

AVANA IndexTrend Europa Control R

ISIN: DE000AORHDC7

Stand: 17.03.2015



» Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA IndexTrend Europa Control 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 Europa Control R basiert überwiegend auf Renten-ETFs auf europäische Rentenindizes. Ergänzend können insbesondere auch Renten-ETFs auf weltweite Renten-Indizes sowie auf High Yield Indizes eingesetzt werden.

» Anlageziel

Anlageziel ist die Erwirtschaftung einer positiven absoluten Rendite (in Euro). Es sollen nur Vermögensgegenstände erworben werden, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

» Besondere Merkmale

- + Breite Streuung des Fondsvolumens durch Einsatz von ETFs
- + Fokus auf europäische Renten-Indizes
- + Zusätzliche Ertragschancen durch Einsatz von ETFs auf High Yield Indizes und auf weltweite Renten-Indizes in Fremdwährungen

» Anlegerprofil

Der AVANA Index Trend Europa Control R eignet sich für Anleger, die die Vorzüge breit gestreuter Rentenindizes mit einem regelgebundenen Risikomanagement verbinden wollen.

» Chancen und Risiken

Die Anlage in Aktien des AVANA IndexTrend Europa Control 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. Es wird ein mittel- bis langfristige orientierter Anlagehorizont empfohlen.

» Auszeichnungen

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



Ausgezeichnet mit dem Euro FundAward 2012 - Bester Fonds in seiner Kategorie

» Wertentwicklung seit Auflage



» Stammdaten

Aktienklasse	R (Retail)
WKN / ISIN	AORHDC / DE000AORHDC7
Bloomberg-Kürzel	AVAITER
TGV Währung	EUR
Auflagedatum	26.06.2009
Ertragsverwendung	ausschüttend
TGV Gesamtvolumen	4,0 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
UCITS-III-Konformität	ja

» Preise / Mindestanlage

Ausgabepreis	121,30 EUR
Rücknahmepreis	117,77 EUR
Mindestanlage	keine

» Konditionen / Kosten

Ausgabeaufschlag ¹	bis zu 3 %
Rücknahmeabschlag ²	nein
Verwaltungsvergütung	0,75%
Performance Fee ³	5 % von Wertentwicklung über 3 % p.a. mit Wertaufholung (letzten 5 Jahre)

» 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 Control R

ISIN: DE000AORHDC7

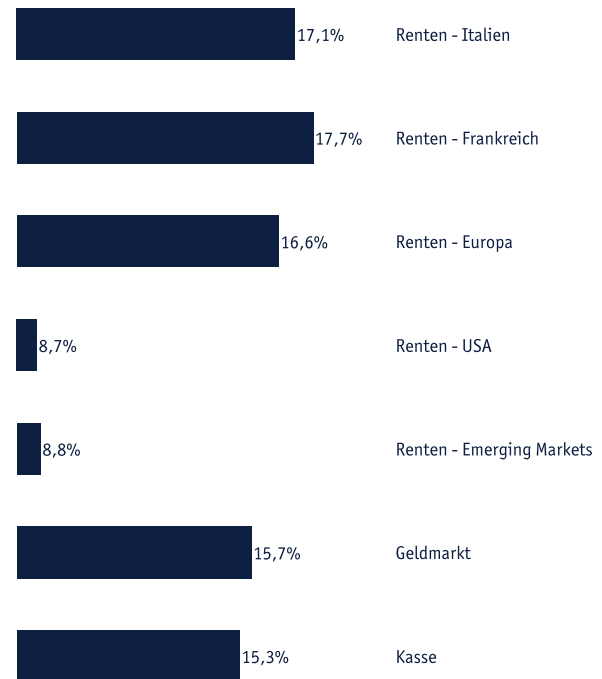
Stand: 17.03.2015



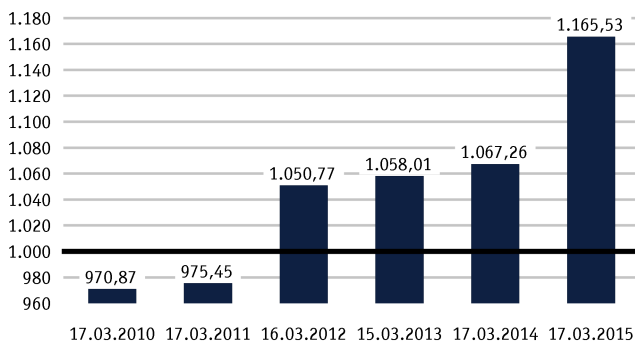
» Holdings

iShares - Spain Government Bond ETF	17,7%
iShares V PLC - Barclays Italy Government Bond ETF	17,1%
db x-trackers II EONIA ETF 1C	15,7%
SPDR BofA ML Emer. Markets Corporate Bond ETF	8,8%
iShares \$ Corporate Bond	8,7%
db x-trackers II IBOXX EUR High Yield Bds.	8,4%
db x-trackers II IBOXX EUR HY Bds. 1-3	8,2%

» Anlagestruktur



» Modellrechnung einer Wertentwicklung in Euro⁴



» Kennzahlen (annualisiert, außer lfd. Jahr)⁵

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Rendite	3,0%	9,3%	3,8%	3,8%	--	3,6%
Volatilität ⁶	0,2%	2,7%	3,1%	3,9%	--	3,8%
Value at Risk ⁷	--	1,3%	2,1%	2,2%	--	2,2%
Maximum Drawdown ⁸	0,7%	0,9%	7,7%	7,7%	--	7,7%
Sharpe Ratio ⁹	--	5,57	1,12	0,92	--	0,93
Calmar Ratio ¹⁰	4,23	10,27	0,50	0,49	--	0,47

» Monatliche Wertentwicklung (seit 26.06.2009)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2009						-0,1%	-0,3%	0,9%	0,3%	-0,6%	0,8%	-1,0%	0,0%
2010	1,0%	0,9%	0,2%	0,1%	2,3%	0,5%	-1,1%	3,5%	-0,9%	-1,5%	-0,6%	-0,7%	3,4%
2011	-0,5%	-0,3%	0,5%	-0,4%	0,6%	-0,1%	2,4%	3,4%	0,9%	-0,7%	-1,3%	2,8%	7,3%
2012	0,2%	0,2%	-0,1%	1,0%	2,6%	-1,4%	0,8%	0,4%	-2,4%	-0,1%	-0,4%	-0,4%	0,2%
2013	0,0%	-0,2%	-0,2%	-0,2%	-1,0%	-1,8%	0,0%	0,1%	0,3%	0,9%	0,3%	-0,8%	-2,5%
2014	2,0%	1,1%	0,5%	0,5%	1,1%	0,4%	0,6%	1,5%	-0,2%	0,1%	0,9%	0,7%	9,6%
2015	0,9%	0,9%	1,2%										3,0%
seit Auflage (kum.) ¹¹													22,3%

AVANA IndexTrend Europa Control R

ISIN: DE000AORHDC7

Stand: 17.03.2015



Alle vorherigen Angaben beziehen sich - sofern nicht anders angegeben - auf den Stand 17.03.2015. 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 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 17.03.2010 einen Betrag in Höhe von 1.000 Euro. In der Modellrechnung beinhaltet der Betrag von 1.000 Euro einen durchschnittlichen Ausgabeaufschlag in Höhe von 3 %. Das individuelle Anlageergebnis wird am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages in Höhe von 29,13 Euro vermindert, wodurch sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 2,91 % reduziert (Berechnung: $1.000 - [(1.000/103,00) * 100]$). Das heißt, es werden Anteile an den Investmentfonds in Höhe von 970,87 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