

SUPERNOVA

VERMÖGENSVERWALTUNGSFONDS

NAV zum 07.04.11

127,12

FACT SHEET - Ausgabe 2/2011

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 Vermö-

Stammdaten

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

Risikomanagement: Kennzahlen zum 07.04.11

Risikograd Portfolio	57,00
Investitionsquote ex geldmarkt(nahe) Titel in EUR	88,70 %
Value-at-Risk 10 Tage/1 Monat	4,30 %/6,40 %

Risikograd: Ein Risikograd von 100 entspricht dem langfristigen durchschnittlichen Risiko eines weltweit gestreuten Aktienportfolios und ist vergleichbar mit einer jährlichen Schwankung (Volatilität) von 20%. Der theoretische Diversifikationseffekt fließt nicht in das Risikomanagementsystem ein, da sich gezeigt hat, dass insbesondere bei kurzfristig auftretenden Illiquiditäten (Panikreaktionen), alle Assetklassen verkauft werden.

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

Performancekennzahlen zum 07.04.2011

2005/2006	+ 30,80 %/+ 10,91 %
2007/2008	- 0,89 %/- 4,16 %
2009/2010	- 0,71 %/+ 2,82 %
Seit Auflage p.a. (01.06.05 - 07.04.11)	+ 4,47 %
Seit Auflage am 01.06.05 gesamt	+ 29,20 %
Seit Jahresbeginn (YTD)	- 1,81 %
1 Monat	- 1,18 %
1 Jahr	- 3,85 %

Portfoliozusammensetzung zum 07.04.2011

Währungen	20,00 %
Aktien USA - Bluechips	10,60 %
Alternative Strategien	9,90 %
Aktien USA Öl/Gas	9,20 %
Emerging Markets	9,10 %
Gold(aktien)	7,70 %
S&P 500/Nasdaq	6,10 %
Aktien Nordic Small Caps	5,40 %
Australien	3,20 %
Aktien US-Small Caps	3,10 %
TecDax	3,00 %
Aktien Agrarrohstoffe	1,40 %

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

Monatsbericht des Fondsmanagements

Nachdem sich die globalen Aktienmärkte trotz der extremen politischen Entwicklungen in Nordafrika und im Nahen Osten, sowie den schweren Naturkatastrophen in Japan nach einem starken Einbruch wieder erholen konnten, nutzte das Fondsmanagement die Situation, um die Investitionsquote deutlich zu erhöhen. Aktives Risikomanagement im Supernova Fondsmanagement schützte den Fonds in den ersten Tagen nach der Na-

turkatastrophe, ein vergleichsweise geringer Verlust von 1,21 % (Nikkei -16 %, Dax -8,5 %, Hongkong -4 %, S&P 500 -4 %, Gold -3 %, Öl -6 %) war nicht zu verhindern.

Um das allgemeine Aktienmarkttrisiko zu reduzieren, investierte der Fonds vermehrt in Alternative Strategien und in Pair-Trades im Währungssegment (Long: AUD, CAD, EUR; Short: USD, JPY). Im Aktienbereich wurden einerseits stabile, dividendenstarke US-amerikanische Bluechips und andererseits dynamische, schnell wachsende Small-Caps gekauft, um von kurzfristigen Aufschwüngen stärker profitieren und dennoch an konstanten Dividendenerträgen partizipieren zu können. Investitionen in breit gestreute US Indizes, wie den S&P 500 und den Nasdaq waren die Reaktion auf deutlich verbesserte fundamentale Wirtschaftsdaten aus den USA, wie die Verbesserungen am Arbeitsmarkt, in der Industrieproduktion, sowie auch im Dienstleistungssektor. Aufholbedarf sah das Fondsmanagement in verschiedenen Emerging Market Ländern, nachdem die chinesische Zinspolitik den gesamten asiatischen Raum zu Anfang des Jahres stark bremste. Subsequent wurden Positionen in Indien, Indonesien und Südkorea aufgebaut, da diese Länder sich aufgrund schnell wachsender Binnenwirtschaften dem Sog Chinas entziehen können. Durch das Erdbeben in Japan und der damit verbundenen nuklearen Katastrophe, wurde die Atomenergie-Debatte wieder entfacht. Mittels Positionen in Aktien mit Bezug auf Öl und Gas, sowie den TecDax-Index, reagierte der Supernova Fonds auf den nach wie vor immensen weltweiten Energiebedarf, der kurz- und mittelfristig nur mit Öl und Gas zu decken und langfristig nicht ohne alternative Energieformen zu bewältigen sein wird.

Als Folge des vorübergehenden Einbruchs der meisten Aktienmärkte nach den Schreckensnachrichten in Japan wies der Fonds im März ein Minus von 1,01 % aus. Dieser Verlust konnte bereits in der ersten Aprilwoche um mehr als die Hälfte wettgemacht werden. Im laufenden Monat beträgt die Fondsperformance bis zum 07.04.2011 + 0,58 %.

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