

AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash R

ISIN: DE000AORGWN6

Stand: 22.07.2014



» Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash R 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 R 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 und Short-ETFs auf den Gesamtmarkt 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 und Short-ETFs

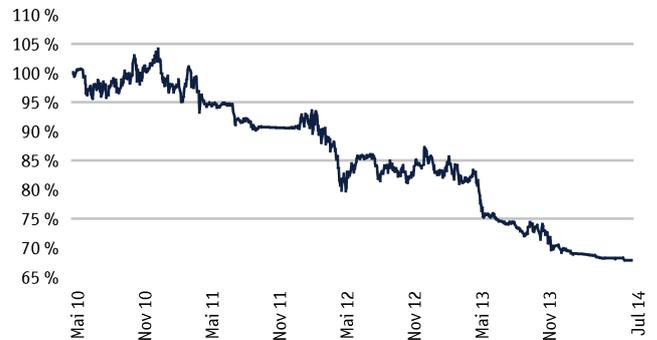
» Anlegerprofil

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

» Chancen und Risiken

Die Anlage in Anteile des AVANA IndexTrend Europa Emerging Markets and Cash R 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 des TGVs und gegebenenfalls ein weitgehender Verlust des eingesetzten Kapitals können nicht ausgeschlossen werden.

» Wertentwicklung seit Auflage



» Stammdaten

Aktienklasse	R (Retail)
WKN / ISIN	AORGWN / DE000AORGWN6
Bloomberg-Kürzel	AVITEMR
TGV Währung	EUR
Auflegedatum	25.05.2010
Ertragsverwendung	ausschüttend
TGV Gesamtvolumen	0,1 Mio. EUR
Portfoliomanager	Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Hößl, Christian Cramer
Vertriebszulassung	Deutschland, Schweiz
Geschäftsjahr	01.12. bis 30.11.
Ausschüttungstermin	15. Januar
Depotbank	CACEIS Bank Deutschland GmbH
UCITS-III-Konformität	ja

» Preise / Mindestanlage

Ausgabepreis	71,30 EUR
Rücknahmepreis	67,90 EUR
Mindestanlage	keine

» Konditionen / Kosten

Ausgabeaufschlag ¹	bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag ²	nein
Verwaltungsvergütung	1,35%
Performance Fee ³	15 % von positiver Wertentwicklung mit Wertaufholung

» Kontakt

AVANA Invest GmbH, Thierschplatz 6 - Lehel Carré / 80538 München
Telefon: +49/89/2102358-0 / Telefax: +49/89/2102358-51
info@avanainvest.com / www.avanainvest.com

Mitgliedschaften:



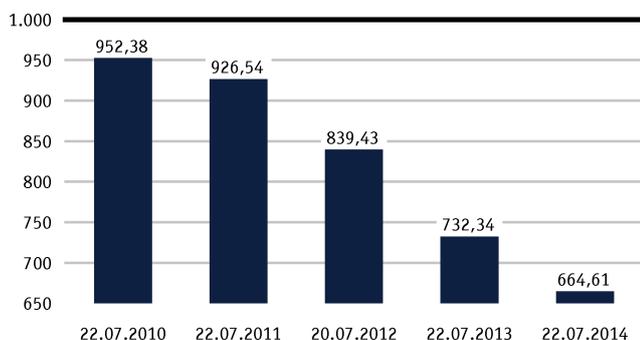
AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash R

ISIN: DE000AORGWN6

Stand: 22.07.2014



» Holdings

» Modellrechnung einer Wertentwicklung in Euro⁴» Kennzahlen (annualisiert, außer lfd. Jahr)⁵

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Rendite	-3,6%	-9,3%	-10,7%	--	--	-9,0%
Volatilität ⁶	0,1%	6,0%	9,5%	--	--	9,9%
Value at Risk ⁷	2,0%	5,5%	7,2%	--	--	7,2%
Maximum Drawdown ⁸	3,7%	9,2%	28,3%	--	--	34,8%
Sharpe Ratio ⁹	--	-2,03	-1,43	--	--	-1,25
Calmar Ratio ¹⁰	--	-1,01	-0,38	--	--	-0,26

» Monatliche Wertentwicklung (seit 25.05.2010)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2010					-0,6%	-1,2%	-1,1%	-0,8%	0,4%	1,5%	0,5%	3,5%	2,2%
2011	-4,3%	-0,4%	1,5%	-2,1%	-2,1%	-0,4%	0,3%	-3,1%	-0,9%	-0,2%	-0,1%	-0,1%	-11,4%
2012	-0,1%	0,9%	-3,6%	-0,3%	-6,8%	2,2%	2,6%	-4,6%	2,3%	-1,7%	0,7%	1,4%	-7,2%
2013	-1,0%	-0,1%	1,4%	-3,4%	-2,1%	-5,4%	-1,1%	-0,3%	-2,8%	1,8%	-1,5%	-2,9%	-16,2%
2014	-1,3%	-0,7%	-0,3%	-0,8%	0,0%	-0,5%	0,0%						-3,6%
seit Auflage (kum.) ¹¹													-32,1%

AVANA IndexTrend Emerging Markets and Cash R

ISIN: DE000AORGWN6

Stand: 22.07.2014



Alle vorherigen Angaben beziehen sich - sofern nicht anders angegeben - auf den Stand 22.07.2014. Quelle: Eigene Berechnungen. Diese Kundeninformation stellt eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG dar. Sie stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageberatung dar. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Aktien dieses TGVs sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufsprospekt, wesentliche Anlegerinformationen, letzter veröffentlichter Jahresbericht und der letzte veröffentlichte Halbjahresbericht). Die Verkaufsunterlagen sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenfrei bei AVANA Invest GmbH, Thierschplatz 6, 80538 München sowie für Schweizer Anleger bei unserem Vertreter in der Schweiz (ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich, www.acolin.ch) erhältlich. Zahlstelle in der Schweiz ist die Frankfurter Bankgesellschaft (Schweiz) AG, Börsenstrasse 16, Postfach, CH-8022 Zürich. Sitzstaat des Fonds ist Deutschland. Berechnung der Wertentwicklung gem. BVI-Methode. Für die Modellrechnung einer Wertentwicklung wurde innerhalb des ersten vollständigen Zwölfmonatszeitraums der maximal mögliche Ausgabeaufschlag berücksichtigt. Bei allen weiteren Angaben bzw. Darstellungen zur Wertentwicklung wurde ein Ausgabeaufschlag bzw. Rücknahmeabschlag nicht mit berücksichtigt. Depotkosten sind in der Berechnung nicht berücksichtigt und wirken sich negativ auf die Wertentwicklung aus. Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung der Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Nähere steuerliche Informationen enthält der ausführliche Verkaufsprospekt. Die ausgegebenen Aktien dieses TGVs dürfen nur in solchen Ländern zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig sind. Aktien dieses TGVs dürfen weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen Personen oder in den USA steuerpflichtigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokuments sowie das Angebot oder ein Verkauf von Aktien dieses TGVs können auch in anderen Ländern Beschränkungen unterworfen sein.

- 1 Sofern beim Erwerb der TGV-Anteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Letzteres gilt auch für eventuelle Zahlungen einer laufenden Vertriebsprovision durch die Investmentgesellschaft an den Vertriebspartner.
- 2 Kommt dem Teilgesellschaftsvermögen zugute.
- 3 Eine negative Wertentwicklung der Aktien in einer Abrechnungsperiode muss in den nachfolgenden Abrechnungsperioden aufgeholt werden, bevor wieder eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann.
- 4 Erläuterungen: Der Anleger investiert am 22.07.2010 einen Betrag in Höhe von 1.000 Euro. In der Modellrechnung beinhaltet der Betrag von 1.000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 5 %. Das individuelle Anlageergebnis wird am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 47,62 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,76 % reduziert (Berechnung: $1.000 - [(1.000/105,00) * 100]$). Das heißt, es werden Anteile an den Investmentfonds in Höhe von 952,38 Euro erworben. Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen.
- 5 alle Angaben (ausser lfd. Jahr) annualisiert (bezogen auf ein Jahr)
- 6 Volatilität: 1-Jahresvolatilität, annualisiert (ausser lfd. Jahr), auf Tagesbasis
- 7 Value at Risk: Konfidenzniveau 99 %, 10 Tage Haltedauer, auf Tagesbasis
- 8 Maximum Drawdown: Maximaler Kursverlust, auf Tagesbasis
- 9 Sharpe Ratio: Quotient aus Überschussrendite (gegenüber 1-Monats-Euribor) und Volatilität, 1 Jahr, annualisiert, auf Monatsbasis
- 10 Calmar Ratio: Quotient aus Überschussrendite (gegenüber 1-Monats-Euribor) und Maximum Drawdown, seit Auflage, annualisiert, auf Monatsbasis
- 11 Wertentwicklung bezogen auf den Gesamtzeitraum

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

Entwicklung des Vermögensmanagements



- Harry M. Markowitz beweist 1952 das in einem Portfolio das Risiko gesamtheitlich optimiert werden kann
- Umsetzung der modernen Portfoliotheorie erfolgte oft nur über die Aufteilung des Vermögens auf die beiden Anlagearten Aktien und Renten

- Zur Reduzierung der Abhängigkeit von den beiden Anlagearten werden weitere Anlagearten wie Hedge Fonds, Immobilien, Rohstoffe oder Private Equity ins Portfolio eingebunden
- Ähnliche Risikoprofile innerhalb dieser Anlagearten führten in 2008 trotz Diversifikation z.T. zu hohen Wertverlusten

- Risiko einer Anlageklasse steht im Vordergrund
- Langfristige, strategische Gewichtung der einzelnen Anlageklassen
- Aktive kurzfristige Steuerung des Investitionsgrades innerhalb der Anlageklassen zur Reduzierung der Kursverluste
- Gute Umsetzung mit ETFs / ETCs möglich