



Marktrückblick

- **Allgemein:** Im Mittelpunkt des Anlegerinteresses standen die Arbeitsmarktdaten aus den USA, die ein gemischtes Bild skizzierten.
- **USA:** Die Anzahl der neu geschaffenen Stellen (194.000) lag zwar deutlich unter den Erwartungen (500.000), die Arbeitslosenquote sank trotzdem stärker. Die durchschnittlichen Stundenlöhne verzeichneten dabei sogar ein Plus. Den baldigen Start des Tapering sollte dies nicht gefährden.
- **Eurozone/Deutschland:** Die Industrie erlebte einen deutlichen Rückgang der Auftragslage. Die Produktion gab in Folge nach. Ursächlich war der Chipmangel bei den Automobilzulieferern.
- **Aktienmärkte:** Die globalen Aktienmärkte konnten zulegen. Den größten Zuwachs verzeichnete Europa, dicht gefolgt von den USA. Japan wies Verluste auf. In den USA und in Europa konnte das Value-Segment Growth-Titel deutlich outperformen. In beiden Regionen entwickelten sich Small Caps besser als Large Caps.
- **Währungen:** Der US-Dollar wertete gegenüber dem Euro auf.

Auswirkungen auf die Moventum Portfolios

- In diesem Umfeld entwickelten sich alle Strategien positiv.
- Rentenseite: Die kürzere Durationspositionierung wirkte sich erneut positiv aus.
- Aktienseite: Hier erwies sich der Verzicht auf den japanischen Aktienmarkt als vorteilhaft.
- Die Übergewichtung der USA und Europas brachte ebenfalls einen Mehrwert.
- Bei den Sektoren mit dem Fokus auf Gesundheit, Biotech sowie den Technologie-Sektor erlebten wir eine schwache Woche.
- Die Engagements in Small und Mid Caps lieferten diesmal in Summe keinen Mehrwert für die Performance.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Marktdaten

MSCI World/%	Dow Jones/%	S&P 500/%	NASDAQ 100/%
+0,92	+1,22	+1,01	+0,20
DAX/%	FTSE 100/%	SMI/%	VIX/%
+0,33	+0,97	+1,64	-11,25
US-Dollar/Euro	CHF/Euro	GBP/Euro	Yen/Euro
1,1804	1,0733	0,8486	1,196
Oil Brent/Barrel/USD	Oil WTI/Barrel/USD	Gold USD	Silver USD
83,55	74,19	1.775,47	22,62

Auswirkungen auf das Private Wealth Portfolio

- Das PWM Portfolio gewann im Berichtszeitraum 0,07 Prozent hinzu. Es konnte damit am positiven globalen Aktienmarkt zumindest teilweise partizipieren.
- Zum schwächeren Abschneiden trugen insbesondere die Rentenstrategien bei.
- Die Rentenfonds konnten sich dem negativen Zins- und Kreditumfeld nicht entziehen, begrenzten aber die Verluste im Vergleich zu den relevanten Marktindizes.
- Bei den Alternatives entwickelte sich der Convertible Arbitrage Fonds gewohnt positiv, er profitierte von der steigenden Marktvolatilität.
- Bei den Long-Only-Fonds überzeugten vor allem Value-Strategien, während das Thema Digital Health weiterhin nicht gesucht war.
- Bei den L/S-Aktienfonds zeigte sich in Summe ein durchwachsendes Bild.
- Der Goldpreis zeigte eine Stabilisierung, entsprechend leicht positiv war auch die Entwicklung bei unserem Goldfonds.
- Mehr erfahren Sie auf: www.moventum.de/downloads

Wochenkommentar 4.10.2021 – 8.10.2021 / Moventum Asset Management S.A.

Entwicklung der MoventumPlus Aktiv Portfolios

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	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.05.2012	Volatilität*
Performance (in %)	+0,07	+0,65	+34,61	3,72

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

Europa (EUR)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.01.2003	Volatilität*
Portfolio Offensiv	+0,95	+15,89	+343,63	13,47
Portfolio Dynamisch	+0,52	+10,49	+261,24	10,50
Portfolio Ausgewogen	+0,22	+7,01	+166,45	8,02
Portfolio Defensiv	-0,08	+4,31	+114,35	5,21

Portfolio Ausgewogen Europa	+0,14	+8,99	+186,84	8,23
-----------------------------	-------	-------	---------	------

International (USD)	Wochenperformance	Seit Jahresbeginn	Seit Auflage: 01.01.2015	Volatilität*
Portfolio Growth	+0,80	+11,12	+86,71	13,36
Portfolio Dynamic	+0,50	+7,47	+64,80	10,48
Portfolio Balanced	+0,28	+4,61	+50,57	8,04
Portfolio Defensive	+0,05	+2,67	+38,20	5,69

MOVEactive Portfolios - ETF-/Indexportfolios, die abhängig von der individuellen Risikobereitschaft des Anlegers einen höchstmöglichen Wertzuwachs anstreben. Außerdem können die Portfolios bis zu 15% 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	Seit Auflage: 01.04.2020	Volatilität*
Portfolio Offensiv	+0,68	+12,52	+49,10	11,98
Portfolio Dynamisch	+0,53	+10,09	+39,90	9,80
Portfolio Ausgewogen	+0,32	+6,51	+27,99	7,34
Portfolio Defensiv	+0,10	+3,32	+18,91	5,22

* Volatilität seit Auflage, berechnet stets bis zum letzten Monatsultimo

Wochenkommentar 4.10.2021 – 8.10.2021 / 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
Sven.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.