

Beschreibung

Der VERITAS ERTRAG ist ein konservativ ausgerichtetes Dachfondsprofil, bei dem bis zu 15 % in Aktienfonds investiert wird. Dachfonds investieren in ausgewählte Einzelfonds, sogenannte Zielfonds. Das bedeutet: Dachfonds investieren nicht selbst in einzelne Titel, sondern in andere Fonds, die ihrerseits in Aktien und/oder Anleihen anlegen.

Anlagestrategie

Systematischer Investmentprozess, bei dem die Marktselektion vor der Fondsselektion steht. Im Rahmen einer aktiven Vermögensverwaltungsstrategie wird die strategische Asset Allokation an den Trends der globalen Finanzmärkte ausgerichtet. Eine unabhängige Fondsauswahl sorgt für Diversifikation im Portfolio.

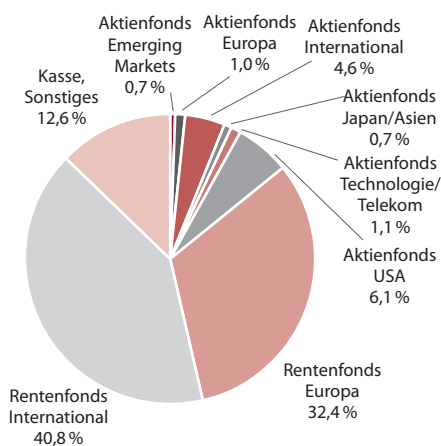
Wertentwicklung*

lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage	p. a. seit Auflage
-2,4 %	2,1 %	19,1 %	26,1 %	36,7 %	5,2 %

Wertentwicklung seit Auflage



Fondsstruktur



Top 10 Positionen

iShares III PLC - Citi. Global Gov. Bond ETF	18,6 %
ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Ger. 1-3	15,8 %
Franklin Templeton Inv. Fd. - Gl. Bond H1	9,4 %
Allianz PIMCO Intern. Rentenfonds A	8,7 %
iShares eb.rexx Government Germany [DE]	7,5 %
db x-trackers II-IBOXX Gl. Inf.-Link.TRI Hedg. ETF	4,7 %
ComStage ETF- iBoxx EO Sov. Germany	4,4 %
ComStage ETF-MSCI World TRN I	4,2 %
iShares II - JPMorgan \$ Em. Markets B. Fund	4,1 %
iShares PLC - S&P 500 Index Fund	2,6 %

*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, blieben bei der Berechnung der Wertentwicklung unberücksichtigt. Bei dem verwendeten Vergleichsindex handelt es sich um einen Total Return Index.

Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und 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 43-0 oder online unter www.veritas-fonds.de.



Fondsdaten

Kurs per Monatsende:	13,14 Euro
ISIN:	DE0009763375
WKN:	976337
Aufgabedatum:	14. Januar 2005
Ausgabeaufschlag:	3 %
Verwaltungsvergütung:	0,8 % p. a.
Fondsvolumen:	29,3 Mio. Euro
Währung:	Euro
Vertriebszulassung:	D
Verfügbarkeit:	täglich
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr
Fondsmanager:	Markus Kaiser Thorsten Winkler

Risikokennziffern

VaR**:	2,1 %
Volatilität***:	5,3 % (1 Jahr) 5,8 % (3 Jahre)

Fondstyp

konservativ ausgerichteter Dachfonds

Anlageziel

kontinuierlich angemessener Ertrag

Fondsstruktur

International anlegendes Basisinvestment mit breiter Streuung, bei dem bis zu 15 % in Aktienfonds investiert wird. Die Dachfondskonstruktion minimiert durch seine Diversifikation die Anlagerisiken einzelner Fonds. Derivate können zu Absicherungszwecken eingesetzt werden.

Anlagehorizont

Eine Anlagedauer von mindestens 3 bis 5 Jahren wird empfohlen.

Anlegerprofil

VERITAS ERTRAG ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der langfristiges Kapitalwachstum durch Zinserträge und mögliche Kursgewinne durch Beimischung von Aktienfonds erzielen will. Den Ertragserwartungen stehen moderate Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich gegenüber.

Anlageformen

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

Zielfonds	Positionen	Anteil
Aktienfonds Emerging Markets	Lyxor ETF Eastern Europe (CECE EUR)	0,7 %
		0,7 %
Aktienfonds Europa	iShares DAX (DE)	1,0 %
		1,0 %
Aktienfonds International	ComStage ETF-MSCI World TRN I	4,2 %
	MLIIF - World Gold Fund A 2	0,4 %
		4,6 %
Aktienfonds Japan/Asien	iShares PLC - DJ Asia-Pacific ETF	0,7 %
		0,7 %
Aktienfonds Technologie/Telekom	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	1,1 %
		1,1 %
Aktienfonds USA	iShares PLC - S&P 500 Index Fund	2,6 %
	ComStage ETF - DJ Industrial Average I	2,5 %
	CS ETF (IE) MSCI USA Small Cap	1,0 %
		6,1 %
Rentenfonds Europa	ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Germany 1-3	15,8 %
	iShares eb.rexx Government Germany [DE]	7,5 %
	db x-trackers II-IBOXX Gl. Inf.-Link.TRI Hedg. ETF	4,7 %
	ComStage ETF- iBoxx EO Sovereigns Germany	4,4 %
		32,4 %
Rentenfonds International	iShares III PLC - Citi. Global Government Bond ETF	18,6 %
	Franklin Templeton Investment Fd. - Global Bond H1	9,4 %
	Allianz PIMCO Internationaler Rentenfonds A	8,7 %
	iShares II - JPMorgan \$ Emerging Markets Bond Fund	4,1 %
		40,8 %
Wertpapiere gesamt		87,4 %
Kasse, Sonstiges		12,6 %
		100,0 %