

[M]OMENTUM
Asset Management

Gérant de fortune

Momentum Asset Management S.A.

1, Place du Théâtre

L - 2613 Luxembourg

www.momentum.lu

Pierre Eustache
Associé Fondateur
+352 661 165 082
pe@momentum.lu

Bernard Martin
Associé Fondateur
+352 621 294 690
bm@momentum.lu



[MOMENTUM ASSET MANAGEMENT S.A.]



Fondée en 2017 par Pierre Eustache et Bernard Martin, la société Momentum AM cumule 40 ans d'expérience en banque privée, dont plus de 15 années en commun. Momentum AM a bénéficié du soutien initial de "La Financière Tiepolo", société de gestion française.



La clientèle de Momentum AM est répartie entre assurance-vie et personnes privées, essentiellement en Europe et principalement en France.



Momentum AM gère quelque 200 millions d'euros d'actifs au 30 juin 2023.



Momentum AM est installée au coeur de l'Europe, au Grand-Duché du Luxembourg. Les bureaux sont situés en sa capitale, Luxembourg ville, qui est le siège de plusieurs institutions européennes.



Les bureaux de Momentum AM se situent dans le quartier du "Bock", rocher où trône le centre historique classé au patrimoine mondial de l'Unesco, dont le Comte Sigismond fera l'acquisition aux alentours de l'an 963, considéré comme l'acte de naissance de la ville de Luxembourg.



Le Luxembourg, premier centre des banques privées de la zone euro (à 287 km et 2h de TGV de Paris), proche de Londres et de Francfort.

[5 COLLABORATEURS]

40

ans d'expérience
en banque privée

15

ans d'expérience d'un
parcours commun

**Bernard
MARTIN**

Directeur général
délégué

**Pierre
EUSTACHE**

Administrateur
délégué
Directeur général
délégué

**Sylvain
SZYMKOWIAK**

Portfolio Management

**Jordan
DANSART**

Middle Office

**Dorian
DUHR**

Compliance &
Control

[VOS OBJECTIFS = NOS OBJECTIFS]

Vous



Nos compétences à votre service

5 personnes pour une gestion sur mesure. Une équipe forte d'une expérience de plus de 40 ans en banque privée, et plus de 200 millions d'euros d'actifs sous gestion.



Gestion discrétionnaire

En compte dépôt-titres ou assurance-vie avec une évaluation de vos besoins et objectifs de placement. Une estimation de votre comportement face au risque déterminera votre profil d'investisseur parmi nos 5 stratégies individualisées.



Luxembourg

Premier centre de banque privée de la zone euro.



La solution

La gestion sur mesure de vos avoirs.

[VOS AVANTAGES]

Proximité

Nous aurons des contacts réguliers avec vous pour rester à l'écoute de vos besoins.

Personnalisation

de votre portefeuille avec des préférences et/ou des restrictions d'investissement.

Architecture ouverte

de votre stratégie globale prenant en compte votre profil de risque.

Tarification préférentielle

négociée par Momentum AM avec la banque dépositaire.

Transparence

de notre rémunération.

Family Office

Réseau de contacts privilégiés avec des professionnels locaux pour vous aider ou répondre à des questions plus générales d'organisation patrimoniale.

Sélection des gestionnaires partenaires

de renom avec des politiques d'investissement transparentes. Nous suivons aussi avec intérêt l'émergence de sociétés de gestion présentant une offre différenciée.

[NOTRE APPROCHE DE GESTION]



Résilience

Une approche résiliente aux mouvements baissiers des marchés actions traditionnels, via des investissements décorrélés de ces marchés, à travers des supports liquides et novateurs (Private Equity, fonds immobiliers, trading finance, trading currency, etc...).



Tempérance

Avoir une approche patrimoniale ou « bon père de famille » afin de réaliser, de manière régulière, dans le contexte que nous connaissons aujourd'hui, une performance annuelle stable sans prendre de risques inconsidérés.



Vaillance

Nous cherchons à identifier les grandes tendances structurelles susceptibles de générer une croissance à long terme. Vous investissez dans les forces qui façonnent notre économie et notre société mondiale, pour investir dans l'avenir dès aujourd'hui, afin d'intégrer efficacement l'exposition aux mégatendances dans votre portefeuille.

Cette gestion offre une manière compréhensible d'investir dans les leaders de demain, d'agir pour le futur, et de booster votre portefeuille.

[GESTION DISCRETIONNAIRE]

Trois styles d'allocation d'actifs et de sélection de valeurs

◆ Stratégique

La stratégie fondamentale des placements a pour vocation d'assurer sur le moyen terme une décorrélation du portefeuille par rapport aux actifs dits traditionnels. On peut y retrouver des actions sélectionnées pour leur solidité financière, leurs résultats qui déçoivent rarement les marchés, et/ou pour leur politique de dividendes attractifs, des investissements en fonds ou tracker d'indices boursiers majeurs, des fonds small caps, des fonds diversifiés ayant pour objectif de dégager un rendement stable "active return", des fonds de private equity, etc...

◆ Dynamique

Cette allocation permet d'être investis sur des thèmes bien précis à fort potentiel de croissance. Nous y retrouverons des thèmes d'investissement comme les technologies (cybersécurité, intelligence artificielle, blockchain, big data, etc), les thèmes environnementaux (énergies renouvelables, traitement de l'eau et des déchets, etc), ESG (investissements responsables, etc...).

◆ Tactique

Cette allocation permet de s'adapter aux changements économiques, aux conditions de marché et aux évolutions des objectifs de l'investisseur. Notamment en procédant à des ajustements périodiques ou opportunistes dans la répartition des actifs, pour mieux répondre aux circonstances changeantes.

[SUPPORT D'INVESTISSEMENT POUR VOTRE ALLOCATION]

- ◆ **OBLIGATIONS EN DIRECT** : revenus prévisibles, choix du couple « rendement / risque » et choix de la qualité des émetteurs
- ◆ **ACTIONS EN DIRECT "BLUE CHIP"** : dividendes solides et récurrents, liquides, et avec un potentiel de croissance
- ◆ **FONDS ACTION** : diversification, liquidité et choix des thématiques
- ◆ **PRIVATE EQUITY** : supports liquides et potentiel de rendement élevé
- ◆ **ALTERNATIF** : accès à des stratégies décorrélatées des marchés actions classiques
- ◆ **MIXTES** : approche patrimoniale avec une diversification prudente
- ◆ **OR** : valeur refuge en cas de crise
- ◆ **PRODUITS STRUCTURÉS** : personnalisation de l'investissement, gestion du risque et complément de revenus
- ◆ **DEVISES** : Diversification géographique des placements et de l'exposition

[ASSURANCE-VIE AU LUXEMBOURG]

- ◆ **Triangle de Sécurité**
- ◆ **Flexibilité de l'organisation du contrat**
- ◆ **« Un compte-titres dans une enveloppe d'assurance-vie »**
- ◆ **Souplesse et large éventail des supports de gestion**

[COMMENTAIRE SUR L'ALLOCATION]

Nous adoptons une stratégie d'investissement échelonnée afin de répartir vos investissements sur une période plutôt que d'investir l'intégralité du compte en une seule fois.

Cette approche présente plusieurs avantages :

Réduction du risque de timing

Le marché financier peut être volatil et imprévisible à court terme. En investissant progressivement sur une période, vous réduisez le risque d'investir tout votre argent au mauvais moment, en minimisant les effets d'une forte baisse du marché peu de temps après avoir investi.

Gestion des émotions

Investir en une seule fois peut être émotionnellement stressant, en particulier lorsque les marchés sont volatils. En investissant progressivement, vous pouvez mieux gérer vos émotions et éviter de prendre des décisions impulsives en réponse aux fluctuations du marché.

Lissage des coûts

Si vous investissez dans des fonds ou des ETF, l'investissement progressif peut aider à lisser les coûts au fil du temps. Plutôt que d'acheter toutes vos parts à un prix spécifique, vous obtenez un prix moyen basé sur plusieurs achats à différents moments.

Diversification du risque

En investissant progressivement, vous pouvez répartir votre investissement sur différentes périodes, ce qui peut réduire le risque associé à un seul point d'entrée sur le marché.

Convient aux entrées de fonds périodiques

Si vous recevez des flux de trésorerie réguliers, tels que des dividendes, l'investissement échelonné vous permet de déployer ces fonds sur le marché de manière régulière et structurée.

[TARIFICATION STANDARD DES FRAIS DE MOMENTUM AM]

Commission de gestion	1,50% par an (dégressive et sur-mesure en fonction des besoins)
Commission sur transaction	0,25% par transaction
Commission de performance	10% au-delà de 0% performance du portefeuille

Reversement intégral des commissions d'encours de gestion de fonds collectées le cas échéant.

[TARIFICATION DE NOS BANQUES DEPOSITAIRES]

[M]

	PICTET	BIL	SGBT
Frais annuels de tenue de compte	500 €	gratuit	350 €
Droits de garde (action / obligation / fonds)	0,10%	0,10%	0,10%
Frais de transaction sur action / obligation	0,15% min 100 €	0,15% min 60 €	0,20% min 100 €
Souscription de fonds	0,20% min 100 €	0,10% min 60 €	0,15% - 0,25% min 100 €
Rachat de fonds	0,20% min 100 €	gratuit	0,15% - 0,25% min 100 €

(*) Principaux frais, sous réserve de modification par la banque dépositaire

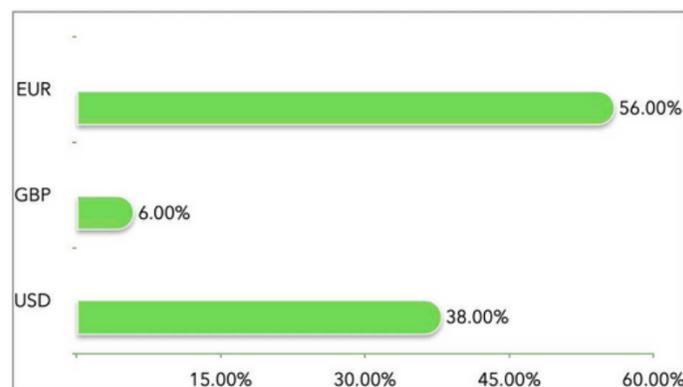
[HISTORIQUE DES PERFORMANCES]

[M]	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Conservateur	-2,45%	8,80%	5,34%	6,87%	-6,15%	6,34%
Equilibré	-4,08%	14,66%	8,91%	11,45%	-10,25%	9,52%
Croissance	-5,72%	20,53%	12,47%	16,03%	-14,35%	12,67%
Agressif	-7,35%	26,39%	16,03%	20,61%	-18,45%	23,54%

[Exemple de portefeuille type]

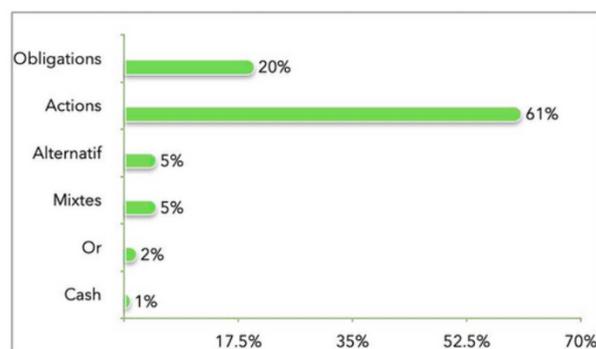
REPARTITION PAR DEVISES

DEVISE	EXPOSITION
EUR	56%
CHF	6%
USD	38%



REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF

CLASSE D'ACTIF	EXPOSITION
Obligations	20%
Actions	61%
Alternatif	5%
Mixtes	5%
Or	2%
Cash	1%



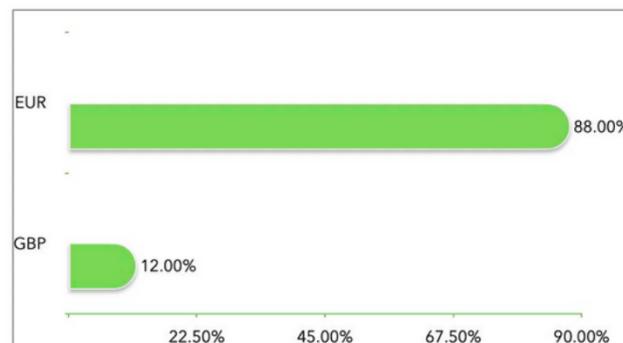
PROPOSITION DE PORTEFEUILLE TYPE

	Poids	Détail de l'investissement / Nom du fonds	Montant	Poids
20.0% Obligations en directes	20.0%		700,000	20.0%
	USD	4.0% 2.375 % E.I.B. 17/27 SR	US298785HM16	140,000
	EUR	4.0% 1% GERMANY 14/24 SR	DE0001102366	140,000
	EUR	4.0% 2.25 % VOLKSWAGEN FIN. 19/27	XS1972547696	140,000
	EUR	4.0% 0% Gd Luxembourg 20/25 Sr	LU2161837203	140,000
	USD	4.0% Thermo Fisher Scientific Inc. 1,215% 24	US883556CS94	140,000
0.0% Actions	61.0%		2,135,000	61.0%
	USD	3.00% Alphabet	US02079K3059	105,000
	USD	3.00% Amazon	US0231351067	105,000
	USD	3.00% Berkshire Hathaway	US0846707026	105,000
	USD	3.00% Microsoft Corp	US5949181045	105,000
	USD	3.00% Salesforce	US79466L3024	105,000
	USD	3.00% Visa	US92826C8394	105,000
	USD	3.00% Walt Disney	US2546871060	105,000
	EUR	3.00% Total energies	FR0000120271	105,000
	CHF	3.00% Nestlé	CH0038863350	105,000
	USD	3.00% Apple	US0378331005	105,000
	EUR	3.00% Lvmh	FR0000121014	105,000
	CHF	3.00% Richemont	CH0210483332	105,000
	EUR	3.00% Orange	FR0000133308	105,000
	USD	3.00% SFL	BMG7738W1064	105,000
	EUR	3.00% Ahold Delhaiz	NL0011794037	105,000
		<i>Fonds Actions</i>		
	EUR	4.0% Action thématique Avenir	LU2360521848	140,000
	EUR	4.0% Action Global World	LU0817818346	140,000
	EUR	4.0% Action Consommation	LU1805238125	140,000
	EUR	4.0% Action marques de luxes	LU0217138485	140,000
6.0% Private Equity	6.0%		210,000	6.0%
	USD	3.0% Private Equity Schroder GAIA II Specialist Private Equi	LU2005485581	118,766
	EUR	3.0% Private Equity The partners Group Funds	LU1912497127	118,766
5.0% Alternatif	5.0%		175,000	5.0%
	EUR	5.0% Alternatif Monde	LU2360522069	175,000
5.0% Mixtes	5.0%		175,000	5.0%
	EUR	5.0% Mixtes Fonds Patrimonial	LU2275105521	175,000
2.0% Or	2.0%		70,000	2.0%
	EUR	ETF ZKB Gold (hedgé en EUR)		
1.0% Monétaire	1.0%		35,000	1.0%
	EUR	1.0% Monétaire Liquidités / Dépôts court terme		
Total général :			3,500,000	100%

[Exemple de portefeuille type]

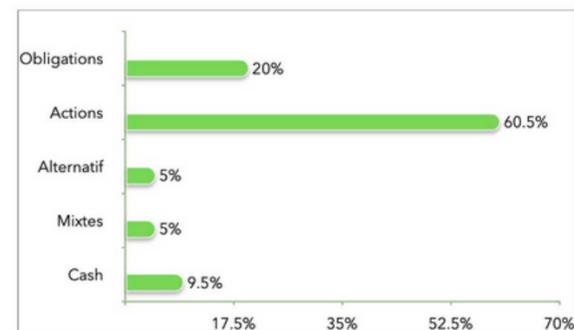
REPARTITION PAR DEVISES

DEVISE	EXPOSITION
EUR	88%
USD	12%



REPARTITION PAR CLASSE D'ACTIF

CLASSE D'ACTIF	EXPOSITION
Obligations	20%
Actions	61%
Alternatif	5%
Mixtes	5%
Monétaire	10%



PROPOSITION DE PORTEFEUILLE TYPE

	Poids	Détail de l'investissement / Nom du fonds	Montant	Poids
20.0% Obligations en directes & fonss	20.0%		420,000	20.0%
		EUR 5.0% 0.875 % NESTLE HOLDINGS 17/25 SR	105,000	
		EUR 5.0% 1% GERMANY 14/24 SR	105,000	
		EUR 5.0% 0% Gd Luxembourg 20/25 Sr	105,000	
		EUR 5.0% Swiss Life Fds (LUX) Bd HY Opport 2026 I Cap	105,000	
109.0				
64.0% Fonds Actions	60.5%		1,270,500	60.5%
30.0 Action EU	EUR	5.0% ARKEA IS FUNDS AIS Venn Smart Alpha Europe P Cap	105,000	
30.0 Action US	EUR	5.0% AIS Venn Smart Alpha US P	105,000	
32.0 Action transition écologique	EUR	5.0% BDLCM Funds BDL Transition E Cap	105,000	
184.0 Global world biais US	EUR	5.0% CIF Capital Grp Glb Eq Fd (Lux) Z EUR C	105,000	
39.0 Marque Premium	EUR	5.0% Pictet Premium Brands I EUR	105,000	
122.0 Global World	EUR	5.0% Pictet Quest Global Sustainable Equities I EUR Cap	105,000	
33.0 Fonds actions thématique	EUR	5.0% The Fund SICAV SIF S.A. Vaillance A EUR Cap	105,000	
41.0 Fonds Action "Blue chip"	EUR	5.0% Carmignac Portfolio Grandchildren F EUR Cap	105,000	
68.0 Fond action consommation world	EUR	5.0% Fidelity Fds Scv Sust Consumer Brands Fd A EUR Cap	105,000	
64.0 Actions techno Asie	USD	5.0% WMF LU Wellington Asia Technology Fund N AC USD Cap	105,000	
56.0 ETF Cybersécurité	USD	3.5% ETF Manager Trust Prime Cyber Security Fd Dist	73,500	
49.0 ETF Metaverse	USD	3.5% Roundhill Ball Metaverse ETF	73,500	
82.0 Fonds Techno	EUR	3.5% BGF World Technology Fund Class A2 Hedged EUR	73,500	
5.0% Alternatif	5.0%		105,000	5.0%
30.0 Aternatif Monde	EUR	5.0% The Fund - Résilience	105,000	
5.0% Mixtes	5.0%		105,000	5.0%
30.0 Fonds Patrimonial	EUR	5.0% The Fund - Temperance	105,000	
9.5% Monétaire	9.5%	Liquidités / Dépôts court terme	199,500	9.5%
		Total général :	2,100,000	100%

[DISCLAIMER]

Tous les avertissements et mentions légales disponibles sur demande ou en consultation sur notre site internet sont applicables à ce document, destiné à l'usage exclusif et privé des prospects, clients et investisseurs de Momentum Asset Management S.A. (« Momentum AM »).

Le destinataire reconnaît et accepte que ce document ne constitue en aucun cas ni une offre, ni une démarche de commercialisation ou de recommandation, ni une sollicitation à contracter ou souscrire à un service, ni acheter ou vendre un produit financier quel qu'il soit. Ce document ne constitue pas davantage un conseil ou avis juridique, financier, comptable ou autre, et toute décision du destinataire doit être accompagnée de conseils d'un professionnel qualifié.

Avant toute décision de souscription ou signature de contrat, Momentum AM insiste sur la nécessité et l'importance pour le Client de prendre connaissance des pratiques et règlements en vigueur à Luxembourg, ainsi que de l'ensemble des documents contractuels des intervenants financiers tels que banques dépositaires ou assureurs. Momentum AM ne pouvant considérer l'impact fiscal relatif à chaque instrument financier, il est de la responsabilité du Client de vérifier ses obligations et contraintes personnelles par rapport à la législation en vigueur dans son pays de résidence.

Les informations contenues, les références aux sociétés ou instruments financiers, et les cotations reprises ne sont ni engageantes ni contractuelles mais fournies uniquement à titre indicatif et illustratif pour le propos de cette présentation. Les prix des investissements mentionnés ont été retenus selon le principe du "best effort basis", aucune garantie n'est donnée quant à leur exactitude ; ils reflètent la valeur d'un produit à un moment donné et varient à tout moment en fonction d'éléments de marchés.

Les rendements ou performances historiques ne peuvent être considérés comme des indicateurs de futurs rendements ou performances. Il n'existe dans cette présentation aucune garantie de capital ni garantie de rendement.

Momentum AM décline toute responsabilité, y compris pour d'éventuels dommages, directs ou indirects, dérivant d'erreurs ou d'omissions dans le contenu de la présente publication. Toute reproduction, copie, présentation, ou toute autre utilisation non conforme à sa destination, notamment transmission ou citation du présent document, même partielle, est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Momentum AM.