

Stand 28/02/2025

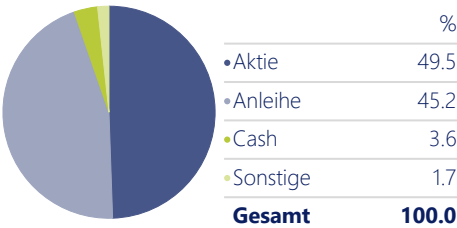
Fonds-Details

Name	iventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep B
ISIN	LU0326454708
Basiswährung	Euro
Firmenname	Moventum Asset Management S.A.
Geschäftssitz	Luxemburg
Rechtsordnung	SICAV
Auflagedatum	08/11/2007
Geschäftsjahresende	September
Fondsvolumen	16,014,528.00
Total Expense Ratio	2.86
Verwaltungsgebühr	2.35
Maximaler Ausgabeaufschlag	5.00
Rücknahmegebühr	0.00
Min. Investment (Basiswährung)	50

Verfügbare Anteilklassen

Retail Anteilklassen	B, R
Institutionelle Anteilklassen	I
Clean Shareclass	C

Portfoliostruktur



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 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 Europaweit. 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. Bei den im Portfolio enthaltenen Fonds bzw. der von diesen gehaltenen Vermögenswerte bestehen die typischen Risiken (z.B. Bonitätsrisiken, Kursrisiken, Zinsänderungsrisiken etc.). Zum Ausschluss von Währungsrisiken wird angestrebt, grundsätzlich nur solche Fonds in das Portfolio aufzunehmen, deren Vermögenswerte auf Euro lauten und/oder dauernd Wechselkurs gesichert sind.

Wertentwicklung

Zeitraum: 01/03/2020 bis 28/02/2025



—Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep B

EUR Return p.a. (Annualisiert, in Prozent)	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Moventum Plus Aktiv Ausgewogenes Pt Ep B	7.20	-1.78	1.21	1.27
EAA Fund EUR Moderate Allocation	7.98	0.54	2.30	2.32

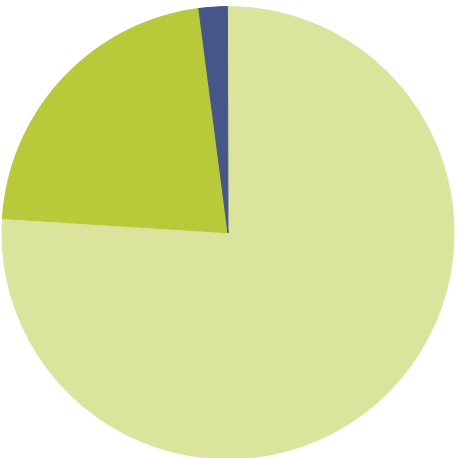
Monatliche Wertentwicklung (in Prozent)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2025	2.73	1.99											4.77
2024	0.47	0.86	1.86	-0.68	0.54	0.38	0.23	0.76	1.05	-1.12	-0.38	-0.30	3.69
2023	2.93	0.41	-1.22	1.23	-0.32	-0.08	1.47	-1.12	-1.79	-1.98	4.13	3.16	6.79
2022	-3.80	-4.10	1.79	-3.28	-0.39	-4.92	1.42	-0.58	-5.29	2.10	3.51	-1.40	-14.42
2021	0.31	1.33	1.23	2.13	0.52	0.96	1.10	1.23	-1.79	1.90	-1.65	1.60	9.16
2020	0.96	-1.51	-14.87	5.60	3.15	2.27	1.53	1.60	0.00	-2.64	6.20	2.08	2.65

Kommentar des Managers

Die Meldungen zum chinesischen KI-Modell DeepSeek schockten die Aktienmärkte weltweit und bereiteten den Anlegern einen holprigen Start in den Februar. In den USA nahm man den Mini-Crash bei Tech-Aktien wieder einmal zum Anlass, um deren hohe Bewertungen zu hinterfragen. Diverse Maßnahmen der neuen US-Administration drückten zusätzlich auf die Stimmung. Die Trump-Euphorie ist inzwischen deutlich abgekühlt, abzulesen in rückläufigen Zustimmungsquoten. Eine zunehmende Mehrheit der Amerikaner lehnt auch die Mitarbeit von Elon Musk ab, der dem Department of Government Efficiency (DOGE) vorsteht. Ebenso nimmt die Angst vor einem Arbeitsplatzverlust der Angestellten in der öffentlichen Verwaltung zu. Negative Effekte auf den Konsum und somit auch auf das US-Wachstum sind zu befürchten. US-Investoren wagten daher in den vergangenen Wochen den Blick über den Atlantik nach Europa auf der Suche nach attraktiveren Investitionsmöglichkeiten. Die wirtschaftliche Verfassung ist in der Eurozone zwar unverändert trüb, doch die Aussicht auf ein Ende des Krieges in der Ukraine sorgt für Optimismus. Zudem erhofft man sich von der neuen deutschen Regierung überfällige Strukturreformen. Das Thema US-Zölle besorgt die Europäer überraschenderweise nicht sonderlich. Eine deutliche Outperformance europäischer Aktien gegenüber US-Aktien stellte im Februar die Positionierung vieler Investoren auf den Kopf. Die internationalen Rentenmärkte waren bei etwas schwächeren Konjunkturindikatoren von leicht fallenden Renditen geprägt. Im Februar konnten sich die Momentum-Strategien in diesem schwierigen Marktumfeld gut behaupten. Für die kommenden Wochen erwarten wir an den Aktien- als auch an den Rentenmärkten eine höhere Volatilität.

Regionale Aufteilung



	%
Europa (entwickelt)	76.0
Vereinigtes Königreich	21.9
Nord Amerika	2.0
Afrika / Mittlerer Osten	0.0
Japan	0.0
Gesamt	100.0

Zielfondsallokation

	ISIN	Equity Style Box	Portfolio Gewichtung %
AXAWF Euro Credit Total Ret I Cap EUR	LU1164223015	—	8.86
BayernInvest Renten Europa-Fonds I	DE000A0ETKT9	—	8.81
Carmignac Pf Grande Europe F EUR Acc	LU0992628858	■	8.35
Eleva UCITS Eleva Eurp Sel I EUR acc	LU1111643042	■	8.27
Berenberg Euro Enhanced Liquidity I D	DE000A1J3N83	—	7.88
T. Rowe Price Euro Corp Bd I (EUR) 9 EUR	LU2573689044	—	6.88
Liontrust GF Pan-European Dyn A10 Acc	IE000U7N7YE2	■	6.19
Pareto Nordic Cross Credit H I EUR	LU2023201044	■	5.94
M&G (Lux) Eurp Strat Val CI EUR Acc	LU1797811236	■	5.83
Ardtur European Focus I EUR	IE000YMX2574	■	5.64
JPM Europe Strategic Value C (acc) EUR	LU0129445192	■	5.31
DWS European Opportunities TFC	DE000DWS2NN9	■	5.13
Bantleon Select Corporate Hy IT EUR Inc	LU2038755091	—	4.93
BlueBay Inv Grd Euro Govt Bd C EUR Acc	LU0842209909	—	4.88
AXAWF Switzerland Eq F Cap CHF	LU0087657408	■	4.79
State Street UK Scrn Index Equity I EUR	LU1159238978	■	2.57

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). Momentum 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.movement.lu/downloads.