

# AVANA IndexTrend Europa Dynamic Aktienklasse I

Stand: 01.02.2010



## »Produktbeschreibung und Anlageuniversum

Der AVANA IndexTrend Europa Dynamic investiert vornehmlich in europäische Aktien-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 Liquidität. Das Anlageuniversum des AVANA IndexTrend Europa Dynamic basiert auf den einzelnen Branchen des Dow Jones STOXX® 600 und dem breiten Index Dow Jones STOXX® 600. Es kann auch in ETFs auf den Dow Jones EUROSTOXX 50® investiert werden.

## »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. Durch den Einsatz von Short Aktien-ETFs (Aktien-ETFs, die sich nahezu invers zum Index entwickeln) kann auch in Baisse-Phasen eine positive Performance erzielt werden.

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

## »Auszeichnungen

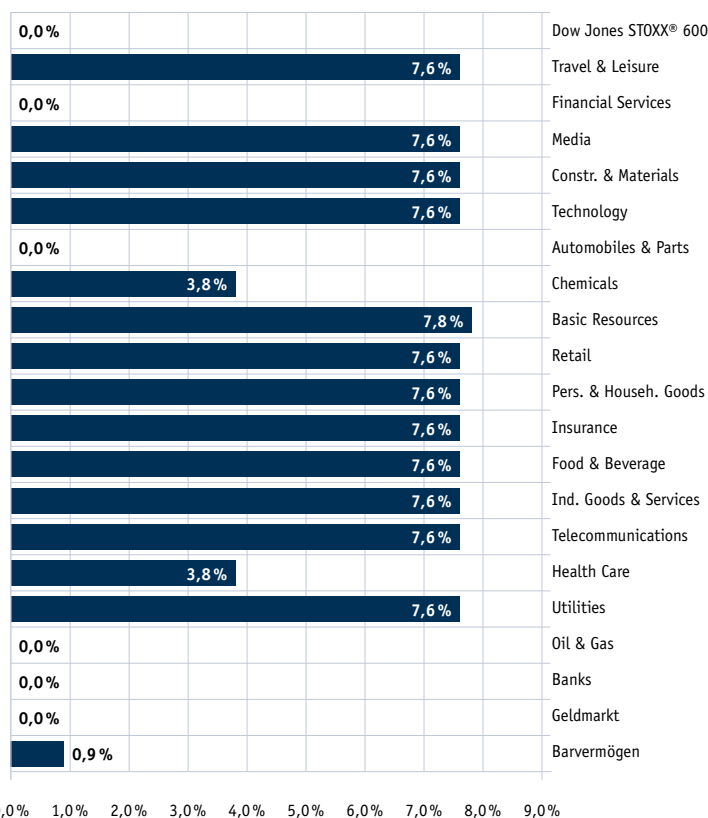
Ausgezeichnet mit dem Feri EuroRating Award 2010 in der Kategorie „Fund Innovations“



### Auflegende Gesellschaft:

AVANA Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen  
Theaterstraße 8 – Fünf Höfe | 80333 München  
Vorstand: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann  
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Zerna  
Portfoliomanagement:  
AVANA Invest GmbH | Theaterstraße 8 – Fünf Höfe | 80333 München  
Telefon: +49 | 89 | 20802-150 | Telefax: +49 | 89 | 20 802-169  
Gesellschafter-Geschäftsführer: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann  
info@avanainvest.com | www.avanainvest.com

## »Anlagestruktur



## »Top 10 ETFs

ComStage ETF-DJ STOXX 600 Basic Resources	7,8%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Insurance	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Technology	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Media	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Industrial Goods & Services	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Construction & Materials	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Pers. & Household Goods	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Telecommunications	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Travel & Leisure	7,6%
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Food & Beverage	7,6%

Die AVANA Invest GmbH ist Mitglied bei:



Verband unabhängiger Vermögensverwalter  
Deutschland e.V.

# AVANA IndexTrend Europa Dynamic Aktienklasse I

Stand: 01.02.2010



## »Anlegerprofil und Anlagehorizont

Der AVANA IndexTrend Europa Dynamic eignet sich für Anleger, die die Vorzüge von ETFs auf Branchen des Dow Jones STOXX® 600 und den breiten Markt um ein striktes Risikomanagement erweitern möchten. Im Vordergrund steht die Absicherung gegen extreme Kursverluste in Abwärtsphasen und die Partizipation an Gewinnen in Hausse- und Baisse-Phasen.

Die Anlage in Aktien des AVANA IndexTrend Europa Dynamic 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	AORHDD
ISIN	DE000AORHDD5
Bloomberg-Kürzel	AVAIEDI
TGV Währung	EUR
Auflegedatum	26.06.2009
Ertragsverwendung	ausschüttend
Portfoliomanager	Dr. Michael Vieker, Dr. Wolfgang Hößl
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:

AVANA Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen  
Theatinerstraße 8 – Fünf Höfe | 80333 München  
Vorstand: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann  
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Zerna

### Portfoliomanagement:

AVANA Invest GmbH | Theatinerstraße 8 – Fünf Höfe | 80333 München  
Telefon: +49 | 89 | 20802-150 | Telefax: +49 | 89 | 20 802-169  
Gesellschafter-Geschäftsführer: Götz J. Kirchhoff, Thomas W. Uhlmann  
info@avanainvest.com | www.avanainvest.com

## »Preise/Mindestanlage

Ausgabepreis	110,24 EUR
Rücknahmepreis	109,91 EUR
Mindestanlagesumme	10 Mio. EUR

## »Kennzahlen

Volatilität <sup>1</sup>	(noch keine Historie vorhanden)
Value at Risk <sup>2</sup>	(noch keine Historie vorhanden)
Maximum Drawdown <sup>3</sup>	(noch keine Historie vorhanden)

## »Konditionen/Kosten

Ausgabeaufschlag	0,0 %
Rücknahmeabschlag <sup>4</sup>	0,3 %
Verwaltungsvergütung	0,6 % p. a.
Performance Fee	15,0 % p. a. von positiver Wertentwicklung mit Wertaufholung <sup>5</sup>
Depotbankkosten <sup>6</sup>	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 Dynamic; 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 01.02.2010. 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, Theatinerstraße 8 – Fünf Höfe, 80333 München, Telefon: +49 | 89 | 20802-150 oder im Internet unter [www.avanainvest.com](http://www.avanainvest.com)

Die AVANA Invest GmbH  
ist Mitglied bei:



Verband unabhängiger Vermögensverwalter  
Deutschland e.V.