

Wochenkommentar 30.8.2021 – 3.9.2021

Moventum Asset Management S.A.

Marktrückblick

- **Allgemein:** Im Fokus standen die US-Arbeitsmarktzahlen für den Monat August, die schwächer ausfielen als erwartet. Statt 720.000 neue Stellen wurden nur 235.000 geschaffen. Dies könnte den Start des Tapering weiter hinauszögern.
- **USA:** Die Datenlage für die Industrie (ISM-Einkaufsmanagerindex) war besser als erwartet, der Dienstleistungssektor dagegen litt unter der sich ausbreitenden Delta-Variante.
- **China:** Die Region schwächelte. Einkaufsmanagerindizes fielen auf Rezessionsniveau zurück. Besonders der Dienstleistungssektor ging auf Talfahrt.
- **Eurozone:** Die Inflation stieg im August von 2,2 auf drei Prozent an, was die Prognosen deutlich toppte. Selbst die Kerninflation hat sich im August mit 1,6 Prozent mehr als verdoppelt.
- **Aktienmärkte:** Die globalen Märkte entwickelten sich in diesem Umfeld insgesamt leicht positiv – mit Japan an der Spitze, gefolgt von Europa und den USA, die jedoch leicht negativ abschnitten. Die Schwellenländer führten ihre Aufholjagd, angeführt von China, fort.
- **Währungen:** Der US-Dollar gab gegenüber dem Euro abermals deutlich nach.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Strategien positiv.
- Rentenseite: Hier brachten unsere Investitionen in Spread-Investments einen Mehrwert, ebenso wie unsere kürzere Durationspositionierung.
- Aktienseite: Hier zahlte sich unser Fokus auf Asien innerhalb der Schwellenländer aus, die Region entwickelte sich überdurchschnittlich.
- Sektorale punktete unser Übergewicht in Gesundheit, wobei insbesondere das Biotech-Segment eine Outperformance generierte. Tech entwickelte sich dagegen „in line“ mit dem breiten Aktienmarkt.
- Die Engagements in Small und Mid Caps wirkten sich in Summe positiv auf die Performance aus.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,21	-0,24	-0,20	+1,42
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
-0,45	-0,14	-0,70	+0,12
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1804	1,0858	0,8571	1,196
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
73,63	74,19	1.825,99	24,13

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio beendete den Berichtszeitraum mit einer positiven Entwicklung (+0,39 Prozent). Es schnitt damit sogar besser ab als der breite Aktienmarkt (MSCI World: +0,21 Prozent).
- Positiv trugen dazu vor allem die aktienlastigen Strategien bei.
- Bei den Rentenfonds profitierten diejenigen mit Kreditexposure.
- Bei den Long-only-Fonds profitierten vor allem Growth-Ansätze. Auch Digital Health war wieder gefragt. Unsere Positionen legten entsprechend zu.
- Unverändert positiv war auch die Entwicklung bei europäischen Small Caps, wovon unsere European Small Cap Fonds profitierten.
- Bei chinesischen Werten setzte sich der Rebound fort, unser Asia Fonds legte entsprechend zu.
- Der Goldpreis stabilisierte sich, unser Goldfonds verbuchte ein leichtes Plus.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 30.8.2021 – 3.9.2021 / 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	+0,26	+17,78	+350,96	13,48
Portfolio Dynamisch	+0,26	+12,10	+266,34	10,52
Portfolio Ausgewogen	+0,36	+8,83	+171,05	8,04
Portfolio Ausg. Europa	+0,29	+11,02	+192,21	8,24
Portfolio Defensiv	+0,29	+5,85	+117,81	5,22
International (USD)			01/01/2015	
Portfolio Growth	+1,08	+15,70	+94,41	13,28
Portfolio Dynamic	+0,83	+10,79	+69,91	10,44
Portfolio Balanced	+0,75	+7,21	+54,32	8,01
Portfolio Defensive	+0,48	+4,52	+40,68	5,66

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*
	+0,39	+1,51	+35,74	3,72

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	+0,28	+15,20	+52,66	11,33
Portfolio Dynamisch	+0,12	+12,21	+42,59	9,26
Portfolio Ausgewogen	+0,12	+8,25	+30,07	6,93
Portfolio Defensiv	+0,05	+4,60	+20,38	4,94

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 30.8.2021 – 3.9.2021 / 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.