

SUPERNOVA

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

NAV zum 08.04.10

133,29

FACT SHEET - April 2010

Multi-Strategieansatz mit Risikomanagement

Der Supernova VVF investiert in ein weltweit gestreutes Multi-Asset Portfolio unter Einbeziehung von allen liquiden Vermögensklassen inkl. Aktien, Anleihen, Währungen, Immobilien, Edelmetallen und Rohstoffen. Die Anlagepolitik des Fonds folgt einem Multi-Strategy-/Absolute-return-Ansatz. Im Mittelpunkt steht die Identifikation der jeweiligen Börsenphase und der Einsatz einer oder mehrerer Strategien zur optimalen Portfoliozusammensetzung. Der Titelselektionsprozess basiert auf einem selbst entwickelten Auswahl- und Scoringverfahren.

Zur Vermeidung von langen Verlustphasen bzw. zur absoluten Verlustbegrenzung kommt ein zweistufiges Risikomanagement inkl. Money-Management zum Einsatz.

Der Fonds eignet sich ideal sowohl zum umfassenden, langfristigen Vermögensaufbau als auch für die risikogesteuerte, individuelle Vermögensverwaltung.

Risikomanagement: Kennzahlen zum 08.04.2010

Risikograd Portfolio	31,30
Investitionsquote ex geldmarkt(nahe) Titel in EUR	107,52 %
Value-at-Risk 10 Tage/1 Monat	2,50 % / 3,70 %

Risikograd: Ein Risikograd von 100 entspricht dem langfristigen durchschnittlichen Risiko eines weltweit gestreuten Aktienportfolios und ist vergleichbar mit einer jährlichen Schwankung (Volatilität) von 20%.

Value-at-Risk: spiegelt jenen Anteil des Portfolios wider, der innerhalb des angegebenen Zeitraumes mit 99 %iger Wahrscheinlichkeit maximal verloren werden kann.

Portfoliozusammensetzung zum 08.04.10

Währungen	35,60 %
Aktien Emerging Markets	19,68 %
Alternative Strategien	16,28 %
Aktien Industrieländer weltweit	13,49 %
Immobilienaktien	10,89 %
Gold/Goldminenaktien	10,82 %
Aktien: Energie/Rohstoffe/Metalle	0,76 %

Exposure-Darstellung: die Assetklassen gehen mit dem jeweiligen Risikobeitrag (Risikoexposition) in die Berechnung ein.

Monatsbericht des Fondsmanagements

Rückblick

Fundamental hat sich das Bild gegenüber dem Vormonat stark verbessert. In den USA stiegen die durchschnittlichen Arbeitsstunden pro Woche auf 34 verglichen mit 33,1 Stunden im vergangenen Monat. Diese Zahl dient als guter Indikator zur Bewertung der gesamtwirtschaftlichen Lage. Die stetig steigenden ISM-Indices des verarbeitenden Gewerbes und des Dienstleistungssektors (das Institute for Supply Management misst die Herstellungs- bzw. Dienstleistungsaktivitäten im vor-

Stammdaten

Währung:	EURO
ISIN:	AT0000495593 (T)
Depotbank:	BAWAG P.S.K.
KAG:	BAWAG P.S.K. INVEST GmbH
Fondsbeginn:	01.06.2005
Empf. Mindestbeholddauer:	7 Jahre
Einmalanlage/Sparplan ab:	EUR 2.500,-/EUR 100,- p.m.
Steuerkategorie:	KESt.-endbesteuert
Fondsmanager:	Nova Portfolio Vermögensmanagement GmbH
Ausgabeaufschlag:	5,25 %
Verwaltungsgeb./Depotgeb.	2,20 % p.a./0,02 % p.a.
Handel/Rückgabegebühr:	täglich/keine

Performancekennzahlen

Performance 2005/2006	+ 30,80 %/+ 10,91 %
Performance 2007/2008	- 0,89 %/- 4,16 %
Performance 2009	- 0,71 %
Performance p. a. seit Auflegung (01.06.05 - 07.04.10)	+ 6,43 %
Performance 2010 bis 08.04.10 (YTD)	+ 4,83 %

angegangenen Monat), sowie ein gestärktes Verbrauchervertrauen beweisen, dass es wirtschaftlich weiter bergauf geht. Der technisch schon seit Mitte Februar **anhaltende Aufwärtstrend** an den internationalen Aktienmärkten wird somit fundamental bestätigt. Trotz der problematisch hohen Staatsverschuldungen innerhalb der EU, zeigten auch **Aktienmärkte in Europa ein freundliches Bild**. So konnte sich beispielsweise der Dax, nicht zuletzt aufgrund des schwachen Euro, im März nach einem starken Anstieg über der psychologisch wichtigen 6.000 Punkte-Marke behaupten.

Aktuelle Investmentschwerpunkte

Das Fondsmanagement setzt erfolgreich auf eine ausgewogene Länder- und Sektorendiversifikation mit **Schwerpunkt auf Emerging Markets und Märkte mit großen Rohstoffreserven**. Besonderes Augenmerk wird dabei auf Australien, Kanada, Brasilien und Russland gelegt, da diese Länder ihre Vielfalt an Rohstoffen (Wasser, Öl, Gas, Gold, Weizen, Soja, u.v.m.) durch gute Infrastruktur und verlässliche Lieferung besonders effizient am Weltmarkt platzieren können.

Ausgewählte **amerikanische Small- und Midcaps**, sowie **europäische Dividentitel** und **japanische Smallcaps** runden das Aktienportfolio von rund 33 % ab. Zusätzlich wurden **US-Immobilienaktienmärkte** mit ca. 11 % übergewichtet. Eine Monatsperformance von mehr als 10 % des zugrunde liegenden Index im Gegensatz zu eher schwachen 3-4 % im asiatischen und europäischen Raum bestätigt das Vorgehen des Fondsmanagements. Auch **Gold und Goldaktien** konnten gerade in den letzten Tagen nochmals erheblich zulegen und bleiben daher weiterhin mit rund 11 % relativ stark gewichtet.

Fortsetzung auf Seite - 2 -



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

Haupttreiber der überaus positiven Performance des Supernova Vermögensverwaltungsfonds im März waren wiederum **Währungsveranlagungen**. Mit über 30 % werden derzeit starke Rohstoffwährungen, wie der australische und kanadische Dollar, aber auch der US-Dollar gehalten, während schwache Währungen wie der Euro und der japanische Yen verkauft werden. Mit 9 % des Fondsvolumens wird auf **weiterhin steigende Zinsen** gesetzt. Insgesamt kann der Fonds im März auf eine äußerst positive Performance von +2,76 % verweisen.

Aktuelle Performance-Kennzahlen Supernova VVF	
Zeitraum	Performance
1 Monat	4,74 %
YTD (01.01. - 08.04.10)	4,83 %
1 Jahr	4,32 %
3 Jahre	1,63 %
Seit Auflage (01.06.2005)	35,30 %

Quelle: eigene Darstellung.

Ausblick

Im kommenden Monat müssen sich die fundamental aussichtsreichen Daten des Vormonats bestätigen, damit einer weiteren Genesung der Weltwirtschaft nichts im Wege steht. Rohstoffländer, wie Australien und Kanada, mit einem stabilen politischen System und einem gesunden Haushalt werden klar im Vorteil sein.

Länder der europäischen Union, die mit hoher Staatsverschuldung, inflexiblen Arbeitsmärkten und schwachem Wirtschaftswachstum zu kämpfen haben, sind fundamental mit Sicherheit benachteiligt. Ein weiterhin schwacher Euro, der den Export ankurbelt, kann dann zum treibenden Motor für positive Unternehmensergebnisse und Aktienkurse werden.

Große Chancen gehen nach wie vor von **Emerging Markets**, vor allem denjenigen mit großen Rohstoffvorkommen wie Brasilien, China, Russland, aber auch von Indien, der Türkei und Indonesien aus.

Die USA fungiert weiterhin als Leitbörse und die fundamentalen Daten aus Nordamerika werden das Börsengeschehen in der kommenden Periode stark beeinflussen.

Am **Anleihenmarkt** ist durch höhere Zinsen mit fallenden Anleihenkursen zu rechnen. Von dieser Entwicklung profitiert der Supernova Vermögensverwaltungsfonds durch Short-Veranlagungen (Spekulation auf fallende Kurse) im Anleihensektor.

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.