

Stand 31/05/2025

Fonds-Details

| | |
|---------------------|--------------------------------------|
| Name | Moventum Plus Aktiv Offensives Ptf C |
| ISIN | LU2200143126 |
| Basiswährung | Euro |
| Firmenname | Moventum Asset Management S.A. |
| Geschäftssitz | Luxemburg |
| Rechtsordnung | SICAV |
| Auflagedatum | 02/10/2020 |
| Geschäftsjahresende | September |

| | |
|--------------------------------|---------------|
| Fondsvolumen | 94,696,423.00 |
| Total Expense Ratio | 0.91 |
| Verwaltungsgebühr | 0.70 |
| 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



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 einem 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 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

Zeitraum: 06/04/2021 bis 31/05/2025



— Moventum Plus Aktiv Offensives Ptf C

| EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent) | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|--------|---------|---------|----------|
| Moventum Plus Aktiv Offensives Ptf C | 2.36 | 2.75 | — | — |
| EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity | 6.06 | 5.71 | 9.18 | 6.52 |

Monatliche Wertentwicklung (in Prozent)

| | Jan | Feb | Mär | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|
| 2025 | 3.43 | -0.88 | -5.69 | -5.67 | 5.95 | | | | | | | | | -3.37 |
| 2024 | 3.95 | 3.28 | 2.99 | -1.39 | 1.35 | 2.48 | -1.06 | 0.48 | 1.66 | 0.76 | 2.61 | -1.07 | 17.06 | |
| 2023 | 5.08 | 0.00 | -2.31 | 0.30 | 2.65 | 1.65 | 3.18 | -1.09 | -1.73 | -4.22 | 5.80 | 3.82 | 13.34 | |
| 2022 | -8.31 | -2.43 | 4.57 | -4.90 | -2.02 | -5.90 | 5.29 | 0.72 | -7.34 | 2.85 | 2.62 | -3.86 | -18.23 | |
| 2021 | — | — | — | — | -1.14 | 3.61 | 0.92 | 2.54 | -2.54 | 3.19 | 0.51 | 1.38 | — | |
| 2020 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |



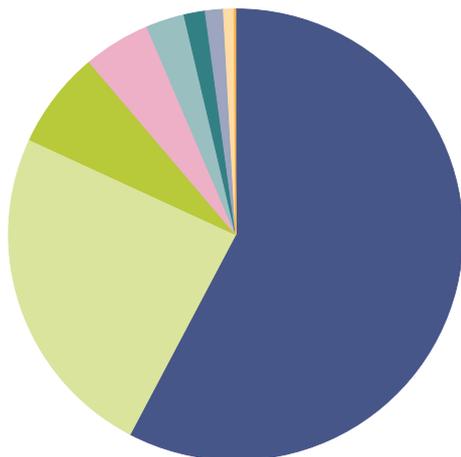
Kommentar des Managers

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 | 57.7 |
| ● Europa (entwickelt) | 24.2 |
| ● Vereinigtes Königreich | 6.9 |
| ● Japan | 4.8 |
| ● Asien (Schwellenländer) | 2.7 |
| ● Asien (entwickelt) | 1.5 |
| ● Latein Amerika | 1.3 |
| ● Afrika / Mittlerer Osten | 0.7 |
| ● Europa (Schwellenländer) | 0.1 |
| Gesamt | 100.0 |

Zielfondsallokation

| | ISIN | Equity Style Box | Portfolio Gewichtung % |
|--|--------------|------------------|------------------------|
| AB Select US Equity I EUR | LU0787777027 | ■ ■ | 8.84 |
| GQG Partners US Equity I EUR Acc | IE00BN4GYJ17 | ■ ■ | 8.22 |
| FTGF CB US Value PR EUR Acc | IE00B23Z6745 | ■ ■ | 7.47 |
| Comgest Growth America EUR I H Acc | IE00BZ0RSM31 | ■ ■ | 7.26 |
| DNB Fund Technology institutional A | LU1047850778 | ■ ■ | 6.15 |
| Blackrock Gbl Fds | LU1722863211 | — | 5.16 |
| GQG Partners Emerging Mkts Eq I EUR Acc | IE00BDGV0L82 | ■ ■ | 4.97 |
| Robeco BP US Select Opports Eqs I € | LU0975848853 | ■ ■ | 4.92 |
| CT (Lux) American Smaller Com IE EUR | LU2005601161 | ■ ■ | 4.76 |
| Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc | LU0992628858 | ■ ■ | 4.13 |
| Alma Eikoh Japan L-Cap Eq I EUR C | LU1870374508 | ■ ■ | 3.97 |
| BNY Mellon Dynamic U.S. Equity EUR W Acc | IE00BYZ8Y044 | ■ ■ | 3.93 |
| Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc | IE000U7N7YE2 | ■ ■ | 3.59 |
| MS INVF Global Brands I | LU0119620176 | ■ ■ | 3.46 |
| Eleva Eurp Selection I EUR acc | LU1111643042 | ■ ■ | 3.09 |
| M&G (Lux) Eurp Strat Val CI EUR Acc | LU1797811236 | ■ ■ | 3.05 |
| DWS Concept Platow FC | LU2609520569 | ■ ■ | 2.72 |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR | LU0129445192 | ■ ■ | 2.68 |
| AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF | LU0087657408 | ■ ■ | 2.56 |
| Ardtur European Focus I EUR | IE000YMX2574 | ■ ■ | 2.55 |
| Fidelity Global Financial Svcs Y-Acc-EUR | LU0346388704 | ■ ■ | 2.22 |
| Oaks Emerg Umbr | IE00BKTNQ673 | — | 2.05 |
| Invesco UK Equity Z EUR Acc | LU2986388275 | ■ ■ | 1.57 |

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.