

# SUPERNOVA PROPERTY

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

NAV zum 15.02.11

90,03

FACT SHEET - Jänner 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.

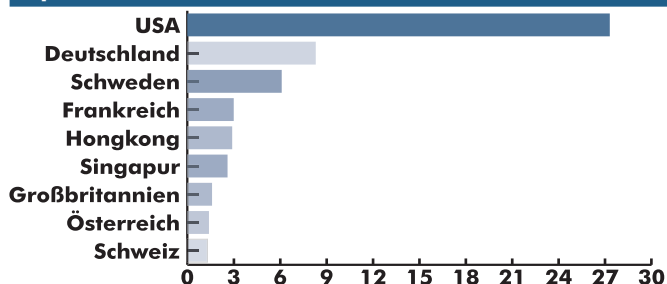
Zur Vermeidung von langen Verlustphasen bzw. zur absoluten Verlustbegrenzung kommt ein zweistufiges Risikomanagement (Value-at-risk-basierend bzw. Positionsmanagement/Stop-loss-Strategie) zum Einsatz.

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	35,10 %
Immobilienaktien USA	16,15 %
Immobilienaktien Europa	15,25 %
Währungen	12,55 %
Immobilienaktien Asien	5,70 %
Goldaktien	4,50 %
Anleihen SHORT	4,00 %
Agrarrohstoffaktien	3,00 %
Rohölkaktien	2,00 %
Aktien Singapur SHORT	1,75 %

## 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:	KEST.-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

Seit Jahresbeginn entwickelten sich die weltweiten Immobilien Indices in unterschiedliche Richtungen. Der seit Juli 2010 anhaltende Aufwärtstrend bei asiatischen Immobilienaktien gönnt sich eine Pause, die sich primär durch hohe Zinsniveaus, stetig steigende Inflation und generell Unsicherheit über die bevorstehende Entwicklung der Märkte erklären lässt. Im Fonds wurde die Quote asiatischer Immobilien auf ca. 6% zurückgefahren. Die verbleibenden Titel repräsentieren ertragsstarke Unternehmen aus Singapur sowie Hong Kong, die sich durch konstante Cashflows und hohe Dividenden auszeichnen.

Das Bild in Europa zeichnet sich wesentlich freundlicher und unterstreicht damit die seit Jahresbeginn zu beobachtende Entwicklung der „Renaissance“ westlicher Immobiliensektoren. Entsprechend sind europäische Immobilientitel im Supernova Property mit ca. 15% gewichtet. Der Fokus liegt auf Unternehmen aus fiskalpolitisch starken Ländern. Die stärkste Entwicklung zeigte sich an den amerikanischen Immobilienmärkten, diese ist jedoch mit Vorbehalt zu beobachten, da sich die unterliegenden Fundamentaldaten noch nicht von der Sub-Prime Krise erholt haben.

Die starke Korrektur der Edelmetalle zu Anfang des Jahres ging auch am Supernova Property nicht spurlos vorüber, jedoch wurde der Ausstiegszeitpunkt bewusst früh gewählt, so dass größere Verluste vermieden werden konnten. Einstiegsszenarien im Februar wurden genutzt und derzeit ist der Fonds wieder mit ca. 5% in Goldaktien investiert.

## Performancekennzahlen

1. Quartal 2011:	- 1,37 %	3. Quartal 2011:	
2. Quartal 2011:		4. Quartal 2011:	
<b>Performance 2007</b>	<b>- 5,23 %</b>		
<b>Performance 2008</b>	<b>- 1,17 %</b>		
<b>Performance 2009</b>	<b>- 0,70 %</b>		
<b>Performance 2010</b>	<b>- 1,13 %</b>		
<b>Performance 2011</b>	<b>-1,37 %</b>		

## 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., Seitzergasse 2-4, 1010 Wien oder bei der Nova Portfolio Vermögensmanagement GmbH angefordert werden. Alle Angaben ohne Gewähr. Alle Performancekennzahlen vor Abzug der KEST.



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