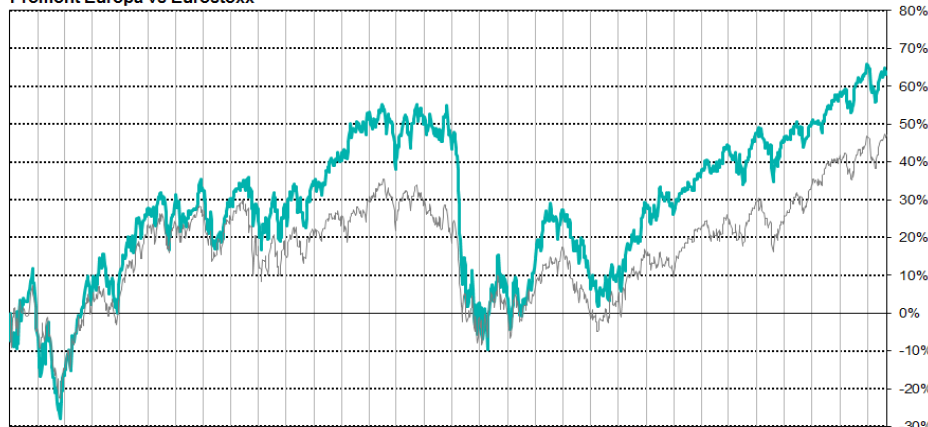


## Marktkommentar

Im Januar beherrschten noch die Turbulenzen in den Schwellenländern die Kapitalmärkte; im Februar gingen die Börsianer bereits davon aus, dass die Krise in den Schwellenländern überstanden sei. Zusätzlich überzeugten die Zahlen zum Wirtschaftswachstum. Das Wachstum der deutschen Wirtschaft beschleunigte sich von 0,3% auf 0,4% im vierten Quartal und in Frankreich wuchs die Wirtschaft um robuste und über den Erwartungen liegende 0,3%. In Italien trat Premierminister Enrico Letta zurück, und Matteo Renzi wurde neuer Regierungschef. Moody's verbesserte im Februar ihren Ratingausblick für Italien von „negativ“ auf „stabil“. In Deutschland gewann der DAX 4,1% und in Europa gewannen die EuroStoxx Indizes ebenfalls mehr als vier Prozent. In den USA beendete der S&P 500 den Februar auf einem Allzeithoch. Zum Monatsende trübte allerdings die „Krim-Krise“ das positive Kapitalmarktumfeld. Die hohe Aktienquote wurde im Fonds beibehalten. Linde wurde durch die TUI Aktie im Fonds ersetzt. Der Fonds liegt seit seiner Auflage bei 63,46% und damit deutlich besser als der EuroStoxx mit 47,08% im gleichen Zeitraum.

## Kurs-Chart

Promont Europa vs Eurostoxx



Nov. 08 Mrz. 09 Jul. 09 Nov. 09 Mrz. 10 Jul. 10 Nov. 10 Mrz. 11 Jul. 11 Nov. 11 Mrz. 12 Jul. 12 Nov. 12 Mrz. 13 Jul. 13 Nov. 13

THOMSON REUTERS

--- Promont - Europa 130/30

--- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

## Produktdaten

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

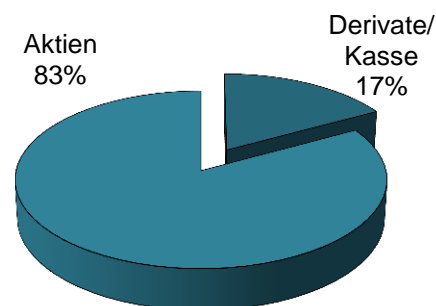
## Die größten Aktienpositionen

Aareal	5,51%
Fresenius	4,86%
Airbus	4,61%
Ericsson	4,29%
MTU	3,86%

## Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	3,08%	4,91%
3 Monate	2,68%	3,34%
6 Monate	13,62%	16,54%
YTD	0,98%	2,58%
seit Auflage	63,46%	47,08%

## Asset Allocation



## Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	10,72%	12,16%
Sharpe Ratio	1,25	1,38
Korrelation	0,90	
Tracking Error	3,09%	

## 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.