veritas®
INVESTMENT

ETF-DACHFONDS P

STAND 28. MÄRZ 2013

FONDSDATEN

Fondspreis:	12,78 EUR
ISIN:	DE0005561674
WKN:	556167
Fondsmanager:	Veritas Investment Team
Depotbank:	Société Générale S.A., Ndl. Frankfurt
Auflagedatum:	02.04.2007
Fondsvolumen:	225,17 Mio. EUR
Währung:	EUR
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE
Verfügbarkeit:	Täglich
Ertragsverwen-	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr

KOSTEN

Ausgabeaufschlag[2]:	0,00 %
Verwaltungs-vergütung[2]:	1,50 % p.a.
Performance Fee[3]:	10,00 % (High Watermark)

FONDSSTRUKTUR

Aktien	88,25 %
Renten	7,88 %
Kasse	3,31 %
Rohstoffe	0,55 %

FONDSBESCHREIBUNG:

Der ETF-DACHFONDS ist ein aktiv gemanagter vermögensverwaltender Multi-Asset-Fonds, bei dem überwiegend in börsengehandelte Indexfonds (ETFs) investiert wird. Der global anlegende Fonds kann flexibel in die Anlageklassen Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Immobilienaktien- und Geldmarkt investieren. Die Aktienquote wird dabei flexibel zwischen 0% und 100% gesteuert. Es fällt kein Ausgabeaufschlag an.

WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN %[1]

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE[1]

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	p.a. seit Auflage
Fonds	3,31 %	3,82 %	-3,47 %	27,52 %	28,29 %	4,24 %

TOP SEKTOREN

Aktienfonds Nordamerika	23,68%
Aktienfonds Emerging Markets	21,34%
Aktienfonds Europa	18,38%
Aktienfonds International	14,24%
Aktienfonds Japan, Pazifik	6,88%
Rentenfonds Europa	6,18%
Aktienfonds Immobilien	3,73%
Rentenfonds USA	1,39%
Rohstoffe	0,55%
Rentenfonds Em. Mar., High	0,32%

TOP POSITIONEN

iShares S&P 500 USD Inc (DE)	8,90%
MSCI EM Source ETF	7,23%
db x-trackers MSCI Japan	6,88%
MSCI World Source ETF	5,37%
db x-trackers MSCI WORLD	4,83%
MSCI Europe Source ETF A	4,40%
iShares STOXX Europe Mid 200	4,38%
db x-trackers MSCI € Sm. Cap	4,37%
iShares MSCI World (EUR)	4,04%
db x-trackers MSCI EM LATAM	3,68%

ANLAGESTRATEGIE:

Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit ETFs kostengünstig abgebildet. Eine breite Diversifikation wird über die Asset Allocation sowie über die globale Ausrichtung angestrebt. Die taktische Steuerung zwischen den Anlageklassen erfolgt mittels des bewährten von Veritas Investment entwickelten Trendphasenmodells.

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com

veritas INVESTMENT

ETF-DACHFONDS P

STAND 28. MÄRZ 2013

ÜBER VERITAS INVESTMENT

Veritas Investment wurde 1991 als Kapitalanlagegesellschaft nach deutschem Recht gegründet. Als konzernunabhängige Investmentboutique konzentriert sich Veritas Investment ausschließlich auf ihre Kernkompetenz: das Asset Management. Die Produktpalette umfasst direkte und ETF-basierte Aktienfonds sowie vermögensverwaltende Fonds.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Veritas Investment verfolgt systematische prognosefreie Investmentansätze. Die benchmarkunabhängigen Investmentfonds werden nach vier Ansätzen verwaltet, die teilweise kombiniert werden:

- Fundamentale Aktienauswahl: Qualitäts- und Value-Indikatoren sowie Nachhaltigkeitskriterien.
- ETF-Selektion: Analyse von über 1000 ETFs aller Anbieter auf Xetra.
- Asset Allocation: Mittels Trendphasenmodell mit antizyklischen Elementen.
- Risikomanagement: Institutionelles krisenbewährtes Modell Risk@Work

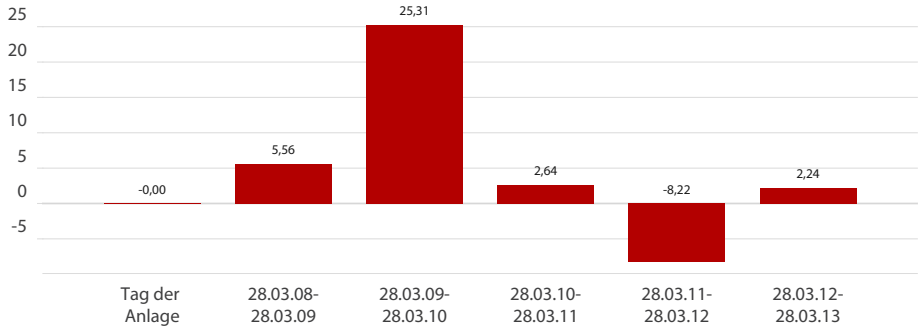
JAHR FÜR JAHR AUSGEZEICHNET

Spitzenratings und Awards belegen die Qualität der Fonds von Veritas Investment. Neben zahlreichen Auszeichnungen für Einzelprodukte erhielt die Gesellschaft von Lipper, dem weltweit führenden Unternehmen im Bereich der Fondsanalyse, die Auszeichnung als Europas beste Fondsgesellschaft 2011 in der Kategorie „Mischfonds – Kleine Gesellschaften".

Veritas Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 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

www.veritas-investment.de

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN %[4]



FONDSKENNZAHLEN

	Volatilität p.a.[5]	Sharpe Ratio p.a.[6]	max. Drawdown	max. Verlustphase
3 Jahre	+10,15 %	-0,18	-19,64 %	4 Monate
5 Jahre	+10,74 %	0,34	-19,64 %	4 Monate

CHANCEN

- Aktives Management mit Diversifikation über mehrere Anlageklassen
- 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 positiv ist bzw. 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. Die zusätzliche Vergütung setzt eine positive Wertentwicklung gegenüber den vorangegangenen fünf Abrechnungsstichtagen (beginnend erst mit dem 31.12.2012) voraus (High Watermark).
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 volatiler 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 risikolos 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 Geldmarktverzinsung nicht übertroffen wurde.

Diese Kundeninformation stellt eine Werbung gemäß § 31 Abs. 2 WphG dar. Sie ist weder als Kauf- oder Verkaufsangebot noch als eine 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 (Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für Anleger, Jahresbericht und - falls dieser älter als acht Monate ist – der Halbjahresbericht). Die Verkaufsunterlagen sind kostenfrei erhältlich beim Herausgeber Veritas Investment GmbH, mainbuilding, Taunusanlage 18, 60325 Frankfurt/Main, Telefon +49 (0) 69.975743-0 sowie in Österreich bei der Zahlstelle Société Générale S.A., Paris, Zweigniederlassung Wien, Prinz-Eugen-Straße 32, A-1040 Wien und beim Schweizer Vertreter ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich. Zahlstelle in der Schweiz ist die NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8022 Zürich. Die täglichen Fondspreise finden Sie unter www.veritas-investment.de.

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com