

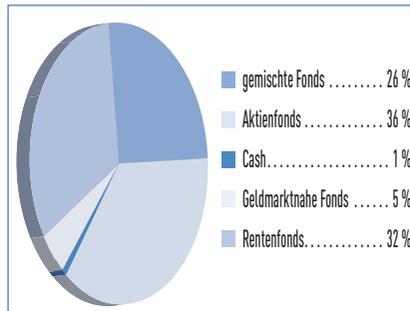
# Vermögen bilden - an die Zukunft denken

Der ADVISORY VORSORGEFONDS ist ein aktiv gemanagter, gemischter Dachfonds, der auf langfristigen, konstanten Vermögensaufbau ausgerichtet ist. Das Ziel des Fonds ist vor allem, durch den aktiven Managementansatz sowohl eine mittelfristig absolute Wertsteigerung als auch langfristig einen über dem Marktdurchschnitt liegenden Ertrag zu erzielen.

## WERTENTWICKLUNG



## VERANLAGUNGSSTRUKTUR



## FONDSDATEN

ISIN:	ausschüttend AT0000821095 (A)
ISIN:	thesaurierend AT0000819065 (T)
Ausgabezuschlag:	bis zu 5 %
Fondswährung:	EUR
Rechnungsjahr:	01.11. - 31.10.
KAG:	Volksbanken-Kapitalanlageges. mBH*)
Fondsmanager:	Advisory Invest GmbH
KESt-Kategorie:	endbesteuert
Bloomberg Ticker:	GUT12EA AV Equity

\*) bis 31.10.2006: Gutmann KAG

Das dieser Investmentansatz bisher erfolgreich umgesetzt wurde, wird auch durch das Erreichen des ersten Platzes in der Gruppe der gemischten Dachfonds mit einem Aktienanteil von 60% (Stichtag 30.9.06) beim sechsten dachfonds award des geld-magazins dokumentiert. Der Vorsorgecharakter des Produktes wird auch dadurch unterstrichen, dass der Fonds als Wertpapierdeckung für Abfertigungs- und Pensionsrückstellungen sowie als Wertpapieranlage für Pensionskassen geeignet ist.

Die Steuerung des Veranlagungsgrades der einzelnen Anlageklassen – Aktien, Anleihen und Cash – sowie die Subfondsauswahl im Aktien- und Anleihenbereich liegen in der Verantwortung des Fondsmanagements. Dabei orientiert sich das Management an keiner Benchmark und verändert durch die aktive Steuerung das Risikoprofil des Fonds oft entscheidend. Im Rahmen eines langfristigen Vermögensaufbaus des Investors nimmt ihm das Fondsmanagement somit wesentliche Anlageentscheidungen bezüglich der aktuellen Gewichtung der Anlageinstrumente und des Timings ab. Je nach Markteinschätzung des Fondsmanagements erfolgt somit auch ein rascher und aggressiver Auf- bzw. Abbau der einzelnen Sub-Aktienfonds im Fonds. Im Fondsportfolio werden insgesamt bis zu 15 Subfondpositionen aktiv gewichtet. Eingeschränkt wird diese aktive Anlagestrategie nur durch die zusätzliche Einhaltung der gesetzlichen Veranlagungsvorschriften des Pensionskassengesetzes. So ist etwa der Fremdwährungsanteil mit 30%, der maximale Aktienanteil inklusive corporate bonds mit 70% beschränkt.

Gemanagt wird der Fonds von Advisory Invest, einem vor allem auf die Verwaltung und die Beratung von Investmentfonds

spezialisierten österreichischen Finanzdienstleistungsunternehmen. Das Managementteam blickt auf langjährige Erfahrungen in den Bereichen Portfolio- und Fondsmanagement zurück und ist einem breiteren Investorenkreis vor allem durch ihr Flagship-Produkt ADVISORY ONE bekannt.

Dieser aktiv gemanagte, flexible Investmentfonds ist zwischen 0% und 100% in Aktien investiert und orientiert sich dabei an keiner kurzfristigen Benchmark. Hier werden Anleihen bzw. Cashsurrogate nur als ergänzende Veranlagung zur Erzielung laufender Erträge vor allem in Phasen eines unattraktiven Chancen/Risiko-Umfeldes von Aktien eingesetzt. Aufgrund seiner ausgezeichneten Performance/Risiko-Kennzahlen wurde der Fonds mit dem Lipper Award 2006 ausgezeichnet.

So wird der ADVISORY ONE auch als aktienorientierter Basisfonds mit einer Gewichtung bis zu 20% im ADVISORY VORSORGEFONDS gewichtet. Durch die aktive Steuerung des Veranlagungsgrades im ADVISORY ONE kann u. a. die Umschichtungshäufigkeit der aktienorientierten Fonds deutlich reduziert werden.

Unterstützt wird der bisherige Gesamterfolg der beiden Fonds auch durch die kontinuierliche Informationspolitik des Managementteams. „Neben einer entsprechenden Wertentwicklung der Fonds ist vor allem für institutionelle Investoren auch die Nachvollziehbarkeit und Wiederholbarkeit der Anlageentscheidungen ein wichtiger Faktor“, erklärt Mag. Gerhard Hennebichler, einer der Geschäftsführer der Advisory Invest. Mit dem ADVISORY REPORT veröffentlicht die Gesellschaft in regelmäßigen Abständen eine Publikation, in der in kurzer und prägnanter Form das Chancen/Risiken- Weltbild des Fondsmanagements aufgezeigt wird.

Damit wird natürlich auch über die grundsätzlichen strategischen Entscheidungen sowohl im ADVISORY ONE als auch im ADVISORY VORSORGEFONDS informiert. Als wichtigen Garant einer erfolgreichen Fondsperformance bezeichnet Franz Weber, Geschäftsführer und Leiter des Managementteams, die Verwendung der vollen Managementkapazität der Advisory Invest auf diese beiden Investmentfonds.

„Für uns sind die hundertprozentige Konzentration auf unsere Produkte wie auch das persönliche finanzielle Engagement entscheidende Identitätsfaktoren unserer Unternehmenskultur.“

## KONTAKT

### Advisory Invest GmbH

Mag. Gerhard Hennebichler, Geschäftsführer  
Grüngasse 16/6  
1050 Wien  
Tel.: +43 / 1 / 512 66 66 – 20  
Fax: +43 / 1 / 512 66 66 – 25  
gerhard.hennebichler@advisoryinvest.at  
[www.advisoryinvest.at](http://www.advisoryinvest.at)

