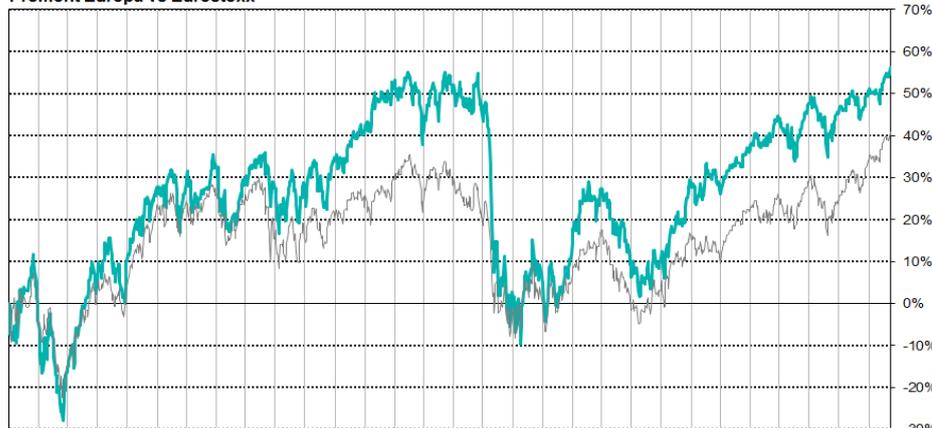


Marktkommentar

Die vorläufige Einigung im Haushaltsstreit in den USA, die Verschiebung des Zeitpunkts für die Reduzierung der Anleihekäufe durch die Fed und stetige Mittelzuflüsse in europäische Aktienfonds sorgten für weiter steigende Kurse. Diverse Indizes erreichten im Oktober neue Höchststände, so übersprang der Deutsche Aktienindex zum ersten Mal seit Bestehen die Marke von 9 000 Punkten. Doch an den deutschen Sparern geht dieser Aufschwung weitgehend vorbei. Insgesamt gibt es 4,9 Mio. Aktionäre in Deutschland, das sind nur 7,5 % der Bevölkerung. Im Vergleich zu anderen Industrienationen eine niedrige Quote: so besaßen bspw. 56 % der Amerikaner, 28 % der Japaner und 23 % der Briten Aktien. Gründe für die Zurückhaltung sind die schlechten Erfahrungen der Deutschen beim Platzen der New-Economy-Blase, die wenig ausgeprägte Aktienkultur, aber auch die Bürokratie beim Aktienkauf, die dafür sorgt, dass vielen Deutschen erst gar keine Aktien/Fonds angeboten werden. Durch die hohe Aktienquote konnte der Fonds weiter an Wert zulegen. Seit Jahresbeginn erzielte der Fonds eine Performance von 17,99%. Neu im Fonds aufgenommen wurde die GEA Aktie, der Bestand in der EADS wurde weiter aufgestockt. Der Fonds liegt nun seit seiner Auflage bei 56,36% und damit deutlich besser als der EuroStoxx mit 40,73% 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

THOMSON REUTERS

--- Promont - Europa 130/30

--- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	4,31%	5,32%
3 Monate	7,14%	10,40%
6 Monate	10,58%	13,34%
YTD	17,99%	18,28%
seit Auflage	56,36%	40,73%

Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	6,53%	9,53%
Sharpe Ratio	2,05	2,02
Korrelation	0,74	
Tracking Error	4,12%	

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

Aareal	5,52%
MTU	5,26%
EADS	4,93%
Fresenius	4,67%
Ericsson	4,57%

Asset Allocation

