

# ETF-DACHFONDS P

STAND 31. AUGUST 2012



## FONDSBESCHREIBUNG:

Der ETF-DACHFONDS ist ein global anlegender, aktiv gemanagter Dachfonds, bei dem überwiegend in börsengehandelte Indexfonds (ETFs) investiert wird. Das global anlegende Dachfondsprofil investiert sowohl in Aktien-, Renten- als auch in Geldmarkt-ETFs. Die Vorteile von Dachfonds werden dabei mit den Vorteilen von ETFs in einem Fonds kombiniert. Die Aktienquote wird flexibel zwischen 0% und 100% gesteuert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

## FONDSDATEN

|                     |                                       |
|---------------------|---------------------------------------|
| Fondspreis:         | 12,20 EUR                             |
| ISIN:               | DE0005561674                          |
| WKN:                | 556167                                |
| Fondsmanager:       | Markus Kaiser                         |
|                     | Christian Riemann                     |
| Depotbank:          | Société Générale S.A., Ndl. Frankfurt |
| Auflagedatum:       | 02.04.2007                            |
| Fondsvolumen:       | 284,44 Mio. EUR                       |
| Währung:            | EUR                                   |
| Vertriebszulassung: | AT, CH, DE                            |
| Verfügbarkeit:      | Täglich                               |
| Ertragsverwendung:  | thesaurierend                         |
| Geschäftsjahr:      | Kalenderjahr                          |

## KOSTEN

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Ausgabeaufschlag <sup>2</sup> :     | 0,00 %  |
| Verwaltungsvergütung <sup>2</sup> : | 1,50 % p.a.   |
| Performance Fee <sup>3</sup> :      | 15,00 % v.d. 5 % p. a. überschreitenden Wertentwicklung |

## FONDSSTRUKTUR

|           |         |
|-----------|---------|
| Aktien    | 81,79 % |
| Rohstoffe | 11,55 % |
| Kasse     | 3,37 %  |
| Renten    | 3,28 %  |

## WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN %<sup>1</sup>



## WERTENTWICKLUNGSHISTORIE<sup>1</sup>

|       | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage | p.a. seit Auflage |
|-------|-----------|--------|---------|---------|--------------|-------------------|
| Fonds | -0,16 %   | 1,75 % | 2,61 %  | 15,31 % | 22,46 %      | 3,81 %            |

## TOP SEKTOREN

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Aktienfonds Emerging Markets | 25,36% |
| Aktienfonds Europa           | 24,17% |
| Aktienfonds Nordamerika      | 16,96% |
| Rohstoffe                    | 11,55% |
| Aktienfonds International    | 9,12%  |
| Aktienfonds Japan, Pazifik   | 3,24%  |
| Aktienfonds Immobilien       | 2,94%  |
| Rentenfonds International    | 1,04%  |
| Rentenfonds Europa           | 0,98%  |
| Rentenfonds USA              | 0,77%  |

## TOP POSITIONEN

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| db x-trackers MSCI Europe TR-  | 8,02% |
| db x-trackers MSCI World TR-I. | 6,04% |
| iShares MSCI Emerg Mkts Inc (. | 4,98% |
| db x-trackers MSCI EUR Small . | 4,90% |
| Source Markets - MSCI Emergen. | 4,80% |
| iShares STOXX Europe Mid 200 . | 4,64% |
| db x-trackers - MSCI AC ASIA . | 4,28% |
| RBS MKT ACC.-RICI-A IND.       | 3,78% |
| EasyETF S&P GSCI A             | 3,66% |
| db x-trackers MSCI EM Emea TR. | 3,44% |

## ANLAGESTRATEGIE:

Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit ETFs kostengünstig abgebildet. Eine breite Diversifizierung wird über die Asset Allokation sowie über die globale Ausrichtung angestrebt. Die Selektion und Gewichtung der Märkte und Anlageklassen erfolgt mittels des bewährten von Veritas entwickelten Trendphasenmodells. Der Fonds strebt einen möglichst hohen Wertzuwachs an. In volatilen Marktphasen steht der Kapitalerhalt vor der Renditemaximierung. Der ETF-DACHFONDS ist als Basisinvestment für den langfristig orientierten Anleger ausgerichtet. Eine Anlagedauer von mindestens 7 Jahren wird empfohlen.

# ETF-DACHFONDS P

STAND 31. AUGUST 2012

## ÜBER VERITAS

Veritas wurde 1991 als Kapitalanlagegesellschaft nach deutschem Recht gegründet. Als konzernunabhängige Fondsgesellschaft kann sich Veritas völlig auf seine Kernkompetenz konzentrieren: das Asset Management.

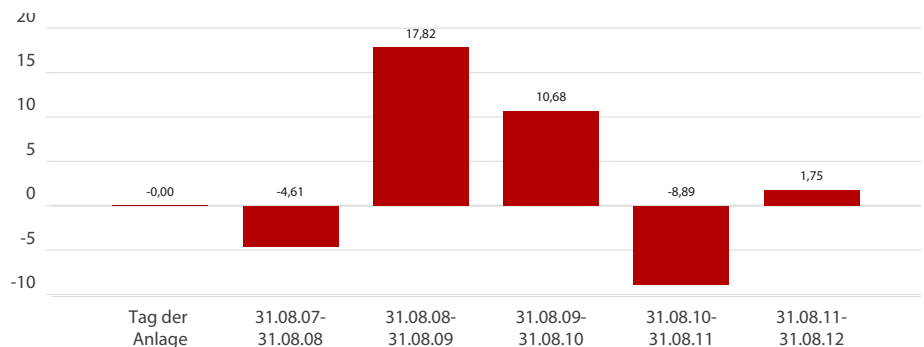
## PHILOSOPHIE

In einer sich schnell wandelnden Welt bietet Veritas Investmentstrategien, die zugleich von Vernunft, Verantwortung und Verbindlichkeit getragen sind, um nachhaltig Werte zu entwickeln. Dazu gilt es, Chancen an den Märkten gezielt zu nutzen und Risiken konsequent zu minimieren.

## AUSGEZEICHNETE PRODUKTE

Die Produktpalette der Veritas besteht vor allem aus aktiv gemanagten Aktien-, Misch- und Dachfonds. Zahlreiche Auszeichnungen belegen die Qualität der Fonds. Veritas wurde von Lipper, dem weltweit führenden Unternehmen im Bereich der Fondsanalyse, als Europas beste Fondsgesellschaft 2011 in der Kategorie „Mischfonds – Kleine Gesellschaften“ ausgezeichnet. Die Produkte werden über Vertriebskooperationspartner in Deutschland und Österreich vertrieben und sind u. a. bei Banken, Sparkassen, unabhängigen Finanzberatern und Onlineplattformen beziehbar.

## JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN %<sup>4</sup>



## FONDSKENNZAHLEN

|         | Volatilität p.a. <sup>5</sup> | Sharpe Ratio p.a. <sup>6</sup> | max. Drawdown | max. Verlustphase |
|---------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------|
| 3 Jahre | +11,42 %                      | 0,04                           | -19,64 %      | 4 Monate          |
| 5 Jahre | +10,39 %                      | 0,11                           | -19,64 %      | 5 Monate          |

## CHANCEN

- Aktives Management mit Diversifikation über mehrere Anlageklassen
- Attraktives Renditepotenzial von Aktien-, Anleihen- und Geldmarkt-ETFs
- Aktive Steuerung der Aktienquote ermöglicht eine hohe Partizipation an steigenden Aktienmärkten
- Kombination der Vorteile von Dachfonds und ETFs

## RISIKEN

- Die Volatilität des Fondsanteilwerts kann erhöht sein.
- Höhere Risiken im Aktienbereich können zu möglichen Kursverlusten führen
- Die Entwicklung börsengehandelter Indexfonds hängt von den abgebildeten Märkten ab

## RISIKOKLASSIFIZIERUNG NACH ESMA

| Risikoklasse | 1       | 2       | 3     | 4      | 5       | 6       | 7    |
|--------------|---------|---------|-------|--------|---------|---------|------|
| Volatilität  | 0%-0,5% | 0,5%-2% | 2%-5% | 5%-10% | 10%-15% | 15%-25% | >25% |

1 Berechnung nach BVI-Methode. Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt), Ausschüttungen wieder angelegt. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Liegen noch keine Werte über 5 Jahre vor, wird die Wertentwicklung seit Auflage dargestellt.

2 Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrages wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Letzteres gilt auch für eventuelle Zahlungen einer laufenden Vertriebsprovision durch die Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner.

3 Berechnungsmethode: Sofern die Anteilwertentwicklung die angegebene Hurdlerate übersteigt, fällt vom übersteigenden Betrag eine zusätzliche Vergütung in Höhe des angegebenen Prozentsatzes an. Die Berechnung erfolgt jeweils für ein volles Kalenderjahr, bei börsentäglicher Abgrenzung.

4 Berechnungsbasis: Anteilwert (Ausgabeaufschläge nicht berücksichtigt); Ausschüttungen wieder angelegt. Berechnung nach BVI-Methode. Die Wertentwicklung in dieser Modellrechnung basiert auf einer Anlagesumme von EUR 1.000 und wird um folgende Kosten bereinigt: Ausgabeaufschlag in Höhe von 4,00% (Minderung des Anlagebetrages am Tag der Anlage in Höhe von EUR 40,0). Im Rahmen der Depotführung können die Wertentwicklung mindernde jährliche Depotkosten anfallen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognose für die Zukunft. Liegen noch keine Werte über 5 Jahre vor, wird die Wertentwicklung seit Auflage dargestellt. Anfallende Ausgabeaufschläge reduzieren das eingesetzte Kapital sowie die dargestellte Wertentwicklung. Liegen noch keine Werte über 5 Jahre vor, wird die Wertentwicklung seit Auflage dargestellt.

5 Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsstärke der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes. Je höher diese ist, desto volatiliter und damit risikoreicher ist ein Fonds.

6 Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds in Abhängigkeit vom Risiko zu einer Benchmark (risikoloser Zinssatz). Zur Ermittlung dieser Kennzahl wird die risikolose erzielbare Rendite von der tatsächlich erzielten Rendite abgezogen. Das Ergebnis wird durch das eingegangene Risiko des Fonds geteilt. Eine Sharpe-Ratio > 1 zeigt an, dass gegenüber der risikolosen Geldmarktanlage eine Mehrrendite erwirtschaftet wurde. Zum anderen zeigt sie an, in welchem Verhältnis diese Überrendite zum eingegangenen Risiko steht. Umgekehrt verdeutlicht eine negative Sharpe-Ratio (<0), dass die Geldmarktzinssatz nicht übertroffen wurde.

Diese Kundeninformation stellt eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WpHG dar. Sie ist weder als Kauf- oder Verkaufsangebot noch als Anlageberatung zu verstehen. Alle Angaben und Einschätzungen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. 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. Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fonds sind ausschließlich die aktuellen Verkaufsunterlagen (Verkaufprospekt, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist - der Halbjahresbericht). Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei bei Veritas Investment erhältlich. Die täglichen Fondspreise finden Sie unter [www.veritas-investment.de](http://www.veritas-investment.de).



Veritas Investment GmbH  
mainBuilding  
Taanusanlage 18  
60325 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 (0) 69. 97 57 43-0  
Telefax: +49 (0) 69. 97 57 43-75  
E-Mail: [info@veritas-investment.de](mailto:info@veritas-investment.de)  
[www.veritas-investment.de](http://www.veritas-investment.de)