

Ein deutlicher Jahres-Sieger

# Veritas ETF-Dachfonds

Der Fonds, der in der Krise über Wasser blieb

Die Redaktion des großen Fonds-Kataloges kürt alljährlich einen Sieger. In all den Jahren seit 1996 fiel es stets schwer, über alle Sektoren hinweg einen echten Spitzenfonds zu benennen. Für 2008 fiel die Wahl leicht, sehr leicht.

Der im April 2007 aufgelegte Veritas ETF-Dachfonds hat genau das geleistet, was man von einem aktiv gemanagten Fonds erwarten kann und muss.

Er hat den radikalen Absturz der Märkte in 2007 / 2008 nicht nur nicht mit vollzogen. Nein, Fondsmanager Markus Kaiser bewegt sich mit dem Veritas ETF-Dachfonds sogar im Plus. Eine Ehrenrettung für den Dachfondsgedanken, eine Ehrenrettung für die Fondswirtschaft. Unser Glückwunsch zu dieser Leistung mündet in der Empfehlung, dieses aktive Vermögensverwaltungskonzept gerade im Hinblick auf die Abgeltungssteuer als langjähriges Investment zu nutzen.

ETFs sind rasant auf dem Vormarsch. Diese passiven Fonds haben nur einen Nachteil: Kein Manager greift ein, wenn es an den Märkten abwärts geht. Diesen Nachteil hat Veritas erkannt und mit einem Dachfondskonzept kompensiert.

### So arbeitet der Fonds

Der ETF-Dachfonds ist ein aktives Vermögensverwaltungskonzept und basiert vorrangig auf der Anlage in ETFs (Exchange Traded Funds).

ETFs sind börsennotierte Fonds, die den Aktien- oder Rentenindex eines Landes, wie zum Beispiel den bekannten DAX, 1:1 abbilden. Eine Zusammenfassung von Ländern, wie z.B. den Emerging Markets oder Branchen, wie z.B. Gesundheitswerten, ist eben-



Markus Kaiser, Dachfonds-Manager  
Veritas ETF-Dachfonds

falls möglich. Der Anleger deckt folglich mit einem ETF einen gesamten Markt ab. Im Rahmen ihrer Verwaltungskosten sind ETFs erheblich preiswerter als aktiv gemanagte Fonds.

Der Veritas ETF-Dachfonds legt weltweit an. Der besondere Pluspunkt des Fonds liegt in seiner aktiven Marktselektion (Asset Allokation). Sie verwandelt die passiven Indexfonds in ein aktiv gemanagtes Investment. Dabei kann der ETF-Dachfonds seine Aktien- und Rentenfondsquote flexibel zwischen 0 und 100% steuern.

Zudem können auch Derivate zur Absicherung eingesetzt werden, um das Gesamtrisiko des Portfolios zu verringern. Derivate können darüber hinaus auch zur effizienten Portfolio-

steuerung und zur Erzielung von Zusatzserträgen genutzt werden.

### Trendphasen-Modell

Das Trendphasen-Modell für diesen Fonds ist ein computergestütztes Modell zur systematischen Selektion und Gewichtung der Kapitalmärkte. Hiermit werden fortlaufend die Aufwärts- bzw. Abwärtsbewegungen erfasst.

Markus Kaiser kann daher schnell und flexibel auf Marktbewegungen reagieren. Gemäß der Auswahl der Märkte werden die ETFs verschiedener Anbieter analysiert, bewertet und für den Dachfonds ausgewählt.



### Veritas ETF-Dachfonds

Fondsmanager: Markus Kaiser  
 ISIN: DE 000 556 167 4  
 WKN: 556 167  
 Auflage-Datum: 2. April 2007  
 Ausgabeaufschlag: 0,00 %  
 Managementgebühr p.a.: 1,50 %  
 Erfolgsvergütung: 15 % der Renditen über fünf Prozent p.a. (Hurdle Rate)  
 Einmalanlage: ab 500 Euro  
 Sparplan: ab 50 Euro/Monat