

30. Dezember 2008

Beschreibung

Der ETF-DACHFONDS ist ein aktiv gemanagtes Vermögensverwaltungskonzept, bei dem überwiegend in börsengehandelte Indexfonds, die sogenannten Exchange Traded Funds (ETFs) investiert wird. Die Vorteile von Dachfonds werden dabei mit den Vorteilen von ETFs in einem Fonds kombiniert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

Anlagestrategie

Systematischer Investmentprozess, bei dem die Marktselektion im Rahmen einer aktiven Vermögensverwaltungsstrategie an den Trends der globalen Finanzmärkte ausgerichtet wird. Über die Marktselektion wird aus passiven ETFs ein aktiv gemanagtes Investment. Die Aktien- und Rentenfondsquote wird dabei flexibel zwischen 0 % und 100 % gesteuert.

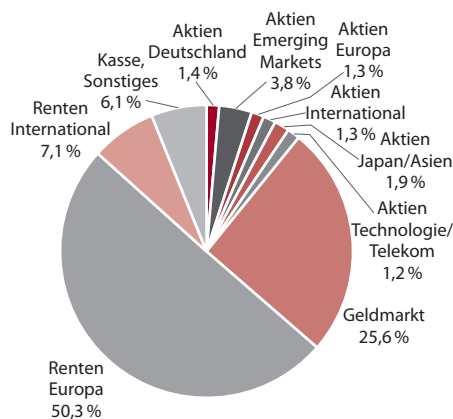
Wertentwicklung*

lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	p. a. seit Auflage
0,7 %	0,7 %	-	-	5,4 %	3,1 %

Wertentwicklung seit Auflage



Fondsstruktur



Top 10 Positionen

Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y	10,7 %
ComStage ETF-COBA EONIA I	9,7 %
db x-trackers II EONIA T.R.INDEX ET	9,6 %
iShares € Government Bond 3-5	9,3 %
Lyxor ETF EuroMTS 3-5Y	7,2 %
Lyxor ETF Euro Cash (EONIA)	6,3 %
iShares iBoxx € Liq.Sov.Cap.1.5-2.5	6,1 %
iShares iBoxx LSC 1.5-10.5 (DE)	5,9 %
iShares iBoxx LSC2.5-5.5 (DE)	5,1 %
iShares € Government Bond 1-3	4,0 %

* gem. BVI-Methodik; ** gem. Derivate VO; *** der letzten 12 Monate bzw. seit Auflage

Bei den dargestellten Wertentwicklungen handelt es sich um Vergangenheitswerte, aus denen keine Rückschlüsse auf die künftige Entwicklung der Fonds gezogen werden können. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Provisionen und Kosten, die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstehen, bleiben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Das Sondervermögen ETF-DACHFONDS weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein.

Dieses Fondsportrait ist eine Fachinformation und dient ausschließlich Informationszwecken. Diese Information stellt weder ein Kauf- oder Verkaufsangebot noch eine Anlageempfehlung dar. Die Verkaufsprospekte mit ausführlichen Informationen und Risikohinweisen erhalten Sie bei der VERITAS INVESTMENT TRUST GmbH, Wildunger Str. 6a, 60487 Frankfurt am Main, Tel. +49 (0) 69 97 57 43-22 oder online unter www.veritas-fonds.de.



Fondsdaten

Kurs per Monatsende:	10,54 Euro
Anteilklasse P	
ISIN:	DE0005561674
WKN:	556167
Aufliedatum:	2. April 2007
Ausgabeaufschlag:	0 %
Verwaltungsvergütung:	1,5 % p. a.
Performance Fee:	15 % von der 5 % p. a. überschreitenden Wertentwicklung (Hurdle Rate)
Fondsvolumen:	80,4 Mio. Euro
Währung:	Euro
Verfügbarkeit:	täglich
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr
Fondsmanager:	Markus Kaiser Thorsten Winkler

Risikokennziffern

VaR**:	2,1 %
Volatilität***:	6,1 %

Fondstyp

vermögensverwaltender Dachfonds

Anlageziel

möglichst hoher Wertzuwachs

Fondsstruktur

International anlegendes Basisinvestment mit breiter Streuung, bei dem die Aktien- und Rentenfondsquote flexibel zwischen 0 % und 100 % gesteuert werden kann. Die Dachfondskonstruktion minimiert durch seine Diversifikation die Anlagerisiken einzelner Fonds. Derivate können zu Absicherungszwecken, einer effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt werden.

Anlagehorizont

Eine Anlagedauer von mindestens 7 Jahren wird empfohlen.

Anlegerprofil

Der ETF-DACHFONDS ist für den mittel- bis langfristig orientierten Anleger konzipiert, der langfristiges Kapitalwachstum aus Aktien- und Währungschancen, sowie durch Zinserträge erzielen will. Sicherheit und Liquidität werden den Ertragsaussichten untergeordnet. Damit verbunden sind höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kursverlusten führen können.

Anlageformen

Sparpläne:	ab 50 Euro/Monat
Einmalanlagen:	ab 500 Euro
Entnahmeplan:	ab 10.000 Euro

	Anteil
Zielfonds	
● Aktien Deutschland	
ETFlab DAX	1,4%
	1,4%
● Aktien Emerging Markets	
Lyxor ETF China Enterprise (HSCEI)	1,2%
db x-trackers MSCI Emerging Markets	2,6%
	3,8%
● Aktien Europa	
db x-trackers FTSE 100 ETF	1,3%
	1,3%
● Aktien International	
ComStage ETF-DJ STOXX 600 Insurance	1,3%
	1,3%
● Aktien Japan / Asien	
iShares MSCI AC Far East ex-Japan	1,0%
Lyxor ETF Hong Kong (HSI)	0,9%
	1,9%
● Aktien Technologie/Telekom	
db x-trackers DJ STOXX 600 Telecom.	1,2%
	1,2%
● Geldmarkt	
db x-trackers II EONIA T.R.INDEX ET	9,6%
ComStage ETF-COBA EONIA I	9,7%
Lyxor ETF Euro Cash (EONIA)	6,3%
	25,6%
● Renten Europa	
iShares eb.rexx Government Germany	2,0%
iShares iBoxx LSC 1.5-10.5 (DE)	5,9%
iShares iBoxx LSC2.5-5.5 (DE)	5,1%
iShares € Government Bond 1-3	4,0%
iShares € Government Bond 3-5	9,3%
Lyxor ETF EuroMTS 1-3Y	10,7%
iShares iBoxx € Liq.Sov.Cap.1.5-2.5	6,1%
Lyxor ETF EuroMTS 3-5Y	7,2%
	50,3%
● Renten International	
iShares USD Treasury Bond 1-3	3,3%
iShares USD Treasury Bond 7-10	3,8%
	7,1%
	93,9%
Wertpapiere gesamt:	93,9%
Kasse, Sonstiges:	6,1%
	100%