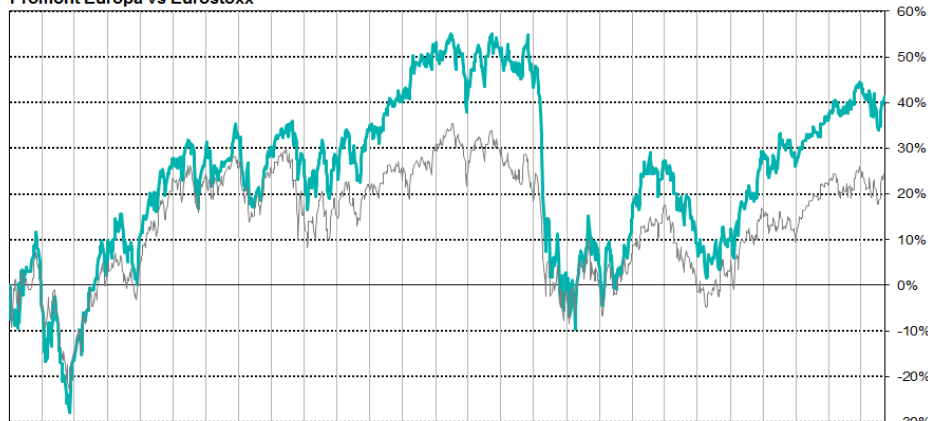


Marktkommentar

Im vergangenen Monat konnten die Aktienmärkte ihren Aufwärtstrend fortsetzen. Hauptargument für den Anstieg war die weltweit weiterhin expansive Geldpolitik der Notenbanken, sowie das Ende des politischen Stillstandes in Italien. Zwar sorgten teilweise enttäuschende Konjunkturdaten aus der Eurozone, Amerika sowie China und insbesondere der Terroranschlag beim Marathon in Boston zwischenzeitlich für eine Konsolidierung, doch schnell richtete sich der Blick der Marktteilnehmer wieder auf die jüngsten positiven Arbeitsmarktdaten aus den USA sowie gute Unternehmensberichte. Die Erwartung einer Leitzinssenkung auf 0,5 % durch die EZB gab den europäischen Aktienmärkten zusätzlich Auftrieb. Durch die richtige Titelselektion konnte der Fonds auch im April weiter zulegen. Seit Jahresbeginn erzielte der Fonds eine Performance von 6,70% (EuroStoxx: 4,36%). Damit liegt der Fonds nun seit seiner Auflage mit 41,40% deutlich besser als der EuroStoxx mit 24,17% 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

THOMSON REUTERS

--- Promont - Europa 130/30

--- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	0,55%	2,30%
3 Monate	1,61%	2,36%
6 Monate	7,94%	9,72%
YTD	6,70%	4,36%
seit Auflage	41,40%	24,17%

Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	17,51%	15,93%
Sharpe Ratio	0,91	0,81
Korrelation	0,90	
Tracking Error	9,86%	

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:	PROEUR LX
Lipper:	LP65139742

Die größten Aktienpositionen

MTU	6,59%
VW Vz.	6,42%
Fresenius	5,96%
BAYWA	4,94%
Aareal	4,57%

Asset Allocation

