Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Ptfl B

MOVENTUM ASSET MANAGEMENT S.A.

Monatliches Factsheet

Marketing Kommunikation

Stand 31/05/2025

Fonds-Details

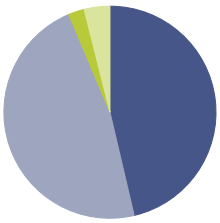
Name	Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Ptfl B
ISIN	LU0326451860
Basiswährung	Euro
Firmenname	Moventum Asset Management S.A.
Geschäftssitz	Luxemburg
Rechtsordnung	SICAV
Auflagedatum	08/11/2007
Geschäftsjahresende	September
Fondsvolumen	36,001,614.00
Total Expense Ratio	2.66
Verwaltungsgebühr	2.35
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahmegebühr	0.00
Min. Investment (Basiswährung)	50

Verfügbare Anteilsklassen

Retail Anteilsklassen	B, R
Institutionelle Anteilsklassen	I
Clean Shareclass	C

Portfoliostruktur

Portfolio-Datum: 30/04/2025



	%
Aktie	46.3
Anleihe	47.3
Cash	2.4
Sonstige	3.9
Gesamt	**100.0**

Morningstar Nachhaltigkeits Rating

Hinweis zum Morningstar Nachhaltigkeits Rating:
Für jeden Fonds wird das Morningstar Nachhaltigkeits Rating durch ein bis fünf "Globes" ausgedrückt, wobei eine höhere Anzahl von Globes bedeutet, dass das Portfolio ein geringeres ESG-Risiko aufweist. Die Anzahl der Globes, die ein Fonds erhält, wird im Vergleich zu anderen Fonds derselben Morningstar Global Category bestimmt. Das bedeutet, dass ein Fonds mit einen höheren ESG-Rating gleichzeitig trotzdem ein höheres ESG-Risiko im Vergleich zu einem zweiten Fonds haben kann, wenn die zwei zu vergleichenden Fonds in unterschiedlichen globalen Kategorien mit ihren jeweils spezifischen Kriterien für ein relativ geringes oder relativ hohes ESG-Risiko sind.

Anlagestrategie

Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines höheren und langfristigen Wertzuwachses. Investitionen erfolgen überwiegend in auf Euro und andere Währungen lautende Aktienfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens) sowie in Rentenfonds (etwa 50 % des Anlagevermögens). Die Streuung der Investitionen erfolgt weltweit. Das Portfolio richtet sich vorrangig an wachstumsorientierte Anleger, die einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben sollten. Das Portfolio weist im Vergleich zu einem überwiegend aus Rentenfonds bestehenden Portfolio ein höheres Risiko auf. 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

Zeitraum: 01/06/2020 bis 31/05/2025

Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Ptfl B

EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Ptfl B	1.59	-1.72	1.83	1.11
EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global	4.43	0.59	2.62	1.99

Monatliche Wertentwicklung (in Prozent)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	1.94	0.38	-3.33	-2.51	2.89								-0.77
2024	1.07	0.97	1.69	-0.95	0.56	0.95	-0.16	0.71	1.09	-0.23	0.62	-0.62	5.82
2023	3.26	-0.09	-1.54	0.78	0.34	0.69	1.45	-0.84	-1.44	-2.32	3.87	3.39	7.58
2022	-5.29	-2.87	1.28	-3.16	-1.39	-4.38	2.33	-0.17	-5.58	1.16	2.39	-1.90	-16.62
2021	0.95	0.86	-0.54	2.58	-0.38	2.06	0.52	1.12	-1.69	1.72	-0.88	1.04	7.51
2020	1.10	-1.93	-13.00	7.77	2.92	1.33	2.54	1.96	-0.75	-1.10	5.71	2.02	7.29

Quelle: Morningstar Direct

Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Ptfl B

MOVENTUM ASSET MANAGEMENT S.A.

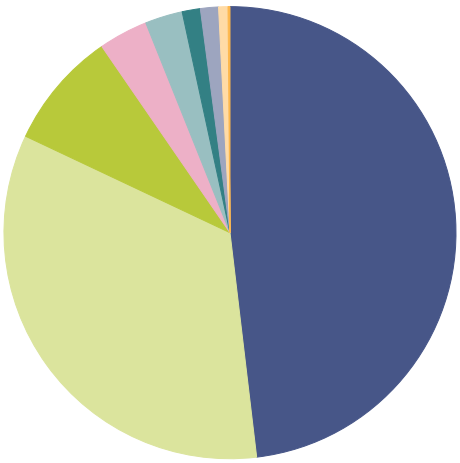
Kommentar des Managers

Der Mai zeigte sich an den internationalen Kapitalmärkten von zwei Seiten: Während geopolitische Risiken und wirtschaftliche Schwächesignale belasteten, sorgten handelspolitische Entspannungen für deutliche Kursgewinne. In den USA schrumpfte die Wirtschaft erstmals seit drei Jahren leicht, das Verbrauchervertrauen fiel auf ein Fünfjahrestief – ein Warnsignal angesichts der konsumgetriebenen US-Konjunktur. Dennoch zeigten sich die Aktienmärkte bemerkenswert widerstandsfähig. Der S&P 500 konnte Verluste aufholen, gestützt durch Fortschritte im Zollkonflikt mit China. Die beiderseitige, zumindest temporäre Senkung von Importzöllen führte zu spürbarer Erleichterung an den Börsen. Gleichzeitig belastete die Herabstufung der US-Kreditwürdigkeit und steigende Anleiherenditen infolge wachsender Verschuldung das Vertrauen in die US-Finanzpolitik. Die Rentenmärkte reagierten mit Renditeanstiegen, insbesondere bei langfristigen US-Staatsanleihen. Auch Europa profitierte von der Entspannung im Welthandel, auch weil die Verschiebung von US-Strafzöllen auf EU-Waren neue Spielräume eröffnete. So profitierten insbesondere exportstarke Länder wie Deutschland durch bessere Wachstumsperspektiven, sinkende Inflation und politische Stabilisierung – der deutsche DAX erreichte ein neues Rekordhoch oberhalb von 24.000 Punkten. Dennoch bleibt das makroökonomische Umfeld fragil – geopolitische Spannungen und strukturelle Risiken bestehen fort. Wegen der unklaren US-Zollagenda und fiskalpolitischer Unsicherheiten, bleibt die Volatilität auch in den kommenden Monaten ein ständiger Begleiter. Unter dem Strich bleibt zu konstatieren, dass sich die internationalen Kapitalmärkte im Mai deutlich vom April-Zollschock erholt haben, allen voran getragen von einer temporären Entspannung an der Zoll-Front.

Sämtliche Moventum Strategien, insbesondere die aktienlastigen, konnten von der Erholung klar profitieren und schlossen den Mai mit einem deutlichen Plus.

Regionale Aufteilung

Portfolio-Datum: 31/05/2025



	%
Nord Amerika	48.1
Europa (entwickelt)	33.9
Vereinigtes Königreich	8.4
Japan	3.5
Asien (Schwellenländer)	2.7
Asien (entwickelt)	1.3
Latein Amerika	1.3
Afrika / Mittlerer Osten	0.7
Europa (Schwellenländer)	0.1
Gesamt	**100.0**

Zielfondsallokation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
BayernInvest Renten Europa-Fonds I	DE000A0ETKT9	—	7.12
Bantleon Select Corporate Hy IT EUR Inc	LU2038755091	—	5.85
Berenberg Euro Enhanced Liquidity I D	DE000A1J3N83	—	5.64
UniInstitutional Global Crp Bds Shrt Dur	LU1006579020	—	5.61
AXAWF Euro Credit Total Ret I Cap EUR	LU1164223015	—	5.21
Carmignac Pf Credit F EUR Acc	LU1932489690		5.13
Algebris Global Crdt Opps I EUR Acc	IE00BYT35D51		5.08
AB Select US Equity I EUR	LU0787777027		4.65
FTGF CB US Value PR EUR Acc	IE00B23Z6745		4.23
Eleva Eurp Selection I EUR acc	LU1111643042		4.15
GQG Partners US Equity I EUR Acc	IE00BN4GYJ17		4.14
BlueBay Emerg Mkt Uncons Bd I EUR	LU1167329637	—	4.09
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858		3.53
M&G (Lux) Eurp Strat Val CI EUR Acc	LU1797811236		3.17
Comgest Growth America EUR I H Acc	IE00BZ0RSM31		3.14
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	—	3.10
T. Rowe Price Euro Corp Bd I (EUR) 9 EUR	LU2573689044	—	3.10
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2		3.10
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192		2.60
DNB Fund Technology institutional A	LU1047850778		2.58
GQG Partners Emerging Mkts Eq I EUR Acc	IE00BDGV0L82		2.45
Blackrock Gbl Fds	LU1722863211	—	2.08
MS INVF Global Brands I	LU0119620176		1.99
DWS Concept Platow FC	LU2609520569		1.58
Alma Eikoh Japan L-Cap Eq I EUR C	LU1870374508		1.50
Robeco BP US Select Opports Eqs I €	LU0975848853		1.49
CT (Lux) American Smaller Com IE EUR	LU2005601161		1.44
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408		1.03
Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR	LU0346388704		1.00

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.

Quelle: Morningstar Direct