

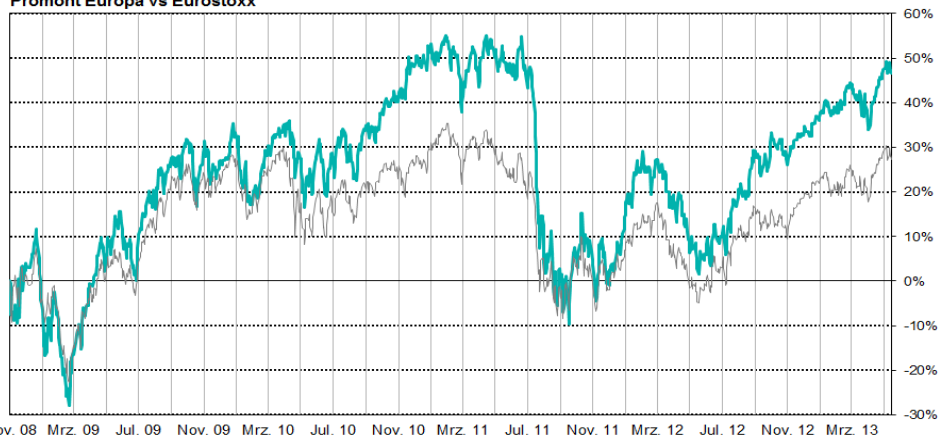
Marktkommentar

Die weltweite expansive Notenbankpolitik sowie robuste Konjunkturdaten aus den USA ließen die Aktienmärkte auch im Mai weiter steigen. In Deutschland legte der DAX 5,5% zu und erreichte ein neues Allzeithoch. Die US-Aktienmärkte setzten ebenso ihren Rekordlauf fort; der Dow Jones Index stieg zum ersten Mal in der Geschichte über 15.000 Indexpunkte. Im Gegenzug kamen Mitte Mai die Staatsanleihen durch die Diskussionen über eine unerwartet frühe Reduzierung der quantitativen Lockerung der US-Notenbank unter Druck. Die zehnjährige US-Bondrendite stieg von 1,67% auf das Einjahreshoch von 2,13%. Die zehnjährige Rendite der deutschen Bundesanleihen sprang im selben Zeitraum von 1,22% auf 1,50%.

Durch die Erhöhung der Aktienquote konnte der Promont Fonds auch im Mai weiter an Wert zulegen. Bei den Einzelwerten wurde die Investitionsquote von Ericsson verdoppelt. Seit Jahresbeginn erzielte der Fonds eine Performance von 10,70% (EuroStoxx: 6,92%). Damit liegt der Fonds nun seit seiner Auflage mit 46,70% deutlich besser als der EuroStoxx mit 27,21% im gleichen Zeitraum.

Kurs-Chart

Promont Europa vs Eurostoxx



THOMSON REUTERS

--- Promont - Europa 130/30

--- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	3,75%	2,45%
3 Monate	4,73%	4,70%
6 Monate	11,46%	9,44%
YTD	10,70%	6,92%
seit Auflage	46,70%	27,21%

Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	11,57%	13,03%
Sharpe Ratio	3,52	2,52
Korrelation	0,85	
Tracking Error	7,67%	

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.

Produktdaten

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

Die größten Aktienpositionen

MTU	6,92%
VW Vz.	6,82%
Ericsson	5,86%
Fresenius	5,54%
BAYWA	4,88%

Asset Allocation

