

AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash C

ISIN: DE000A1CXX39

Stand: 16.05.2012



»Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash ist ein richtlinienkonformes Investmentvermögen. Das Teilgesellschaftsvermögen (TGV) bietet Investoren aktives Asset Management auf Basis einer umfassenden Asset Allocation, kombiniert mit den Vorzügen passiver Exchange Traded Funds (ETFs) - wie Transparenz, niedrige Kosten und Liquidität. Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash C basiert schwerpunktmäßig auf Aktien-ETFs der Regionen der Emerging Markets. Im Mittelpunkt des regelbasierten Investmentprozesses steht das AVANA Trendfolgesystem, dessen Anwendung ein striktes Risikomanagement ermöglicht.

»Anlageziel

Vorrangiges Ziel ist die Partizipation an einer Aufwärtsbewegung in den wirtschaftsstärksten Schwellenländern. Im Falle einer Abwärtsbewegung sollen die Verlustrisiken durch Einsatz von Geldmarkt-ETFs deutlich begrenzt werden, um eine möglichst stabile positive Wertentwicklung zu erzielen. Es sollen nur Vermögensgegenstände erworben werden, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

»Besondere Merkmale

- + Regelgebundener Einsatz des AVANA Trendfolgesystems als effektives Instrumentarium zur Risikosteuerung
- + Dynamische Steuerung der Investitionsquote
- + Chance auf positive Performance auch in Baisse-Phasen durch Einsatz von Geldmarkt-ETFs

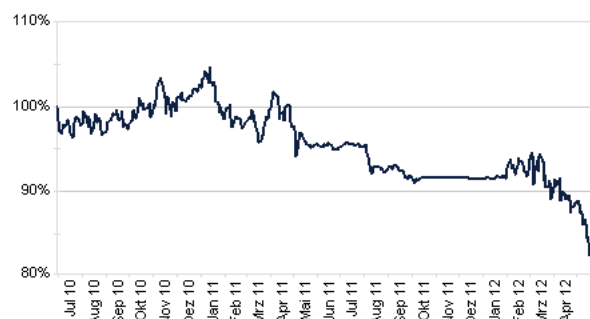
»Anlegerprofil

Der AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash C eignet sich für konservative Anleger, welche die Chancen eines Aktieninvestments in den Emerging Markets mit einem strikten regelgebundenen Risikomanagement verbinden wollen.

»Chancen und Risiken

Die Anlage in Aktien des AVANA IndexTrend Europa Emerging Markets and Cash C setzt gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten voraus. Anleger sollten bereit und in der Lage sein, eine Abwägung der besonderen Chancen und Risiken der Anlage zu treffen. Wertschwankungen der Aktien und gegebenenfalls ein weitgehender Verlust des eingesetzten Kapitals können nicht ausgeschlossen werden.

»Wertentwicklung seit Auflage



»Stammdaten

Aktienklasse	C (Schweiz)
WKN / ISIN	A1CXX3 / DE000A1CXX39
TGV Währung	EUR
Auflagedatum	28.06.2010
Ertragsverwendung	ausschüttend
TGV Gesamtvolumen	12,3 Mio. EUR
Portfoliomanager	Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Hößl, Christian Cramer
Vertriebszulassung	Deutschland, Schweiz
Geschäftsjahr	1.12. bis 30.11.
Ausschüttungstermin	15. Januar
Depotbank	CACEIS Bank Deutschland GmbH
UCITS-III-Konformität	ja
Gebundenes Vermögen	Aufnahme möglich

»Preise / Mindestanlage

Ausgabepreis	88,74 EUR
Rücknahmepreis	84,51 EUR
Mindestanlage	keine

»Konditionen / Kosten

Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00 %
Rücknahmeaufschlag	nein
Verwaltungsvergütung	0,90 %
Performance Fee ¹	15,00 % von positiver Wertentwicklung mit Wertaufholung

¹ Eine negative Wertentwicklung der Aktien in einer Abrechnungsperiode muss in den nachfolgenden Abrechnungsperioden aufgeholt werden, bevor wieder eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann.

Die AVANA Invest GmbH ist Mitglied bei:



AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash C

ISIN: DE000A1CXX39

Stand: 16.05.2012



»Holdings

Lyxor ETF MSCI India A	12,4 %
db x-trackers FTSE Xinhua China 25 ETF 1C	12,2 %
db x-trackers MSCI Brazil TR-I ETF 1C	12,2 %
db x-trackers MSCI Russia Capped Index ETF 1D	12,0 %
ComStage ETF - MSCI Taiwan TRN I	5,3 %
Lyxor ETF MSCI Malaysia A	5,2 %
CS ETF (IE) on MSCI Mexico Capped	5,2 %
db x-trackers - MSCI Indonesia TRN Index ETF 1C	5,2 %
CS ETF (IE) on MSCI Korea	5,1 %
CS ETF (IE) on MSCI South Africa	5,0 %
CS ETF (IE) on MSCI Chile	5,0 %
db x-trackers MSCI Thailand TRN Index ETF 1C	5,0 %
Lyxor ETF Turkey (DJ Turkey Titans 20)	4,9 %
Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)	4,8 %

»Anlagestruktur

12,4 %	Indien
12,2 %	China
12,2 %	Brasilien
12,0 %	Russland
5,3 %	Taiwan
5,2 %	Malaysia
5,2 %	Mexiko
5,2 %	Indonesien
5,1 %	Südkorea
5,0 %	Südafrika
5,0 %	Chile
14,7 %	Sonstige
0,5 %	Kasse

»Kennzahlen

Volatilität ¹	4,79 %
Value at Risk ²	18,27 %
Maximum Drawdown ³	16,60 %
Sharpe Ratio ⁴	-2,22 %
Calmar Ratio ⁵	-0,44 %

»Monatliche Performance (seit Auflage am 28.06.2010)

Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	
-	-	-	-	-	-	-1,1 %	-0,8 %	0,4 %	1,5 %	0,5 %	3,5 %	3,9 %	2010
-4,1 %	-0,4 %	1,5 %	-2,1 %	-2,1 %	-0,3 %	0,3 %	-3,1 %	-0,8 %	-0,2 %	-0,1 %	-0,1 %	-11,0 %	2011
-0,1 %	0,9 %	-3,6 %	-0,5 %									-7,7 %	2012
												-15,5 %	seit Auflage

Alle Angaben beziehen sich – sofern nicht anders angegeben – auf den Stand 16.05.2012. Der Aktienwert des Teilgesellschaftsvermögens kann Schwankungen unterworfen sein und der Aktionär erhält seinen Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden. Die vorliegende Unterlage ist eine Fachinformation und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Sie stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageempfehlung dar.

- 1 Volatilität: 1-Jahresvolatilität, annualisiert, auf Monatsbasis
- 2 Value at Risk: Konfidenzniveau 99 %, 1 Jahr Haltedauer, auf Monatsbasis
- 3 Maximum Drawdown: Maximaler Kursverlust seit Auflage, auf Tagesbasis
- 4 Sharpe Ratio: Quotient aus Überschussrendite (gegenüber 1-Monats-Euribor) und Volatilität, 1 Jahr, annualisiert, auf Monatsbasis
- 5 Calmar Ratio: Quotient aus Überschussrendite (gegenüber 1-Monats-Euribor) und Maximum Drawdown, seit Auflage, annualisiert, auf Monatsbasis

Auflegende Gesellschaft/Verkaufsprospekte:

(mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen):
 AVANA Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
 Thierschplatz 6 – Lehel Carré/ 80538 München
 Telefon: +49/89/2102358-70 / Telefax: +49/89/2102358-71
 Vorstand: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann
 Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Zerna

Portfoliomanagement

AVANA Invest GmbH, Thierschplatz 6 – Lehel Carré / 80538 München
 Gesellschafter-Geschäftsführer: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann
 Telefon: +49/89/2102358-0 / Telefax: +49/89/2102358-51
 info@avanainvest.com / www.avanainvest.com