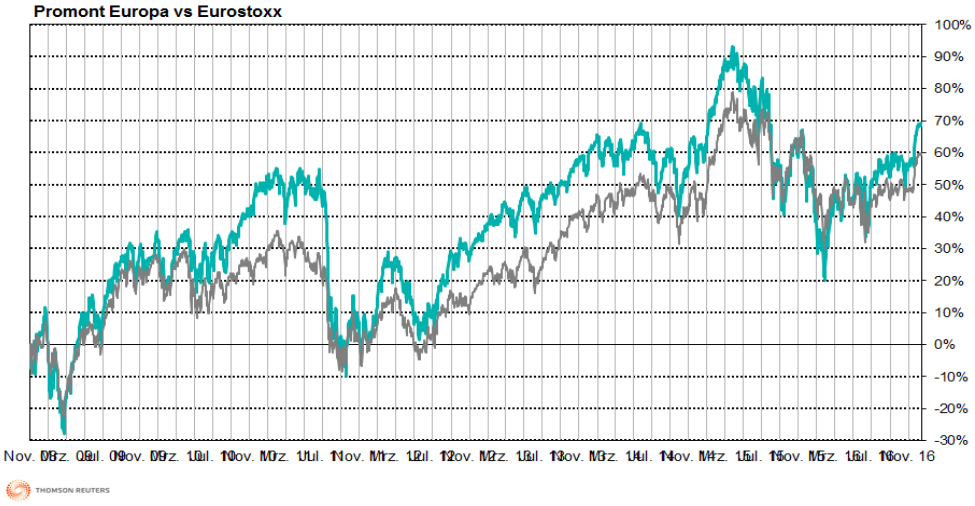
Promont - Europa 130/30

84,62
Stand: 30.12.2016

Marktkommentar

Der deutsche Aktienmarkt zeigte einen beeindruckenden Jahresendspurt. Der DAX gewann im Dezember 7,9% und der EuroStoxx 6,98%; ebenso setzten die Aktienmärkte in den USA ihren Rekordlauf fort. Der Dow Transport erreichte ein neues Allzeithoch. Die US-Bondmärkte setzten hingegen ihre Korrektur im Dezember fort. Die Rendite für 10-jährige US-Staatsanleihen erreichte ein Zwei-Jahreshoch und stieg auf 2,44%. Die Rendite für 10-jährige Bundesanleihen fiel dagegen leicht von 0,26% auf 0,20%. Der Brent-Ölpreis erreichte ein 16-Monatshoch und stieg auf 55 US$ je Barrel. Der Goldpreis markierte dagegen ein Zehn-Monatstief und fiel auf 1.157 US$. Italien lag im Blickfeld der Märkte. Bei dem Referendum zur Verfassungsreform setzte sich das “Nein”-Lager überraschend deutlich durch. Ministerpräsident Matteo Renzi trat von seinem Amt zurück. In den USA hob die US-Notenbank zum zweiten Mal nach der Finanzkrise ihren Leitzins an. Die Notenbank verwies auf einen verbesserten Arbeitsmarkt und Anzeichen einer steigenden Inflation. Die hohe Aktienquote wurde im Fonds beibehalten; somit konnte die seit Jahresbeginn gezeigte Outperformance des Fonds gegenüber dem EuroStoxx weiter ausgebaut werden. Der Fonds konnte in 2016 sowohl den EuroStoxx als auch den Dax deutlich schlagen.

Kurs-Chart



---- Promont - Europa 130/30 ---- DJ Euro Stoxx Quelle Reuters

Produktdaten

ISIN:	LU0390424108
WKN:	A0RAPP
Reuters:	A0RAPPX.DX
Bloomberg:	PROEURP LX
Lipper:	LP65139742

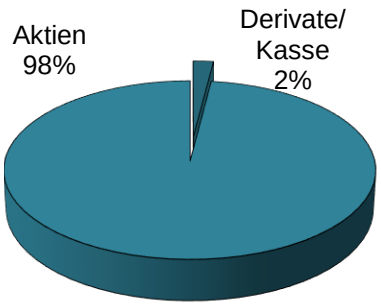
Die größten Aktienpositionen

Airbus	7,08%
Fresenius	5,03%
Dt.Telekom	5,01%
Aareal	4,89%
BASF	4,59%

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	7,30%	6,98%
3 Monate	6,91%	7,67%
6 Monate	19,30%	14,38%
YTD	8,74%	1,48%
seit Auflage	69,24%	59,78%

Asset Allocation



Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	20,59%	20,32%
Sharpe Ratio	0,38	0,25
Korrelation	0,91	
Tracking Error	15,00%	

Anlagestrategie

Ziel der Anlagepolitik des Promont – Europa 130/30 ist die langfristige Erzielung eines möglichst hohen Wertzuwachses in Euro. Dabei investiert der Fonds europaweit vorwiegend in Aktien, Renten und Edelmetalle. Mittels einer kontrollierten Nutzung von Derivaten, in Form von Optionen, Futures und Single Stock Futures, wird innerhalb des Portfolios eine 130/30 Strategie implementiert. Durch diesen Ansatz wird die Flexibilität des Aktienmanagers erhöht, da er den unterschiedlichen Marktphasen gerechter werden kann. Diese Strategie erschließt dem Investor neue langfristige Diversifikationspotentiale und eine höhere Renditechance. Die Titelauswahl basiert dabei auf einem 3-stufigen Prozess bestehend aus fundamentaler, technischer und Behavioral-Finance-Analyse.

Wichtiger Risikohinweis: Dieser Bericht dient der Information. Er ist kein Verkaufsprospekt und enthält kein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Kaufangebots für das vorgestellte Produkt und darf nicht zum Zwecke eines Angebots oder einer Kaufaufforderung verwendet werden. In die Zukunft gerichtete Angaben basieren auf Annahmen. Da sämtliche Annahmen, Voraussagen und Angaben nur die derzeitige Auffassung über künftige Ereignisse wiedergeben, enthalten sie natürlich Risiken und Unsicherheiten. Entsprechend sollte auf sie nicht im Sinne eines Versprechens oder einer Garantie über die zukünftige Performance vertraut werden. Investoren sollten sich bewusst sein, dass die tatsächliche Performance erheblich von vergangenen Ergebnissen abweichen kann. Insofern kann die zukünftige Performance der Anlagealternativen nicht zugesichert werden.

Promont AM AG – Sülzburgstr. 104 -106 – D-50937 Köln
Tel.: +49 (0)221-3553 7440 – Fax: +49 (0)221-3553 7422 – Email: portfoliomanagement@promontam.de – www.promontam.de