



Euro fondspress 46/2011 von 18.11.2011

Gelungene Hochzeit von aktiv und passiv

Jörn Kränicke

Auszüge aus dem Artikel:

„ ... Eine löbliche Ausnahme ist der **Avana IndexTrend Europa Control**. Er ist einer der wenigen regelbasierten Fonds, die **auch 2011 voll und ganz überzeugen konnten**. Rund 6,5 Prozent legte der Fonds im laufenden Kalenderjahr zu. Und seit Auflage im Juni 2009 waren auch alle Kalenderjahre positiv.

Zwei Dinge fallen beim Avana Fonds sofort ins Auge. Zum einen das Trendfolgesystem, dass die Laufzeit des Rentendachfonds zwischen Plus sieben und Minus vier Jahren steuert. Somit sind selbst bei steigenden Zinsen positive Erträge möglich. Zum anderen die Tatsache, dass Manager Michael Vieker die Strategie nur mit ETFs umsetzt. ...

...Welche Vorteile weist der Avana-Ansatz auf? Gegenüber traditionellen Dachfonds hat das Trendkonzept deutlich bessere Chancen, die Verluste zum Großteil (50 bis 60 Prozent) durch den Wechsel in risikolose Geldmarkt-ETFs zu vermeiden. Zudem switcht das System, wenn Verkaufssignale für mindestens drei Laufzeitenbänder vorliegen in Shortpositionen auf den Bund Future....“

☞ *Besonders beim Rentenfonds funktioniert das Avana-Trendfolgesystem gut. Selbst die augenblicklichen Wirrungen am Rentenmarkt steckt es gut weg. Daher ist der Fonds eine gut Rentenbasisanlage, die man langfristig ins Depot legen sollte. jk*