

30. September 2009

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.

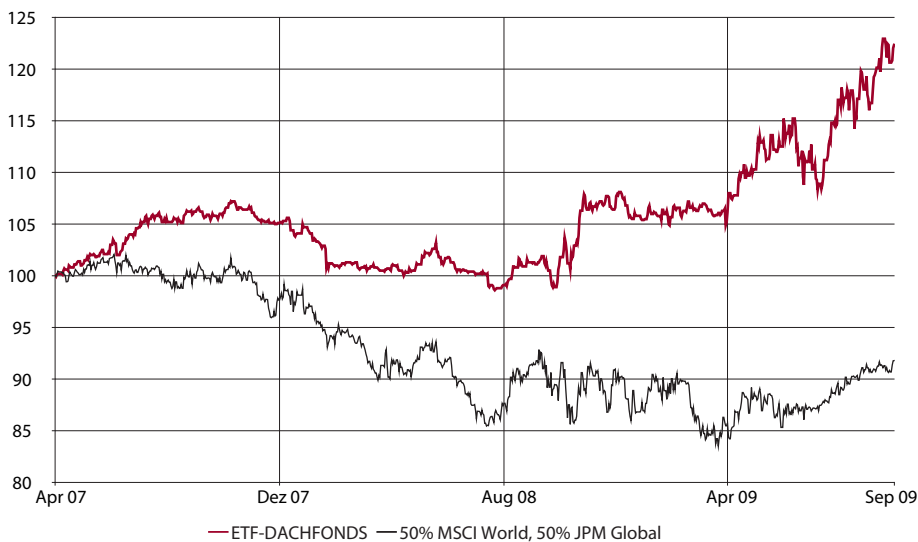
Anlagestrategie

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.

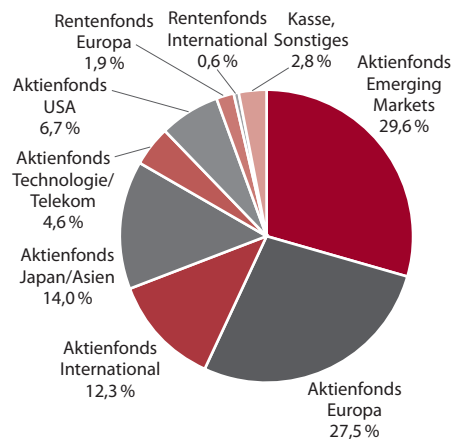
Wertentwicklung*

lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	p. a. seit Auflage
16,1 %	21,9 %	-	-	22,3 %	8,1 %

Wertentwicklung seit Auflage



Fondsstruktur



Top 10 Positionen

db x-trackers MSCI World TR-I ETF 1C	7,2 %
db x-trackers MSCI USA TR-I ETF 1C	6,7 %
iShares PLC - MSCI Emerging Markets	5,1 %
db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C	5,1 %
Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan A	5,1 %
db x-trackers MSCI EM TR-I ETF 1C	5,1 %
ComStage ETF-NASDAQ 100 I	4,6 %
ETFlab DJ EURO STOXX 50	4,1 %
Lyxor ETF Russia (DJ RusIndex Titans 10) A	3,1 %
iShares MDAX (DE)	3,0 %

* 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. Provisions 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:	12,19 Euro
Anteilklasse P	
ISIN:	DE0005561674
WKN:	556167
Aufgagedatum:	2. April 2007
Ausgabeaufschlag:	0 %
Verwaltungsvergütung:	1,5 % p. a.
Performance Fee:	15 % von der 5 % p. a. überschreitenden Wertentwicklung (Hurdle Rate)
Fondsvolumen:	138,4 Mio. Euro
Währung:	Euro
Vertriebszulassung:	D, AT
Verfügbarkeit:	täglich
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr
Fondsmanager:	Markus Kaiser Thorsten Winkler

Risikokennziffern

VaR**:	17,0 %
Volatilität***:	11,9 %

Fondstyp

vermögensverwaltender Dachfonds

Anlageziel

Ein möglichst hoher Wertzuwachs. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.

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 langfristigen 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

Zielfonds	Positionen	Anteil
Aktienfonds Emerging Markets	db x-trackers FTSE Vietnam Index ETF 1C	1,5 %
	db x-trackers MSCI EM Latam TR-I ETF 1C	2,1 %
	db x-trackers MSCI EM TR-I ETF 1C	5,1 %
	iShares PLC - MSCI Brazil	2,9 %
	iShares PLC - MSCI Emerging Markets	5,1 %
	Lyxor ETF China Enterprise (HSCEI) A	1,9 %
	Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)	2,3 %
	Lyxor ETF MSCI India A	2,9 %
	Lyxor ETF Russia (DJ RusIndex Titans 10) A	3,1 %
	Lyxor ETF Turkey (DJ Turkey Titans 20)	2,7 %
	29,6 %	
Aktienfonds Europa	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Banks I	2,5 %
	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Bas.R I	2,9 %
	ComStage ETF-DJ STOXX 600 Utilities TR I	1,6 %
	db x-trackers FTSE 100 ETF 1D	1,9 %
	ETFlab DAX	2,1 %
	ETFlab DJ EURO STOXX 50	4,1 %
	ishares ATX (DE)	2,9 %
	iShares DAX (DE)	0,7 %
	iShares FTSE/EPRA Euro. Property Index Fund (IQQP)	3,0 %
	iShares MDAX (DE)	3,0 %
iShares TecDAX (DE)	2,8 %	
	27,5 %	
Aktienfonds International	db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C	5,1 %
	db x-trackers MSCI World TR-I ETF 1C	7,2 %
	12,3 %	
Aktienfonds Japan/Asien	db x-trackers MSCI Japan TR-I ETF 1C	2,2 %
	iShares PLC - MSCI Korea (IQK)	2,4 %
	iShares PLC - MSCI Taiwan (IQQT)	2,9 %
	Lyxor ETF Hong Kong HSI A	1,4 %
	Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan A	5,1 %
	14,0 %	
Aktienfonds Technologie/Telekom	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	4,6 %
	4,6 %	
Aktienfonds USA	db x-trackers MSCI USA TR-I ETF 1C	6,7 %
	6,7 %	
Rentenfonds Europa	iShares PLC - Euro Government Bond 1-3	1,9 %
	1,9 %	
Rentenfonds International	db x-trackers II EM Liquid Eurobond Index ETF 1C	0,6 %
	0,6 %	
Wertpapiere gesamt		97,2 %
Kasse, Sonstiges		2,8 %
		100,0 %