

SUPERNOVA PROPERTY

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

NAV zum 09.07.10

93,37

FACT SHEET - Juli 2010

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/Stopploss-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: Asset Allocation

Staatsanleihen / Cash	86,50 %
Währungen	2,70 %
Goldminenaktien	2,50 %
S&P 500 Short	2,50 %

Branchenfonds Immobilien im Vergleich

Ranking lt. der aktuellen Ausgabe des Magazins „Fonds exklusiv“ Gesamtp performance für 3 Jahre in %	Fonds
-4,50 %	Supernova Property Fonds
-7,70 %	Sarasin Sustainable Equity - Real Estate GLB
-14,00 %	Schroder ISF Asia Pac Property
-18,40 %	Lacuna - US REIT
-21,80 %	Performa US Real Estate

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 vorsichtige Strategie vom Mai behielt das Fondsmanagement aufgrund von fehlenden positiven Signalen auch in der ersten Junihälfte bei. Sowohl **Währungs- als auch Immobilienengagements wurden in dieser Zeit stark untergewichtet**. Aufgrund von stabileren technischen Signalen aus dem amerikanischen Immobiliensektor wurde die Investitionsquote in US-Immobilientitel (Real Estate Investment Trusts und Immobilienaktienfonds) mit Monatsmitte verstärkt. Aus Vorsichtsgründen wurden diese Positionen zwischenzeitlich abgesichert bzw. auf Basis der Risikokennziffern wieder glattgestellt. Der US-Immobilienmarkt gemessen am Vanguard REIT Index ETF verlor im Juni über 3%, was das konservative Verhalten des Fondsmanagements bestätigte. Die Investition im Bereich Gold wurde ebenfalls vor dem Hintergrund der zwischenzeitlichen Korrektur des Goldpreises (fast 5%) reduziert bzw. abgesichert.

Der Großteil der Veranlagungen bleibt derzeit in sicheren Staatsanleihen mit kurzen Restlaufzeiten zwischengeparkt. Chancen im Bereich von US- und asiatischen Immobilienaktien werden weiterhin bei positiven Signalen ausgenutzt.

Die Jahresperformance konnte somit relativ stabil gehalten werden. Im 3-Jahresvergleich konnte der **Supernova Property Fonds**, wie aus nebenstehender Tabelle zu entnehmen ist, den **1. Platz in der Kategorie „Branchenfonds Immobilien“** einnehmen.

Performancekennzahlen

1. Quartal 2010:	+ 0,94 %	3. Quartal 2010:	
2. Quartal 2010:	+ 1,08 %	4. Quartal 2010:	
Performance 2007			- 5,23 %
Performance 2008			- 1,17 %
Performance 2009			- 0,70 %
Performance 2010 bis zum 07.07.10 (YTD)			+ 1,14 %

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 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