

Monatliches Portfolio Factsheet

Stand 31.10.2023

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 sehr hohen, langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währung lautende Aktienfonds (etwa 100% des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt weltweit. Das Portfolio enthält keine Rentenfonds. Das Portfolio richtet sich vorrangig an risikoorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Das Portfolio weist ein sehr hohes Risiko auf. Neben den typischen Risiken der im Portfolio enthaltenen Aktienfonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte (wie beispielsweise Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.) besteht bei diesem Portfolio auch ein Wechselkursrisiko durch die unterschiedlichen Referenzwährungen der im Portfolio enthaltenen Fonds sowie die Streuung der Vermögenswerte dieser Fonds.

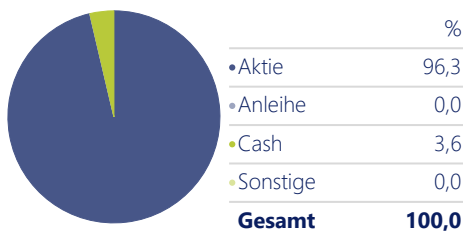
Wertentwicklung seit Auflage

Zeitraum: 01.01.2003 bis 31.10.2023



Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 31.10.2023



— MoventumPlus Aktiv Portfolio Offensiv

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 Offensiv	1,38	4,94	5,57	6,84

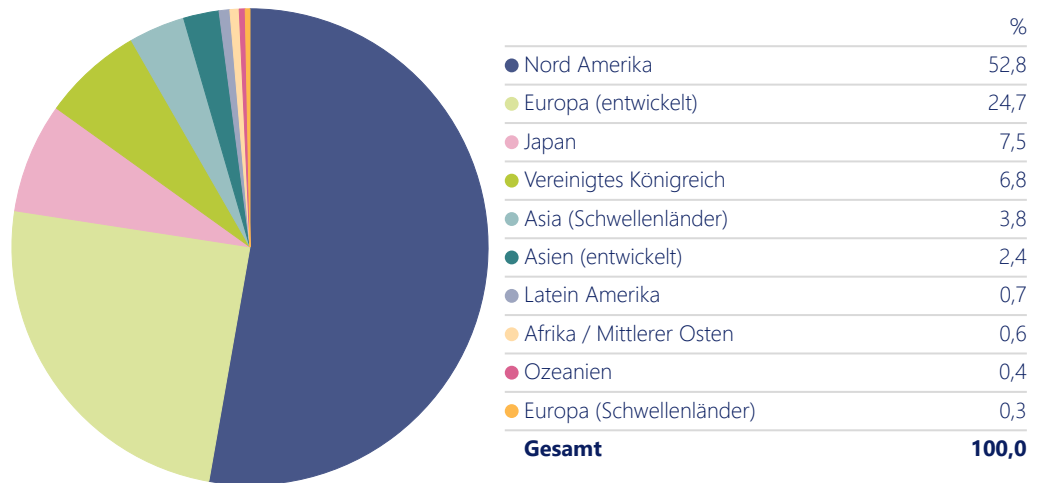
Monatliche Wertentwicklung der letzten 5 Jahre (in Prozent)

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2023	5,11	0,09	-0,92	0,02	0,95	3,22	2,48	-0,99	-1,61	-3,64			4,49
2022	-6,37	-3,06	1,95	-3,39	-1,73	-7,01	8,61	-2,07	-7,02	5,40	2,76	-5,58	-17,38
2021	1,30	3,10	2,80	2,70	-0,41	3,94	0,42	2,67	-2,54	4,58	-1,24	2,70	21,66
2020	1,10	-6,96	-12,01	11,91	4,11	1,97	2,02	4,31	-0,64	-2,19	9,53	3,23	14,99
2019	7,49	3,42	2,43	3,74	-4,89	3,19	3,09	-0,87	0,82	0,18	2,95	0,62	23,95
2018	1,60	-1,62	-2,93	3,17	2,63	-1,21	1,62	1,83	-0,02	-6,02	0,55	-7,75	-8,47

Managerkommentar

Im Oktober behielten Skeptiker die Oberhand. Als ob Zinsängste und Konjunktursorgen nicht ausreichten, verstärkte sich die Unsicherheit durch ein neues geopolitisches Ereignis: Der wieder aufflammende Nahostkonflikt. Viele Anleger, die nach spürbar rückläufigen Inflationsraten und den ersten in den USA und Europa eingeläuteten Zinspausen darauf gehofft hatten, dass Aktien- und Anleihenurse wieder steigen könnten, wurden enttäuscht. Gerade das Szenario eines sich ausbreitenden Krieges in der Region liefert weitere Verunsicherung. Als Gefahr eines solchen Flächenbrandes wäre ein Anstieg des Ölpreises erneuter Treiber der Inflation und könnte die Notenbanken zu weiteren Zinserhöhungen nötigen. Allein dieser Ausblick sorgte zeitweise bei den Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen mit über fünf Prozent für ein 16-Jahres-Hoch. Eine dramatische Belastung für sämtliche Anlageklassen. Nicht nur, dass Anleger aus dem unter Druck geratenen Aktienmarkt flohen, sie mieden ebenfalls Anleihen in Erwartung weiter steigender Zinsen. Auch die MomentumPlus Aktiv Strategien konnten in diesem schwachen Marktumfeld ihre Performance nicht weiter ausbauen. Einzig Gold wurde seinem Ruf als Safe Haven in diesen Tagen gerecht und knackte zeitweise die Marke von 2.000 US-Dollar pro Feinunze. Als die US-Berichtssaison für das dritte Quartal jedoch an Fahrt aufnahm, kamen Zweifel auf, ob der jüngste Ausverkauf nicht vielleicht übertrieben sein könnte. Und tatsächlich, die Mehrheit der US-Technologiewerte, wie zum Beispiel die Magnificent 7, konnte die Gewinnsschätzungen klar übertreffen. Die Märkte konnten die Talfahrt zunächst stoppen. Die Zahlen zum Bruttoinlandsprodukt in beiden Regionen könnten ein Indiz dafür sein, dass die Notenbanken weiter auf der geldpolitischen Bremse stehen könnten. Die zentrale Frage wird daher weiterhin sein, wann die Auswirkungen der restriktiven Zentralbanken endlich in der Breite zutage treten. Bis dahin halten wir an unserer defensiven Ausrichtung fest.

Regionale Aufteilung



Zielfondsallokation

Fondsname	ISIN	Nachhaltigkeit SFDR	Portfolio Gewichtung %
MS INVF Global Brands A USD	LU0119620416	Artikel 8	8,60
Comgest Growth America EUR R Acc	IE00B6X2JP23	Artikel 8	8,13
Heptagon Yactman US Equity AE EUR Acc	IE00B95B6G86	Keine Angabe	7,16
FTGF CB Value A EUR Acc	IE00B19Z3920	Artikel 8	7,01
DNB Fund Technology retail A	LU0302296495	Artikel 8	6,99
JPM Europe Strategic Value A (acc) EUR	LU0210531983	Artikel 8	6,92
Robeco QI European Cnsv Eqs D €	LU0339661307	Artikel 8	6,64
GQG Partners US Equity A EUR Acc	IE000PQY3OK6	Keine Angabe	6,16
AB Select US Equity A EUR	LU0787776565	Artikel 8	6,13
Redwheel Global Emerging Mkts A EUR Acc	LU1324053104	Artikel 8	5,73
Amundi IS MSCI USA SRI PAB AE C	LU1861135512	Artikel 8	5,45
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq R JPY	LU1013117327	Artikel 8	5,26
Allianz Thematica AT EUR	LU1981791327	Artikel 8	4,81
Robeco Asia-Pacific Equities D €	LU0084617165	Artikel 8	3,00
Comgest Growth Europe EUR Acc	IE0004766675	Artikel 8	2,54
JOHCM Continental European B EUR	IE0033009014	Artikel 8	2,49
Carmignac Pf Grande Europe A EUR Acc	LU0099161993	Artikel 9	2,47
State Street UK Index Equity I EUR	LU1159238978	Keine Angabe	1,99
AXAWF Switzerland Eq A Cap EUR	LU0184627536	Artikel 8	1,47

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). MomentumPlus 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.movement.lu/downloads.