

AVANA Multi Assets Pensions R

ISIN: DE000A1JFU11

Stand: 13.03.2015



» Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA Multi Assets Pensions 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 Certificates (ETCs) und Exchange Traded Funds (ETFs) – wie Transparenz, niedrige Kosten und Liquidität. Das Anlageuniversum des AVANA Multi Assets Pensions R basiert überwiegend auf Renten-ETFs auf europäische Rentenindizes, Aktien-ETFs auf Gesamtmarkt und Branchenaktienindizes, Aktien-ETFs auf Emerging Markets sowie Rohstoff-ETFs und -ETCs. 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/ETCs

» Anlegerprofil

Der AVANA Multi Assets Pensions R eignet sich für Anleger, welche die Chancen eines Absolute-Return Investments mit einem strikten regelgebundenen Risikomanagement verbinden wollen.

» Chancen und Risiken

Die Anlage in Aktien des AVANA Multi Assets Pensions 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	A1JFU1 / DE000A1JFU11
Bloomberg-Kürzel	AVMAPER
TGV Währung	EUR
Auflagedatum	01.10.2012
Ertragsverwendung	ausschüttend
TGV Gesamtvolumen	27,5 Mio. EUR
Portfoliomanager	Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Hößl
Vertriebszulassung	Deutschland
Geschäftsjahr	01.12. bis 30.11.
Ausschüttungstermin	15. Januar
Depotbank	CACEIS Bank Deutschland GmbH
UCITS-III-Konformität	ja

» Preise / Mindestanlage

Ausgabepreis	12,75 EUR
Rücknahmepreis	12,14 EUR
Mindestanlage	keine

» Konditionen / Kosten

Ausgabeaufschlag ¹	bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag ²	nein
Verwaltungsvergütung	1,55%
Performance Fee ³	15 % von positiver Wertentwicklung mit Wertaufholung (letzten 5 Jahre), Hurdle Rate: 3 Monats EURIBOR + 1 %

» 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 Multi Assets Pensions R

ISIN: DE000A1JFU11

Stand: 13.03.2015



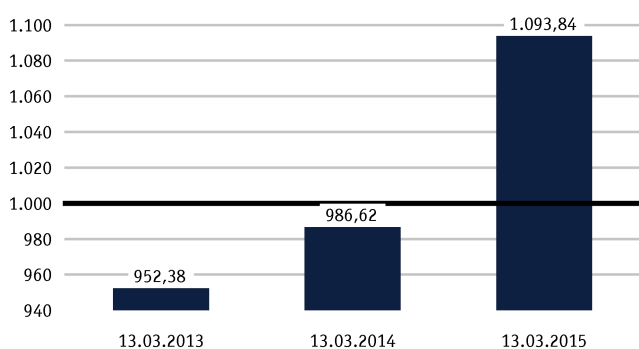
» Top 20 Holdings

iShares eb.rexx Gov. Germany 5.5-10.5yr ETF (DE)	16,6%
db x-trackers II- iBoxx Germany ETF 1D	16,2%
iShares V PLC - Barclays Italy Government Bond ETF	11,5%
iShares - Spain Government Bond ETF	11,4%
iShares V PLC - France Government Bond ETF	11,3%
Lyxor ETF STOXX 600 Media	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Personal & Household Goods	1,9%
Lyxor ETF Stoxx 600 Health Care	1,9%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Insurance	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Retail	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Automobiles & Parts	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Travel & Leisure	1,8%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Telecommunications	1,8%
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Food & Beverage	1,8%
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Technology	1,8%
Lyxor ETF Stoxx 600 Chemicals	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Financial Services	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Industrial Goods & Services	1,8%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Banks	1,7%
Lyxor ETF STOXX 600 Construction & Materials	1,7%

» Anlagestruktur

32,7%	Renten - Deutschland
11,5%	Renten - Italien
11,4%	Renten - Frankreich
11,3%	Renten - Spanien
1,8%	Aktien EU - Automobile
1,7%	Aktien EU - Banken
1,7%	Aktien EU - Bauen
1,8%	Aktien EU - Chemie
1,9%	Aktien EU - Einzelhandel
1,6%	Aktien EU - Grundstoffe
1,8%	Aktien EU - Industrie
1,9%	Aktien EU - Konsum
1,9%	Aktien EU - Medien
1,8%	Aktien EU - Nahrung
1,6%	Aktien EU - Öl & Gas
1,9%	Aktien EU - Pharma
1,8%	Aktien EU - Technologie
1,8%	Aktien EU - Telekom
1,8%	Aktien EU - Touristik
1,9%	Aktien EU - Versicherung
1,7%	Aktien EU - Versorger
1,8%	Aktien EU - Finanzen
1,0%	Kasse

» Modellrechnung einer Wertentwicklung in Euro⁴



» Kennzahlen (annualisiert, außer lfd. Jahr)⁵

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Aufl.
Rendite	5,6%	10,8%	--	--	--	6,9%
Volatilität ⁶	0,3%	5,3%	--	--	--	4,6%
Value at Risk ⁷	--	1,9%	--	--	--	2,1%
Maximum Drawdown ⁸	0,6%	2,8%	--	--	--	3,5%
Sharpe Ratio ⁹	--	2,32	--	--	--	1,91
Calmar Ratio ¹⁰	9,45	3,84	--	--	--	1,94

» Monatliche Wertentwicklung (seit 01.10.2012)

	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2012										0,1%	0,3%	0,2%	0,6%
2013	0,6%	0,2%	0,4%	0,5%	0,4%	-2,1%	0,3%	0,1%	1,2%	1,2%	0,7%	-0,2%	3,3%
2014	0,6%	1,5%	0,2%	0,6%	1,2%	-2,1%	2,3%	0,7%	0,4%	-0,2%	1,4%	0,1%	6,8%
2015	2,8%	1,9%	0,7%										5,6%
seit Auflage (kum.) ¹¹													17,1%

AVANA Multi Assets Pensions R**ISIN: DE000A1JFU11**

Stand: 13.03.2015

» **Holdings [1-50]**

iShares eb.rexx Gov. Germany 5.5-10.5yr ETF (DE)	16,6%
db x-trackers II- iBoxx Germany ETF 1D	16,2%
iShares V PLC - Barclays Italy Government Bond ETF	11,5%
iShares - Spain Government Bond ETF	11,4%
iShares V PLC - France Government Bond ETF	11,3%
Lyxor ETF STOXX 600 Media	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Personal & Household Goods	1,9%
Lyxor ETF Stoxx 600 Health Care	1,9%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Insurance	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Retail	1,9%
Lyxor ETF STOXX 600 Automobiles & Parts	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Travel & Leisure	1,8%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Telecommunications	1,8%
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Food & Beverage	1,8%
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Technology	1,8%
Lyxor ETF Stoxx 600 Chemicals	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Financial Services	1,8%
Lyxor ETF STOXX 600 Industrial Goods & Services	1,8%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Banks	1,7%
Lyxor ETF STOXX 600 Construction & Materials	1,7%
Lyxor ETF STOXX Europe 600 Utilities	1,7%
Lyxor ETF STOXX 600 Basic Resources	1,6%
Lyxor ETF Stoxx Europe 600 Oil & Gas	1,6%

AVANA Multi Assets Pensions R

ISIN: DE000A1JFU11

Stand: 13.03.2015



Alle vorherigen Angaben beziehen sich - sofern nicht anders angegeben - auf den Stand 13.03.2015. 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 erhältlich. 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 verrechnet 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 13.03.2013 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

