WERTE SCHAFFEN MIT SYSTEM

veritas® INVESTMENT

Veri ETF-Dachfonds (P)

STAND 30. SEPTEMBER 2014

FONDSDATEN

Fondspreis:	13,56 EUR
ISIN:	DE0005561674
WKN:	556167
Fondsmanager:	Veritas Investment Team
Depotbank:	Société Générale S.A., Ndl. Frankfurt
Auflagedatum:	02.04.2007
Fondsvolumen:	125,60 Mio. EUR
Währung:	EUR
Vertriebszulassung:	AT, CH, DE
Verfügbarkeit:	Täglich
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr
UCITS 4 Konformität:	Ja
Orderannahme-schluss:	17:00 Uhr
Settlement Buy/Sell:	T + 3 Arbeitstage
Sparplanfähig:	Ja

KOSTEN

Ausgabeaufschlag[2]:	0,00 %
Verwaltungs-vergütung[2]:	1,50 % p.a.
Kostenpauschale:	0,30 % p.a.
Performance Fee[3]:	10,00 % der 4% p.a. übersteigenden Wertent-wicklung (HWM).

TOP POSITIONEN

Lyxor ETF MSCI EM	12,32%
Source Markets - S+P 500	8,95%
Source Markets MSCI World	8,79%
db x-trackers MSCI Japan	5,90%
db x-trackers MSCI EM Asia	4,10%

RISIKOKENNZAHL

Value-at-Risk (99%, 10 Tage):	-3,99 %

FONDSBESCHREIBUNG & KOMMENTAR

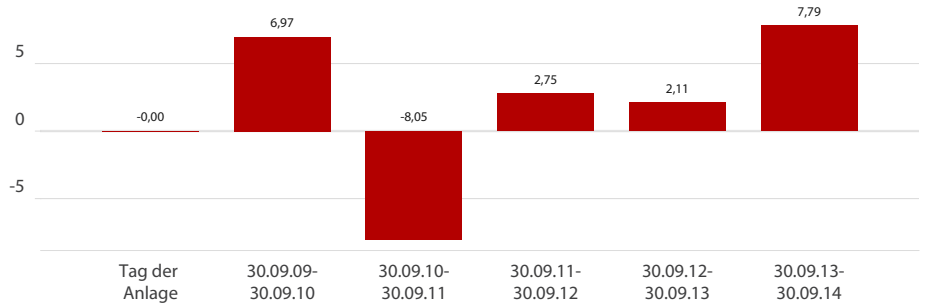
Vermögensverwaltend, flexibel und systematisch: Der Veri ETF-Dachfonds investiert ausschließlich in Exchange Traded Funds (ETFs) und Geldmarktinstrumente. Dieses Vermögensverwaltungskonzept wird komplett systematisch gemanagt. Dabei wird auf Prognosedaten verzichtet, da diese nach der Auffassung von Veritas Investment oftmals keine verlässlichen Voraussagen für die Zukunft liefern. Im Vordergrund steht die taktische Steuerung zwischen den Anlageklassen mit dem bewährten hauseigenen Trendphasenmodell. Der global anlegende Dachfonds kann in die Anlageklassen Aktien, Immobilienaktien, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, Pfandbriefe sowie Rohstoffe und Geldmarkt investieren. Die Steuerung der Aktienquote zwischen 0% und knapp 100% erlaubt eine flexible Anpassung an alle Marktphasen. Eine breite Diversifikation wird über die Asset Allocation sowie über die globale Ausrichtung angestrebt. Der Fonds verbindet die Vorteile passiver, kostengünstiger und schnell handelbarer ETFs mit denen eines breit diversifizierten Dachfonds – und das ganz ohne Ausgabeaufschlag.

WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN %[1]

WERTENTWICKLUNGSHISTORIE[1]

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage am 02.04.2007	p.a. seit Auflage am 02.04.2007
Fonds	6,35 %	7,79 %	13,09 %	11,24 %	36,12 %	4,20 %

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN %[4]



FONDSKENNZAHLEN

	Volatilität p.a.[5]	Sharpe Ratio p.a.[6]	max. Drawdown	max. Verlustphase
1 Jahr	+8,87 %	0,78	-4,63 %	2 Monate
3 Jahre	+9,18 %	0,42	-9,90 %	4 Monate
5 Jahre	+10,52 %	0,16	-19,64 %	4 Monate

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com

WERTE SCHAFFEN MIT SYSTEM

veritas® INVESTMENT

Veri ETF-Dachfonds (P)

STAND 30. SEPTEMBER 2014

ÜBER VERITAS INVESTMENT

Veritas Investment wurde 1991 als Kapitalanlagegesellschaft nach deutschem Recht gegründet. Als versicherungs- und banken-unabhängige Investmentboutique konzentriert sich Veritas auf ihre Kernkompetenz: das Asset Management. Die Produktpalette umfasst vermögensverwaltende ETF Allokations- und Dachfonds sowie konzentrierte Aktien- und Immobilienaktienfonds.

INVESTMENTPHILOSOPHIE

Anders als die meisten anderen Vermögensverwalter verfolgen wir eine komplett systematische aber prognosefreie Investmentphilosophie. Alle unsere Fonds sind benchmarkunabhängig und werden auf Basis der folgenden Ansätze verwaltet, die teilweise kombiniert werden:

- Strategische Allokation mit einem sogenannten Fix-Mix verbunden mit einer regelmäßigen Neugewichtung sowie dem krisenbewährten institutionellen Risk@Work Ansatz
- Systematische Selektion der attraktivsten Indizes und Marktsegmente sowie anbieterunabhängige Selektion von ETFs
- Taktische Allokation auf Basis von klar geregelten dynamischen Wertuntergrenzen und bewährten Trendphasenmodellen mit antizyklischen Elementen
- Fundamentale Aktienauswahl auf Basis von Qualitäts-und Value-Indikatoren, Nachhaltigkeitskriterien sowie niedrigem Extreme Value at Risk

Wir streben überdurchschnittlich gute risikoadjustierte Renditen an und legen vor allem auf die Risikobegrenzung über alle Marktzyklen hinweg Wert.

TOP SEKTOREN

Aktienfonds Emerging Markets	24,47%
Aktienfonds Nordamerika	22,55%
Aktienfonds International	9,42%
Aktienfonds Europa	9,37%
Aktienfonds Japan, Pazifik	8,44%
Rentenfonds Europa	7,91%
Aktienfonds Immobilien	2,84%
Rentenfonds USA	2,14%

FONDSSTRUKTUR

Aktien	77,10%
Kasse	12,32%
Renten	10,58%

CHANCEN UND RISIKEN

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

← Geringeres Risiko — Höheres Risiko →

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.

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

generated by FactsheetsLIVE™ - www.factsheetslive.com