

SUPERNOVA

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

NAV zum 12.01.10

128,60

FACT SHEET - Jänner 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 12.01.2010

Risikograd Portfolio	38,20
Investitionsquote ex geldmarkt(nahe) Titel in EUR	99,95 %
Value-at-Risk 10 Tage/1 Monat	3,30 % / 4,90 %

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 12.01.10

Aktien Industrieländer weltweit	28,80 %
Aktien Emerging-Markets	13,80 %
Alternative Strategien	13,20 %
Unternehmensanleihen weltweit	9,10 %
Währungen	8,95 %
Gold/Goldminenaktien	8,70 %
Immobilienaktien weltweit	8,10 %
Energieaktien/Rohstoffe	6,30 %
Anleihen Emerging-Markets	3,00 %
Staatsanleihen/Cash	0,05 %

Monatsbericht des Fondsmanagements

An den **Aktienmärkten** ist das vergangene Jahr freundlich ausgeklungen, während im **Gold- und Rohstoffbereich** eine vorübergehende Konsolidierung einsetzte. Der S&P 500 Index stieg im Dezember um 1,8 %, während der DAX sogar 5,9 % zulegen konnte. Auch die **konjunkturellen Rahmenbedingungen stimmen:** Im November ist der aus 8 vorausselenden Wirtschaftsindikatoren bestehende „The Conference Board Leading Economic Index™“ für die Eurozone um 0,7 % gestiegen und somit bereits seit Mai in Folge im Plus. Bis Ende November 2009

Stammdaten

Währung:	EURO
ISIN:	AT0000495593 (T)
Depotbank:	BAWAG P.S.K.
KAG:	BAWAG P.S.K. INVEST GmbH
Fondsbeginn:	01.06.2005
Empf. Mindestbehaltdauer:	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 - 12.01.10)	+ 5,95 %
Performance 2010 bis 12.01.10 (YTD)	+ 1,14 %

lag der Anstieg im vergangenen Jahr bei 10,8 %, was signalisiert, dass die **Konjunkturprogramme in Europa greifen**.

In den **USA** gab es im Dezember **überraschend starke Signale** aus dem verarbeitenden Gewerbe: der Einkaufsmanger-Index lag im letzten Monat des Jahres weit über den Analystenerwartungen. Gleichzeitig entwickelten sich die Erstanträge zur Arbeitslosenversicherung stark rückläufig. Im November lagen die Industrieproduktion, Kapazitätsauslastung des verarbeitenden Gewerbes und die US-Leading-Indicators (Index vorausselender Konjunkturindikatoren) über den Erwartungen.

Auch im **asiatischen Raum** stehen die Zeichen weiterhin auf **Wachstum**. Chinas Industrieproduktion ist im November 2009 gegenüber dem Vorjahresmonat um 19,2 % gestiegen, was auf eine verstärkte Investitionstätigkeit und steigende Einzelhandelsumsätze zurückzuführen ist. Durch die starke Binnenwirtschaft koppelt sich China zunehmend von der Weltkonjunktur ab, stabilisiert dadurch den gesamten asiatischen Raum, woraus eine nachhaltige Rohstoffnachfrage resultiert. Unter diesen Rahmenbedingungen drehten die Rohstoffpreise nach einer Korrektur Anfang bis Mitte Dezember wieder nach oben. Der 35 Commodities enthaltende RICI Absolute Return-Index verzeichnete im November per Saldo ein Plus von 0,9 %.

Aufgrund eines Credit-Rating-Downgrades von Griechenland tendierte jedoch der **US-Dollar** fester, was den Goldpreis unter Druck setzte. Während der USD-Dollar im Dezember gegenüber dem Euro um 4,7 % anstieg, verlor der Goldpreis 7,2 % an Wert, ehe sich im Jänner die **langjährige Goldhaube weiter** fortsetzte.

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

Volle Partizipation am weiteren Aufschwung

Im Zuge des **neu implementierten Handelssystems** wurde der gesamte **Veranlagungsgrad** außerhalb des Geldmarktes und kurzlaufender Staatsanleihen erstklassiger Bonitäten auf **über 90 %**, gestreut über alle Anlageklassen, aufgestockt.

Der **klassische Aktienanteil** liegt derzeit bei 37,5 %. Darüber hinaus wurden **Immobilienaktien** mit 8,1 %, **Rohstoffaktien** mit 6,3% und **Gold** mit gesamt 8,7 % gewichtet. Die Investition in Gold wurde zu 7,2 % durch einen Goldfonds, der die tatsächliche Goldpreisentwicklung über Edelmetallkonten und Termingeschäfte widerspiegelt, und 1,5 % Goldminenaktien abgedeckt. Dies wirkte sich zwar im Dezember auch aufgrund der Hebelwirkung von Goldminenaktien auf den Goldpreis negativ auf die Gesamtperformance aus, jedoch führten bereits

die ersten Handelstage 2010 gemeinsam mit freundlicheren Aktienmärkten zu einer Performance von 1,3 % im laufenden Jahr. Somit konnte durch den erfreulichen Start ins neue Jahr der marginale Verlust des Vorjahres vollständig kompensiert werden. Das Management blickt, angesichts der gelungenen Stabilisierung der Weltkonjunktur und sich bereits normalisierten Volatilitäten an den Aktienmärkten, optimistisch ins Jahr 2010, was durch den hohen Veranlagungsgrad unterstrichen wird. Für den Fall stärkerer Rückschläge existiert nach wie vor ein **standardisiertes Risiko-Management-Prozedere**, sodass ungünstigen Performance-Entwicklungen rechtzeitig entgegen gesteuert werden kann.

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.