

Marktkommentar

Auch im September belasteten die Finanzkrise Griechenlands und ein mögliches Übergreifen auf andere EU-Länder die Kapitalmärkte. Der italienische Beschluss eines Sparpaketes und die Zustimmung des deutschen Parlaments zur Erweiterung des Euro-Rettungsschirms brachten den Märkte keine dauerhafte Beruhigung. Zudem zeugten volkswirtschaftliche Daten zu Beginn des Monats und nachgebende Rohstoffpreise von einer schwächeren Weltkonjunktur. Das von US-Präsident Obama angekündigte Konjunkturprogramm über 447 Mrd.US\$ konnte keinen positiven Impuls geben, da die Umsetzbarkeit angezweifelt wird. In diesem Umfeld waren es nochmal die zyklischen Aktien die überproportional nachgaben. Entsprechend konnte sich der Fonds dieser Entwicklung nicht entziehen. Seit Auflage gab der Fonds wie auch der Euro-Stoxx um 2% nach.

Kurs-Chart

Promont 130/30 vs Eurostoxx



---- Promont - Europa 130/30

---- DJ Euro Stoxx

Quelle Reuters

Wertentwicklung Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
1 Monat	-11,97%	-6,14%
3 Monate	-35,58%	-23,15%
6 Monate	-34,18%	-24,47%
YTD	-33,77%	-21,75%
seit Auflage	-2,04%	-2,03%

Risikokennzahlen Fonds vs. Benchmark

	Promont - Europa 130/30	DJ EUR Stoxx
Volatilität	26,89%	23,73%
Sharpe Ratio	-1,02	-0,83
Korrelation	0,90	
Tracking Error	10,87%	

Produktdaten

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

Die 5 größten Aktienpositionen

ERICSSON	6,53%
SIEMENS	6,51%
UNITED INTERNET	5,75%
VW STÄMME	4,86%
LEONI	4,00%

Asset Allocation

Derivate
/ Kasse
33%



Aktien
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.