	-0,33	0,73	-0,12	0,64	1,01	-0,40					4,57
2022	-3,17	-3,17	-0,07	-2,05	-1,18	-4,14	3,02	-1,26	-3,81	1,37	2,12	-1,57	-13,33
2021	0,14	-0,12	0,52	1,50	0,28	1,54	0,67	1,03	-1,14	1,07	-1,14	1,41	5,86
2020	1,08	-2,30	-8,16	5,24	2,92	1,73	1,66	1,32	-0,21	-0,79	5,16	1,83	9,14
2019	3,29	1,33	1,37	1,43	-1,47	2,10	1,12	0,77	0,22	-0,20	0,68	0,27	11,40
2018									-0,06	-2,33	-0,49	-2,06	-5,45

Managerkommentar

Der August machte seinem Namen als traditionell schwieriger Börsenmonat wieder einmal alle Ehre. Die internationalen Kapitalmärkte hatten eine etwas schwächere Tendenz. Dieser Entwicklung konnten sich die Moventum-Strategien nicht entziehen und gaben performancetechnisch leicht nach. Mehrheitlich enttäuschende Konjunkturdaten sorgten dabei für Kursrückgänge. Die immer noch über dem Zielwert liegenden Inflationsraten hatten einen negativen Effekt auf die Rentenseite. In der Folge waren die Renditen in den vergangenen vier Wochen vorübergehend wieder etwas deutlicher angestiegen. Diesem Druck konnten sich Risikoassets nicht entziehen. Aus diesem Grund verloren Aktien zuletzt an Attraktivität im Vergleich zu Renten. Insgesamt hielten sich im vergangenen Monat die Verluste an den Aktienmärkten aber dennoch in Grenzen. Die Börsen ignorieren weiterhin den sich zunehmend abzeichnenden Rückgang der globalen Wirtschaftsleistung. Ganz andere Probleme lasten auf Asien in Form der Immobilienkrise in China. Die bislang treibende Kraft für die Weltkonjunktur, dürfte in diesem Jahr wohl schwächer werden. Hoffnung auf eine Besserung gaben die ersten Steuerstimuli der chinesischen Regierung sowie eine Zinssenkung der chinesischen Zentralbank, welche die Investitionslust der Unternehmen anregen soll. In Deutschland muss der Wirtschaftsschwäche ebenfalls entgegengewirkt werden. Aufgrund der hohen gegenseitigen Abhängigkeiten innerhalb der EU birgt eine Schwäche Deutschlands eine nicht zu unterschätzende Gefahr für die gesamte Eurozone. Einzig die USA können derzeit mit relativ soliden Konjunkturdaten bei anhaltend rückläufigen Teuerungsraten überzeugen. Das alljährliche Treffen der Notenbanker in Jackson Hole lieferte keine neuen Erkenntnisse, die ein Abweichen der Zentralbanken von ihrer bisherigen geldpolitischen Linie erwarten lassen könnte.

Regionale Aufteilung



	%
Europa (entwickelt)	53,0
Nord Amerika	22,6
Vereinigtes Königreich	16,4
Japan	4,0
Asia (Schwellenländer)	1,9
Asien (entwickelt)	0,9
Afrika / Mittlerer Osten	0,5
Latein Amerika	0,4
Europa (Schwellenländer)	0,3
Ozeanien	0,2
Gesamt	100,0

Zielfondsallokation

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit SFDR	Portfolio Gewichtung %
Allianz SDG Euro Credit A EUR	LU0706716890	Artikel 9	9,05
DWS Floating Rate Notes LC	LU0034353002	Artikel 8	9,01
Zantke Euro Corporate Bonds AMI P (a)	DE000A0Q8HP2	Artikel 8	9,01
Bantleon Yield Plus PA	LU0973995813	Artikel 8	9,00
FvS Bond Opportunities RT	LU1481583711	Artikel 8	8,93
Robeco QI European Cnsv Eqs D €	LU0339661307	Artikel 8	6,00
Algebris Global Crdt Opps R EUR Acc	IE00BYT35X57	Artikel 8	5,09
Carmignac Pf Credit A EUR Acc	LU1623762843	Keine Angabe	5,05
Allianz Strategic Bond AT H2-EUR	LU2066004206	Keine Angabe	4,89
JOHCM Continental European B EUR	IE0033009014	Artikel 8	3,95
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd R EUR Acc	LU0549537040	Artikel 8	3,01
State Street UK Index Equity I EUR	LU1159238978	Keine Angabe	2,98
JPM Europe Strategic Value A (acc) EUR	LU0210531983	Artikel 8	2,03
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Artikel 8	2,02
CORUM Butler Eurp Hi Yld EUR Retl P Acc	IE00BMCT1P08	Artikel 8	2,02
Pareto Nordic Cross Credit A EUR	LU2023199552	Artikel 8	2,02
M&G Sust TR Crdt Invmt P EUR Acc	LU2482630832	Artikel 8	2,01
Allianz Thematica AT EUR	LU1981791327	Artikel 8	1,97
Carmignac Pf Grande Europe A EUR Acc	LU0099161993	Artikel 9	1,97
Eleva UCITS Eleva Euroland Sel A1EUR acc	LU1616920697	Artikel 8	1,93
Redwheel Global Emerging Mkts A EUR Acc	LU1324053104	Artikel 8	1,03
Dodge & Cox Worldwide US Stock A EUR	IE00B50MWL50	Keine Angabe	1,02
Comgest Growth America EUR R Acc	IE00B6X2JP23	Artikel 8	1,02
BNY Mellon Dynamic US Equity EUR A Acc	IE00BYZ8W998	Keine Angabe	1,01
DNB Fund Technology retail A	LU0302296495	Artikel 8	1,01
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq R JPY	LU1013117327	Artikel 8	1,00
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.