# **AVANA IndexTrend Europa Dynamic H**

ISIN: DE000A0RGWT3

Stand: 01.06.2015



### » Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der **AVANA** IndexTrend Europa Dynamic ein richtlinienkonformes Investmentvermögen. 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 Europa Dynamic H basiert überwiegend auf europäischen Aktien-ETFs mit Schwerpunkt auf den einzelnen Sektoren der  $STOXX^{\otimes}$  Europe 600 Index Familie. Im Mittelpunkt des regelbasierten Investmentprozesses steht das AVANA Trendfolgesystem, dessen Anwendung ein striktes Risikomanagement ermöglicht.

## » Anlageziel

Anlageziel ist der langfristige Kapitalerhalt des Anlegers, unabhängig von der Benchmarkentwicklung. 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- und Short-ETFs

## » Anlegerprofil

Der AVANA IndexTrend Europa Dynamic H eignet sich für Anleger, welche die Chancen eines Aktieninvestments mit einem strikten regelgebundenen Risikomanagement verbinden wollen.

### » Chancen und Risiken

Die Anlage in Anteile des AVANA IndexTrend Europa Dynamic H 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 eigesetzten Kapitals können nicht ausgeschlossen werden.

### » Auszeichnungen

Der AVANA IndexTrend Europa Dynamic erfüllt "höchste Qualitätsstandards" 2010 / 2011 / 2012 / 2013

Ausgezeichnet mit dem Feri EuroRating Award 2010 in der Kategorie "Fund Innovations"

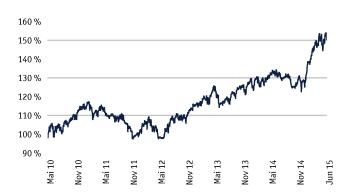








## Wertentwicklung seit Auflage



### » Stammdaten

| Aktienklasse        | Н                                     |
|---------------------|---------------------------------------|
| WKN / ISIN          | AORGWT / DE000AORGWT3                 |
| Bloomberg-Kürzel    | AVAIEDH                               |
| TGV Währung         | EUR                                   |
| Auflagedatum        | 25.05.2010                            |
| Ertragsverwendung   | ausschüttend                          |
| TGV Gesamtvolumen   | 16,3 Mio. EUR                         |
| Portfoliomanager    | Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Hößl |
| Vertriebszulassung  | Deutschland, Schweiz                  |
| Geschäftsjahr       | 01.12. bis 30.11.                     |
| Ausschüttungstermin | 15. Januar                            |
| Depotbank           | CACEIS Bank Deutschland GmbH          |
| OGAW-Konformität    | ja                                    |

### » Preise / Mindestanlage

| Ausgabepreis   | 149,06 EUR |
|----------------|------------|
| Rücknahmepreis | 149,06 EUR |
| Mindestanlage  | keine      |

### » Konditionen / Kosten

| Ausgabeaufschlag <sup>1</sup>   | nein  |
|---------------------------------|-------|
| Rücknahmeabschlag <sup>2</sup>  | nein  |
| Verwaltungsvergütung            | 1,80% |
| Performance<br>Fee <sup>3</sup> | keine |

### 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 Europa Dynamic H**

## ISIN: DE000A0RGWT3

Stand: 01.06.2015



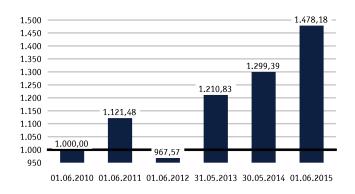
## > Holdings

| Lyxor ETF STOXX Europe 600 Technology           | 8,5% |
|-------------------------------------------------|------|
| Lyxor ETF STOXX 600 Travel & Leisure            | 8,4% |
| Lyxor ETF STOXX 600 Financial Services          | 8,3% |
| Lyxor ETF STOXX 600 Industrial Goods & Services | 8,3% |
| Lyxor ETF STOXX 600 Personal & Household Goods  | 8,3% |
| Lyxor ETF STOXX Europe 600 Food & Beverage      | 8,3% |
| Lyxor ETF Stoxx 600 Chemicals                   | 8,3% |
| Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Insurance            | 8,2% |
| Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Telecommunications   | 8,2% |
| Lyxor ETF STOXX 600 Media                       | 8,2% |
| Lyxor ETF Stoxx 600 Health Care                 | 8,2% |
| Lyxor ETF STOXX 600 Automobiles & Parts         | 8,0% |

## » Anlagestruktur



## Modellrechnung einer Wertentwicklung in Euro<sup>4</sup>



## » Kennzahlen (annualisiert, außer lfd. Jahr)<sup>5</sup>

|                                  | lfd.<br>Jahr | 1<br>Jahr | 3<br>Jahre | 5<br>Jahre | 10<br>Jahre | seit<br>Aufl. |
|----------------------------------|--------------|-----------|------------|------------|-------------|---------------|
| Rendite                          | 16,8%        | 13,8%     | 15,7%      | 8,3%       |             | 8,7%          |
| Volatilität <sup>6</sup>         | 0,9%         | 12,2%     | 12,0%      | 12,5%      |             | 12,5%         |
| Value at Risk <sup>7</sup>       |              | 6,9%      | 6,5%       | 7,1%       |             | 7,1%          |
| Maximum<br>Drawdown <sup>8</sup> | 5,9%         | 8,6%      | 9,0%       | 16,8%      |             | 16,8%         |
| Sharpe Ratio <sup>9</sup>        | 2,09         | 1,22      | 1,76       | 0,89       |             | 0,93          |
| Calmar Ratio <sup>10</sup>       | 3,02         | 1,61      | 1,74       | 0,50       |             | 0,52          |

## » Monatliche Wertentwicklung (seit 25.05.2010)

|                                      | Jan   | Feb  | Mär   | Apr   | Mai   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | 0kt   | Nov   | Dez   | Jahr   |
|--------------------------------------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2010                                 |       |      |       |       | 1,3%  | -0,1% | 2,1%  | -1,8% | 4,0%  | 2,2%  | 0,5%  | 5,5%  | 14,3%  |
| 2011                                 | -0,7% | 0,8% | -2,3% | 2,2%  | -0,8% | -3,8% | 0,5%  | -1,5% | -0,4% | -1,8% | -4,6% | -0,7% | -12,5% |
| 2012                                 | 0,5%  | 5,2% | -0,9% | -0,4% | -5,7% | 0,6%  | 6,8%  | 0,3%  | 2,7%  | 0,1%  | 2,1%  | 1,7%  | 13,3%  |
| 2013                                 | 2,2%  | 0,5% | 1,5%  | 2,2%  | 2,0%  | -5,9% | 1,0%  | 0,2%  | 3,6%  | 2,3%  | 1,5%  | 1,0%  | 12,5%  |
| 2014                                 | -1,5% | 3,5% | -1,0% | 1,1%  | 1,7%  | -0,3% | -0,2% | -1,1% | 0,0%  | -3,7% | 4,0%  | -1,2% | 1,0%   |
| 2015                                 | 7,1%  | 5,3% | 2,1%  | -0,4% | 3,9%  | -1,9% |       |       |       |       |       |       | 16,8%  |
| seit Auflage<br>(kum.) <sup>11</sup> |       |      |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 50,4%  |

# **AVANA IndexTrend Europa Dynamic H**

ISIN: DE000A0RGWT3

Stand: 01.06.2015



Alle vorherigen Angaben beziehen sich - sofern nicht anders angegeben - auf den Stand 01.06.2015. 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 Verkauf zulässig sind. Aktien dieses TGVs dürfen weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgen oder in den USA ansässigen Personen oder in den USA verbreitet werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbr

- 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.
- <sup>2</sup> Kommt dem Teilgesellschaftsvermögen zugute.
- <sup>3</sup> 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 01.06.2010 einen Betrag in Höhe von 1.000 Euro. In dieser Anteilsklasse fällt bei Zeichnung kein Ausgabeaufschlag an, es können jedoch die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen.
- <sup>5</sup> alle Angaben (ausser lfd. Jahr) annualisiert (bezogen auf ein Jahr)
- <sup>6</sup> Volatilität: 1-Jahresvolatilität, annualisiert (ausser lfd. Jahr), auf Tagesbasis
- 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

Vemögensmanagement 1.0 Ganzheitliches Portfoliokonzept

- 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

Vermögensmanagement 2.0
Diversifikation im
Portfolio

- 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

**AVANA** 

Vermögensmanagement 3.0 Risikobegrenzung im Portfolio

- 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