

AVANA IndexTrend Europa Control Aktienklasse I

Stand: 04.05.2010



»Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA IndexTrend Europa Control investiert vornehmlich in deutsche Renten-ETFs. 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 Flexibilität.

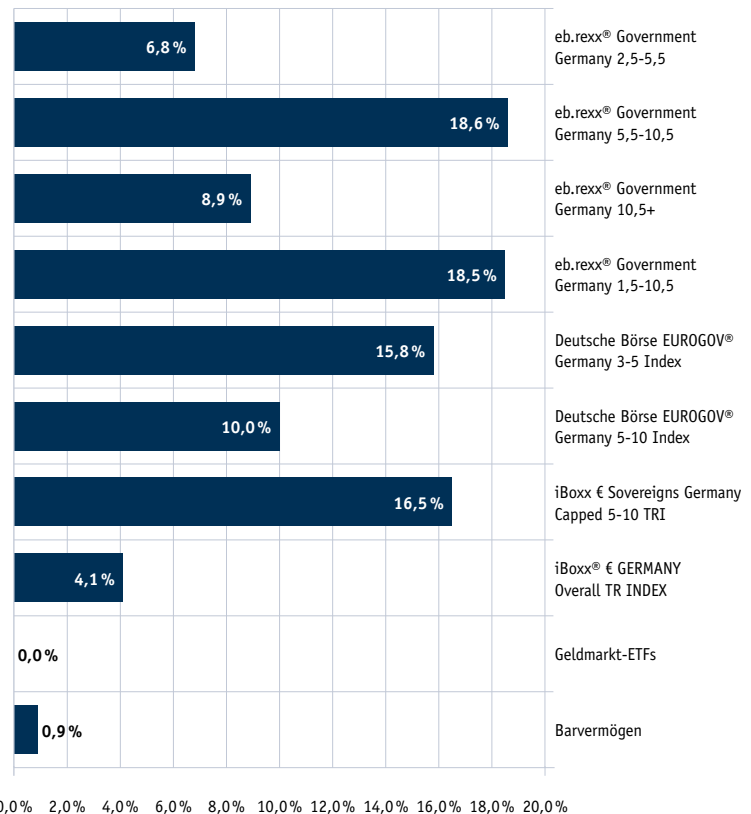
»Anlagestrategie, Risikomanagement und Anlageziel

Im Mittelpunkt des regelbasierten Investmentprozesses steht das AVANA Trendfolgesystem, dessen Anwendung ein striktes Risikomanagement ermöglicht. Ziel ist eine deutliche Reduzierung des Maximum Drawdowns (Kennzahl, die den maximalen Kursverlust innerhalb eines gewählten Betrachtungszeitraums angibt).

Durch die Identifikation und die Ausnutzung von Trendbewegungen in Märkten lassen sich eindeutige Kauf- und Verkaufssignale ableiten. Der Investitionsgrad der zulässigen Vermögensgegenstände wird aktiv gesteuert und kann zwischen 0% und 100% variieren. Bei Verkaufssignalen investiert das Portfoliomanagement konsequent in Geldmarkt-ETFs, andere Geldmarktanlagen oder andere zulässige Vermögensgegenstände. Die Anwendung des Trendfolgesystems auf mehrere Rentenindizes führt zu zusätzlicher Stabilität der Performance im Zeitablauf.

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

»Anlagestruktur



»Top 5 ETFs

iShares eb.rexx Government Germany 5.5-10.5 (DE)	18,6%
iShares eb.rexx Government Germany (DE)	18,5%
ComStage ETF-iBoxx € Sovereigns Germany	16,5%
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Germany 3-5	15,8%
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Germany 5-10	10,0%

Auflegende Gesellschaft/Verkaufsprospekte:

(mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen)
AVANA Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Thierschplatz 6 – Lehel Carré | 80538 München
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

Die AVANA Invest GmbH
ist Mitglied bei:



Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.

AVANA IndexTrend Europa Control Aktienklasse I

Stand: 04.05.2010



»Anlegerprofil und Anlagehorizont

Der AVANA IndexTrend Europa Control eignet sich für Anleger, die die Vorzüge deutscher Rentenindizes um ein „Control-Organ“, in Form von striktem Risikomanagement erweitern möchten. Im Vordergrund steht die Absicherung gegen Kursverluste durch Veränderungen des Zinsniveaus bei Erzielung einer angemessenen Rendite.

Die Anlage in Aktien des AVANA IndexTrend Europa Control setzt gewisse Erfahrungen mit Finanzmärkten voraus. Anleger sollten bereit und in der Lage sein, eine Abwägung der besonderen Risiken und Chancen der Anlage zu treffen. Wertschwankungen der Aktien und gegebenenfalls ein weitgehender Verlust des eingesetzten Kapitals kann nicht ausgeschlossen werden. Es wird ein mittel- bis langfristig orientierter Anlagehorizont empfohlen.

»Stammdaten

Aktienklasse	I (Institutional)
WKN	AORHDE
ISIN	DE000AORHDE3
Bloomberg-Kürzel	AVAITEI
TGV Währung	EUR
Auflegedatum	26.06.2009
Ertragsverwendung	ausschüttend
Portfoliomanager	Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Höbl Christian Cramer
Vertriebszulassung	in D
Geschäftsjahr	1.12. bis 30.11.
Ausschüttungstermine	15. Januar (Schlussausschüttung) 15. April, 15. Juli, 15. Oktober (Zwischenausschüttungen)
Depotbank	CACEIS Bank Deutschland GmbH
UCITS-III-Konformität	ja
Gebundenes Vermögen	Aufnahme möglich

Auflegende Gesellschaft/Verkaufsprospekte:

(mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen)
AVANA Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Thierschplatz 6 – Lehel Carré | 80538 München
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

»Preise/Mindestanlage

Ausgabepreis	102,42 EUR
Rücknahmepreis	102,11 EUR
Mindestanlagesumme	10 Mio. EUR

»Kennzahlen

Volatilität ¹	(noch keine Historie vorhanden)
Value at Risk ²	(noch keine Historie vorhanden)
Maximum Drawdown ³	(noch keine Historie vorhanden)

»Konditionen/Kosten

Ausgabeaufschlag	0,0 %
Rücknahmeabschlag ⁴	0,3 %
Verwaltungsvergütung	0,4 % p. a.
Performance Fee	5,0 % p. a. von Wertentwicklung über 3 % p. a. mit Wertaufholung ⁵
Depotbankkosten ⁶	0,025 % p. a., mindestens 15.000 EUR p. a.

- 1 Der letzten 12 Monate bzw. seit Auflage, wenn seit dieser noch keine 12 Monate vergangen sind.
- 2 Konfidenzniveau 99,0%, 10 Tage Haltdauer
- 3 Maximaler Kursverlust im angegebenen Betrachtungszeitraum
- 4 Kommt dem Teilgesellschaftsvermögen zugute
- 5 Eine negative Wertentwicklung der Aktien in einer Abrechnungsperiode muss in den nachfolgenden Abrechnungsperioden aufgeholt werden, bevor wieder eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann.
- 6 Depotbankkosten beziehen sich auf alle Aktienklassen des AVANA IndexTrend Europa Control; ab einem TGV Volumen von über 100 Mio. Euro reduzieren sich die Depotbankkosten auf 0,02 % p. a.

Alle Angaben beziehen sich – sofern nicht anders angegeben – auf den Stand 04.05.2010. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden. Die vorliegende Unterlage ist eine Fachinformation und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Sie stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageempfehlung dar. Die Verkaufsprospekte mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen erhalten Sie bei der AVANA Invest GmbH, Thierschplatz 6 – Lehel Carré, 80538 München, Telefon: +49 | 89 | 2102358-0 oder im Internet unter www.avanainvest.com

Die AVANA Invest GmbH
ist Mitglied bei:



Verband unabhängiger Vermögensverwalter
Deutschland e.V.