

Monatliches Portfolio Factsheet

Stand 30.04.2025

Portfoliodetails

Portfoliomanager	Moventum Asset Management S.A.
Währung	Vorwiegend EUR und USD
Managementansatz	Multi-Manager & Multi-Style Ansatz
Auflegedatum	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 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.

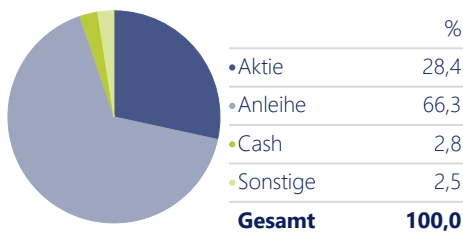
Wertentwicklung seit Auflage

Zeitraum: 01.01.2003 bis 30.04.2025



Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 30.04.2025



—MoventumPlus Aktiv Portfolio Defensiv (H)

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.moventum-am.lu.

Annualisierte Wertentwicklung (in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
MoventumPlus Aktiv Portfolio Defensiv (H)	3,96	0,54	3,42	3,66

Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	1,77	0,52	-2,80	-0,57									-1,14
2024	0,68	0,26	1,73	-0,99	0,95	0,45	1,42	0,59	0,76	-0,49	1,37	0,00	6,90
2023	3,04	0,00	-0,32	0,75	-0,09	0,67	1,03	-0,37	-0,94	-1,07	3,42	2,95	9,33
2022	-3,15	-3,14	-0,04	-2,02	-1,15	-4,11	3,05	-1,24	-3,79	1,40	2,14	-1,55	-13,06
2021	0,18	-0,06	0,58	1,54	0,31	1,59	0,66	1,01	-1,08	1,11	-1,11	1,45	6,31
2020	0,93	-2,51	-8,22	5,46	3,12	1,78	1,80	1,35	-0,16	-0,77	5,19	1,86	9,50

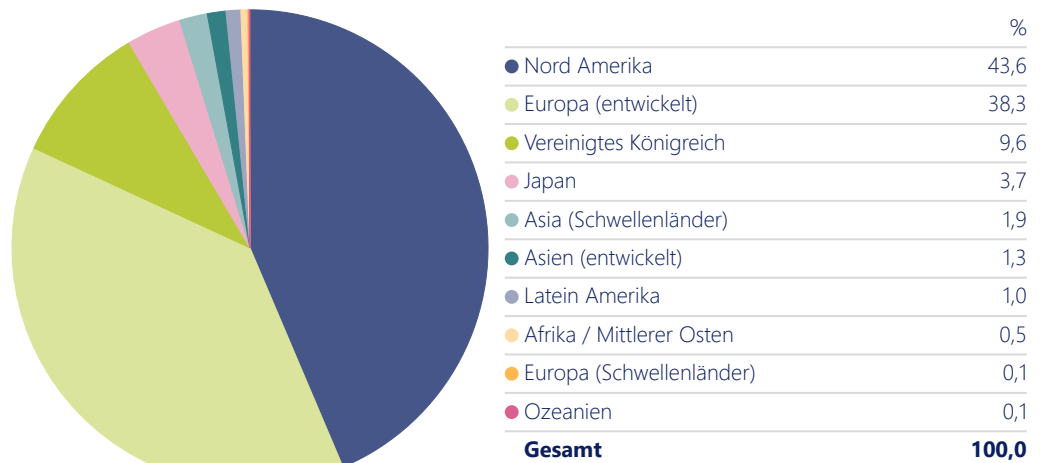
Managerkommentar

Der April könnte Anlegern als einer der turbulentesten Börsenmonate der letzten Jahre in Erinnerung bleiben. Auslöser war der von Donald Trump ausgerufene „Liberation Day“, begleitet von überraschend scharfen Zollmaßnahmen gegen ausgewählte Länder. Diese protektionistischen Schritte führten weltweit zu einer deutlichen Verunsicherung und setzten die Aktienmärkte unter starken Abgabedruck. Noch gravierender: Auch die Rentenmärkte gerieten ins Wanken – ein bislang seltener Gleichlauf, der viele Investoren auf dem falschen Fuß erwischte. US-Staatsanleihen, sonst ein sicherer Hafen in Krisenzeiten, verloren aufgrund eines massiven Vertrauensverlustes in die politische und wirtschaftliche Verlässlichkeit der USA an Attraktivität. Parallel dazu setzte auch der US-Dollar seine Talfahrt fort. Die zu Jahresbeginn noch aussichtsreiche US-Region verlor damit spürbar an Strahlkraft. Letztlich dürfte die Sorge vor steigenden Refinanzierungskosten den US-Präsidenten zu einer 90-tägigen Pause bei den Zollerhebungen bewegen haben. Trotz kurzzeitiger Erholungsversuche blieben die Märkte nervös. Die Diskrepanz zwischen den Positionen der USA und ihrer Handelspartner in den Zollverhandlungen verstärkte die Unsicherheit noch weiter. So erstaunt es nicht, dass sich die Rotation von US-amerikanischen in europäische Titel durch die jüngste Eskalation noch weiter fortgesetzt hat.

Die Moventum-Strategien konnten sich dem herausfordernden Marktumfeld nicht entziehen. Besonders die global ausgerichteten, aktienlastigen Strategien gerieten angesichts der Marktverwerfungen unter Druck. Auf der Rentenseite dagegen half die defensive Ausrichtung erneut, die Folgen der teils kräftigen Bewegungen erfolgreich abzumildern.

Regionale Aufteilung

Portfolio-Datum: 30.04.2025



Zielfondsallokation

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit SFDR	Portfolio Gewichtung %
BayernInvest Renten Europa-Fonds V	DE000A3C72E1	Artikel 8	8,15
AXAWF Euro Credit Total Ret F Cap EUR	LU1164221589	Artikel 8	8,14
Carmignac Pf Credit FW EUR Acc	LU1623763148	Keine Angabe	8,04
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51	Artikel 8	8,01
Berenberg Euro Enhanced Liquidity I D	DE000A1J3N83	Artikel 8	7,07
UniInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	Keine Angabe	7,02
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	Artikel 8	6,12
T. Rowe Price Euro Corp Bd Q EUR	LU1032541242	Artikel 8	6,08
Bantleon Select Corporate Hy RA EUR	LU2038755687	Artikel 8	6,05
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd C EUR	LU2277627480	Artikel 8	5,05
Eleva Eurp Selection R EUR acc	LU1111643711	Artikel 8	3,54
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	Artikel 9	2,54
M&G (Lux) Eurp Strat Val C EUR Acc	LU1670707873	Artikel 8	2,53
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	Keine Angabe	2,52
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027	Artikel 8	2,37
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	Artikel 8	1,98
DNB Fund Technology retail A (N)	LU1706372916	Artikel 8	1,95
Comgest Growth America EUR Z Acc	IE00BDZQR791	Artikel 8	1,93
GQG Partners US Equity R USD Acc	IE00BMXD9X59	Keine Angabe	1,85
FTFG CB US Value X EUR Acc	IE00BD2MLB23	Artikel 8	1,82
BGF World Technology D2	LU0376438312	Artikel 8	1,48
MS INV F Global Brands I	LU0119620176	Artikel 8	1,42
CT (Lux) American Smaller Com ZE EUR	LU2595961652	Artikel 8	1,40
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq RC JPY	LU1744752707	Artikel 8	0,98
GQG Partners Emerging Mkts Eq R EUR Acc	IE00BYW5Q809	Keine Angabe	0,96

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.