

Wochenkommentar 2.8.2021 – 6.8.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- **Allgemein:** Im Fokus standen die US-Arbeitsmarktdaten für Juli. Diese übertrafen mit 943.000 neu geschaffenen Stellen alle Erwartungen.
- **USA:** Die Folge davon: deutlicher Rückgang der Arbeitslosenquote bei gleichzeitigem Anstieg der Stundenlöhne. Der ISM-Index für den Dienstleistungssektor legte deutlich zu, der für die Industrie verzeichnete einen leichten Rückgang.
- **Deutschland:** Lieferengpässe bei Vorprodukten (insbesondere im Fahrzeugbau) blieben Hauptgrund für eine rückläufige Industrieproduktion. Die Auftragseingänge selbst stiegen im Juni weiter an.
- **Aktienmärkte:** Der globale Aktienmarkt entwickelte sich positiv mit Japan an der Spitze, gefolgt von Europa und den USA. In den USA entwickelte sich das Growth-Segment besser, in Europa dagegen Value.
- **Währungen:** Der US-Dollar gewann gegenüber dem Euro 0,83 Prozent.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Strategien positiv.
- Die Rentenseite schwächelte: Die kürzere Duration erwies sich erneut als nachteilig, auch die Spread-Investments brachten keinen Mehrwert.
- Auf der Aktienseite erwies sich unser Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer als vorteilhaft.
- Bei den Sektoren überzeugten Biotech und Technologie mit einer Outperformance.
- Die Engagements in Small und Mid Caps wirkten sich dieses Mal in Summe neutral auf die Performance auf.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+1,80	+0,78	+1,79	+1,00
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+1,40	+1,29	+0,49	-11,46
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1804	1,0753	0,8478	1,196
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
71,70	74,19	1.765,11	25,05

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio beendete den Berichtszeitraum nahezu unverändert (+0,02 Prozent). Negativ war insbesondere die Goldposition.
- Bei den Rentenfonds hielten sich die Ausschläge in Grenzen. Unser Strategic litt unter Verlusten bei seinen Relative-Value-Positionen. Vom Zinsrückgang in China profitierte wiederum unser China Fixed Income Fonds.
- Bei den L/S-Aktienfonds setzte der North America L/S seine volatile Entwicklung fort, andere profitierten von der ausgeglichenen Entwicklung von Growth- und Value-Titeln.
- Bei den Long-only-Fonds zeigte sich ein einheitlich positives Bild und sowohl Value- als auch Growth-Strategien konnten zulegen.
- Unsere Goldposition korrigierte aufgrund der Verwerfungen beim Goldpreis.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 2.8.2021 – 6.8.2021 / Moventum Asset Management S.A.

Entwicklung der MoventumPlus Aktiv Portfolios

Moventum Portfolios - Portfoliostrategien, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben.

Performance (in %)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage	Volatilität*
Europa (EUR)			01/01/2003	
Portfolio Offensiv	+1,19	+15,97	+344,05	13,50
Portfolio Dynamisch	+0,86	+10,79	+262,05	10,53
Portfolio Ausgewogen	+0,71	+7,82	+168,53	8,06
Portfolio Ausg. Europa	+0,74	+10,03	+189,61	8,26
Portfolio Defensiv	+0,52	+5,15	+116,37	5,23
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+0,90	+13,37	+90,48	13,35
Portfolio Dynamic	+0,65	+9,14	+67,38	10,50
Portfolio Balanced	+0,48	+5,89	+52,42	8,06
Portfolio Defensive	+0,32	+3,66	+39,57	5,70

Private Wealth Portfolio - Ziel des Portfolios ist die Erwirtschaftung einer Rendite, welche sich mindestens in Höhe der Inflationsrate bewegt. Interessant für Anleger, die nicht länger bereit sind, ihr Kapital den Schwankungen der Märkte auszusetzen. Durch die Steuerung über Risikoparameter und Korrelationen wird eine deutliche Reduzierung der Wertschwankungen erreicht.

Private Wealth Portfolio	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	01/05/2012	Volatilität*
	+0,02	+1,10	+35,08	3,74

MOVEactive Portfolios - ETF-/Indexportfolios, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben. Außerdem können die Portfolios bis zu 15 Prozent andere Fonds enthalten, die keine ETFs oder Indexfonds sind (z. B. Mischfonds, in alternative Strategien anlegende Fonds oder sonstige Fonds).

MOVEactive ETF (EUR)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	01/04/2020	Volatilität*
Portfolio Offensiv	+1,55	+14,33	+51,50	11,70
Portfolio Dynamisch	+1,25	+11,68	+41,92	9,55
Portfolio Ausgewogen	+0,91	+7,97	+29,74	7,14
Portfolio Defensiv	+0,54	+4,57	+20,36	5,07

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 2.8.2021 – 6.8.2021 / Moventum Asset Management S.A.

■ Kontakt:

Moventum Asset Management S.A.

12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel.: +352 26154 200
contact@moventum-am.lu
www.moventum-am.lu

■ Bei Fragen zu den Moventum Portfoliodienstleistungen:

Sascha Werner, CFA, CAIA
Moventum Asset Management S.A.
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
Tel.: +352 26154 225
Sascha.Werner@moventum-am.lu

■ Bei Fragen zum Vertrieb:

Swen Köster, Senior Vice President, Head of Sales, Germany
Moventum S.C.A.
TaunusTurm, Taunustor 1
D-60310 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0)69 50 50 604 160
Swen.Koester@moventum.lu

■ Bei Fragen zur Vertriebsunterstützung:

Tanja Gumbert, Manager, Sales Support and Administration
Moventum S.C.A.
TaunusTurm, Taunustor 1
D-60310 Frankfurt am Main
Tel.: +49 (0)69 50 50 604 160
Tanja.Gumbert@moventum.lu

Bei der ausgewiesenen Performance handelt es sich um die erzielte Bruttorendite der Fondsvermögensverwaltung MoventumPlus Aktiv.

Diese Publikation dient ausschließlich Informationszwecken. 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 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 getätigt werden. 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. In der Vergangenheit erzielte Erträge bieten keine Gewähr für zukünftige Erfolge. 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.