

SUPERNOVA PROPERTY

VORSORGEFONDS gem. § 14 EStG i. V. m. § 25 PKG

NAV zum 19.07.11

88,94

FACT SHEET - Juli 2011

Charakteristik, Anlagepolitik und Eignung

Bis zu 70% des Fondsvermögens werden überwiegend in börsennotierte und liquide Immobilienaktientitel (Einzeltitel, Real-estate-investment-trusts) veranlagt. Dabei wird weltweit und über alle Subklassen (Wohnimmobilien, Apartments, Shopping-centers, Büro- u. Gewerbeimmobilien) diversifiziert. In negativen Börsenzeiten kann der Aktienanteil auf 0% zurückgefahren werden. In solchen Fällen werden die Gelder größtenteils in kurzlaufende Anleihen bzw. in Festgeld veranlagt. Die Anlagepolitik des Fonds folgt einem Absolute-return-Ansatz, das heißt Ziel ist es, jedes Jahr positive Renditen zu erwirtschaften. Dabei setzt das Fondsmanagement im Titelselektionsprozess auf ein selbst entwickeltes Auswahl- und Scoringverfahren, das auf risikoadjustierten Rangordnungskriterien basiert.

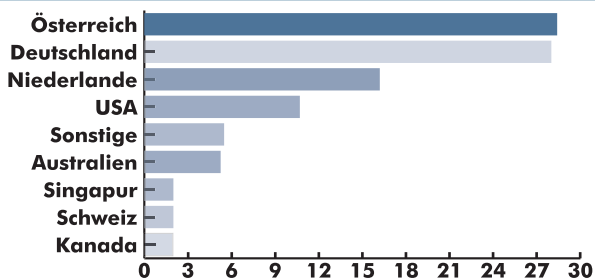
Zur Vermeidung von langen Verlustphasen bzw. zur absoluten Verlustbegrenzung kommt ein zweistufiges Risikomanagement (Value-at-risk-basierend bzw. Positionsmanagement/Stop-loss-Strategie) zum Einsatz. Aufgrund der Anlagepolitik und des Risikosystems eignet sich der Fonds hervorragend zur Eigenvorsorge bzw. zum langfristigen Vermögensaufbau. Darüber hinaus kann er für den Freibetrag für investierte Gewinne (FBiG) in Anspruch genommen werden.

Optimale Portfolioselektion

Staatsanleihen / Cash	82,23 %
Goldaktien	5,00 %
Währungen - Gesamt	17,37 %
USD/EUR	5,89 %
AUD/EUR	5,08 %
SGD/EUR	2,00 %
CHF/EUR	2,22 %
CAD/EUR	2,18 %

Exposure Darstellung: die Assetklassen gehen mit dem jeweiligen Risikobeitrag (RisikoeXposure) in die Berechnung ein. Die Darstellung der Währungs-paare ist so zu verstehen, dass die Währung an erster Stelle mit der zweiten Währung gekauft wurde.

Optimale Länderallokation



Stammdaten

Währung:	EUR
ISIN:	AT0000A05D29 (T)
Depotbank:	BAWAG P.S.K.
KAG:	BAWAG P.S.K. INVEST GmbH
Fondsbeginn:	02.05.2007
Einmalanlage/Sparplan:	ab EUR 1.500,-/100,- p.m.
Steuerkategorie:	KESSt.-endbesteuert
Fondsmanager:	Nova Portfolio Vermögensmanagement GmbH
Ausgabeaufschlag:	5,25 %
Verwaltungs-/Depotgeb.:	1,95 % p.a./0,02 % p.a.
Handel/Rückgabegebühr:	täglich/keine
Empf. Mindestbeholdendauer:	5 Jahre

Management Kommentar

Die hohe Volatilität an den internationalen Aktienmärkten im Allgemeinen und im Immobilienaktiensektor im Speziellen veranlasste das Management die Investitionsquote im Bereich Immobilienaktien sukzessive zurück zu fahren. Der Fonds weist derzeit eine Immobilienaktienquote von null auf. Hohes Risiko und hohe Kursschwankungen konnten dadurch in den letzten Wochen vermieden werden. Im Rahmen der Fondsbestimmungen und der gesetzlichen Vorgaben eines Vorsorgefonds wurde das Augenmerk auf Assetklassen mit einem deutlich besseren Chancen/Risiko-Verhältnis gelegt. Goldaktien wurden seit Ende Juni mit ca. 5 % im Fonds gewichtet und deren positive Entwicklung schlug sich deutlich im Fondskurs nieder. Zusätzliche Engagements in sogenannten Rohstoffwährungen wie dem AUD und dem CAD trugen ebenfalls zu einer positiven Entwicklung seit Anfang Juli bei. Die Stärke des CHF gegenüber dem EUR scheint nicht zu bremsen zu sein und Korrekturen werden genutzt, um diese Position weiter auszubauen. Mit mehr als 17 % Fremdwährungsanteil hat der Fonds rund 60 % seiner Möglichkeiten in Fremdwährungen zu investieren ausgenutzt. In den kommenden Tagen bzw. Wochen soll der Fremdwährungsanteil weiter angehoben werden, um das Fondsvermögen bestmöglich vor der Gefahr eines schwächer werdenden EUR zu schützen.

Der Immobilienaktienmarkt wird täglich genau verfolgt und neue Einstiegs-szenarien könnten sich schon bald bieten. Aktuelle Zahlen aus den USA zeigen langsame Besserung am Häusermarkt. Im Juni wurden bereits um 15 % mehr neue Häuser gebaut, als im Monat zuvor. Einzelne positive Zahlen bedeuten allerdings noch keine Trendwende. Ein Aufschwung muss sich erst noch etablieren.

Performancekennzahlen

1. Quartal 2011:	- 2,97 %	3. Quartal 2011:	+ 1,23 %
2. Quartal 2011:	- 0,80 %	4. Quartal 2011:	
Performance 2007	- 5,23 %		
Performance 2008	- 1,17 %		
Performance 2009	- 0,70 %		
Performance 2010	- 1,13 %		
Performance 2011	-2,56 %		

Für Ihre Fragen steht Ihnen unser Fondsmanagement jederzeit gerne zur Verfügung:

Head Fondsmanagement: Günter Minatti	Email: gunter.minatti@novaportfolio.com
Fondsmanager: Wolfgang Lechner	Email: wolfgang.lechner@novaportfolio.com
Web: www.novaportfolio.com	Tel.: 0512 269 444

Hinweis: Diese Broschüre dient lediglich der aktuellen Information und stellt kein Angebot und keine Anlageempfehlung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Jegliche Veranlagung in Wertpapieren ist mit Risiken verbunden. In der Vergangenheit erzielte Erträge sind keine Garantie für zukünftige Gewinne. Diese Marketingunterlage stellt den Kapitalanlagefonds nur verkürzt dar. Der vollständige Prospekt kann jederzeit bei der Bawag P.S.K., Georg-Coch-Platz 2, 1010 Wien oder bei der Nova Portfolio Vermögensmanagement GmbH angefordert werden. Alle Angaben ohne Gewähr. Alle Performancekennzahlen vor Abzug der KESSt.



Nova Portfolio VermögensManagement GmbH

Firmensitz: Kalkofenweg 24, A-6020 Innsbruck • Tel. 0512 / 269444, Fax 0512 / 267054 • E-mail: support@novaportfolio.com Web: www.novaportfolio.com