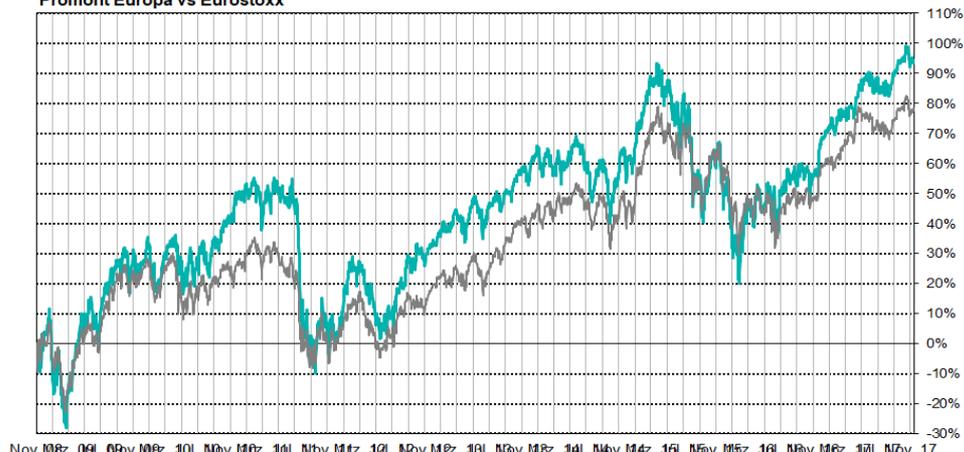


Marktkommentar

Während in Deutschland der DAX im Dezember 0,82% und der EuroStoxx 1,07% verloren, entwickelten sich in den USA die Aktienindizes positiv. In den USA gewann der Dow Jones 1,8%. Die US-Aktienmärkte profitierten dabei insbesondere von der beschlossenen Steuerreform: die Unternehmenssteuer wird von 35% auf 21% gesenkt. Investoren hoffen nun, dass die Steuersenkungen zu höheren Unternehmensgewinnen, mehr Aktienrückkäufen und steigenden Dividendenausschüttungen führen. Die Rendite für zehnjährige Bundesanleihen stieg leicht von 0,37% auf 0,43%; die entsprechende Rendite in den USA blieb unverändert bei 2,41%. Die OPEC und andere Ölproduzenten einigten sich auf eine Verlängerung ihrer Förderkürzung bis Ende 2018. Der Brent-Ölpreis stieg erstmals seit Mitte 2015 wieder über die Marke von 65 US\$ je Barrel. Die US-Notenbank erhöhte ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 1,25% - 1,50% – die dritte Leitzinserhöhung im Jahr 2017 und die fünfte der vergangenen Jahre. Der Promont Fonds legte im Jahr 2017 um 13,98% und der EuroStoxx um 10,06% zu; somit erzielte der Fonds im Jahr 2017 eine Outperformance gegenüber dem Vergleichsindex von 3,92%-Punkten.

Kurs-Chart

Promont Europa vs Eurostoxx



Nov. 10Bz. 09I. 08Bv. 10Bz. 30I. 12Bv. 10Bz. 30I. 11Bv. 11Bz. 30I. 10Bv. 11Bz. 30I. 09Bv. 11Bz. 30I. 08Bv. 11Bz. 30I. 07Bv. 11Bz. 30I. 06Bv. 11Bz. 30I. 05Bv. 11Bz. 30I. 04Bv. 11Bz. 30I. 03Bv. 11Bz. 30I. 02Bv. 11Bz. 30I. 01Bv. 11Bz. 30I. 17

THOMSON REUTERS

--- Promont - Europa 130/30

--- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

Produktdaten

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

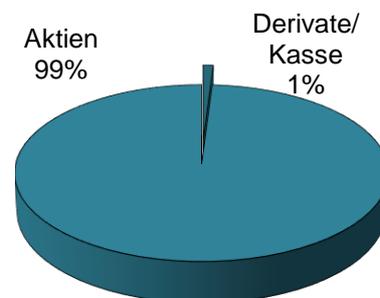
Die größten Aktienpositionen

Airbus	6,24%
BASF	3,98%
SAP	3,85%
Dt. Telekom	3,74%
Fresenius	3,64%

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	-0,50%	-1,07%
3 Monate	-0,41%	-0,90%
6 Monate	5,28%	3,39%
YTD	13,98%	10,06%
seit Auflage	92,60%	75,85%

Asset Allocation



Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	7,39%	9,82%
Sharpe Ratio	1,96	1,70
Korrelation	0,84	
Tracking Error	4,40%	

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.