

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken der Anlage zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Veri ETF-Allocation Defensive

WKN: 556166 / ISIN: DE0005561666

Dieser Fonds wird verwaltet von Veritas Investment GmbH.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fondsmanagements ist ein ausgewogener Wertzuwachs. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Fondshaupt-sächlich in Anteile an anderen Investmentfonds ("Zielfonds"), die ihrerseits die Wertentwicklung von Aktien- und/oder Rentenmärkten abbilden. Bei den Zielfonds handelt es sich grundsätzlich um sogenannte ETF, d.h. um börsengehandelte Investmentfonds mit dem Anlageziel, die Wertentwicklung bestimmter Anlagemärkte bzw. Indizes nachzubilden. Der Anteil der aktienmarktorientierten Zielfonds ist auf 30% des Fonds beschränkt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Zielfonds dem Fondsmanagement. Der Fonds setzt derivative Instrumente ein, um Marktrisiken (insbesondere Aktienmarkt-, Zins- und/ oder Fremdwährungsrisiken) zeitweise zu verringern oder nahezu vollständig aufzuheben. Ferner setzt der Fonds solche Instrumente ein, um Marktrisiken zeitweise zu steigern. Eine Hebelung des Gesamtrisikos soll dabei auf 120% beschränkt werden. Die Erträge des Fonds werden nicht ausgeschüttet sondern verbleiben im Fonds („Thesaurierung“). Die Anleger können grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Kapitalanlagegesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Die Anteile an diesem Fonds können an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember zurückgegeben werden.

Risiko und Ertragsprofil



Dieser Risikoidikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Dieser Fonds wurde in die **Kategorie 3** eingestuft, weil sein Anteilpreis geringen Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko gering sein

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt 'Risiken' des Verkaufsprospekts. Folgende Risiken haben auf diese Einstufung keinen unmittelbaren Einfluss, können aber trotzdem für den Fonds von Bedeutung sein:

- **Zielfonds-Risiken:** Durch Erwerb von Zielfonds nimmt der Dachfonds an den Markt-, Adressenausfall- und anderen Risiken der Zielfonds teil. Durch gleiche oder entgegengesetzte Anlagestrategien in unterschiedlichen Zielfonds können sich Risiken kumulieren oder Chancen gegeneinander aufheben. Die Anlageentscheidungen in den Zielfonds müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Ein Zielfonds, der als Teilfonds einer Umbrella-Konstruktion aufgelegt ist, könnte für Verbindlichkeiten anderer Teilfonds haften müssen.
- **Risiken aus Derivateinsatz:** Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter 'Anlagepolitik' genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Risiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich die Gewinnchancen des Fonds verringern.
- **Kontrahentenrisiken:** Der Fonds kann verschiedene Geschäfte mit Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- **Verwahr Risiken:** Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen - insbesondere im Ausland - kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.
- **Kreditrisiken:** Der Fonds kann einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Staats- und Unternehmensanleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.
- **Operationelle Risiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äussere Ereignisse, wie z.B. Naturkatastrophen, geschädigt werden.

Wesentliche Anlegerinformationen

Kosten

Aus den Gebühren und den sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschläge	0,00 %
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag der von Ihrer Anlage abgezogen werden darf.	
Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,66 %
Dieser Wert basiert auf den im Vorjahr belasteten Kosten des Fonds und kann von Jahr zu Jahr schwanken	
Kosten, die der Fonds nur unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	10,00% der 2% p.a. übersteigenden Wertentwicklung (High Watermark). Im letzten Geschäftsjahr des Fonds betrug die Performance-Fee 0,01% des Fondsvermögens.

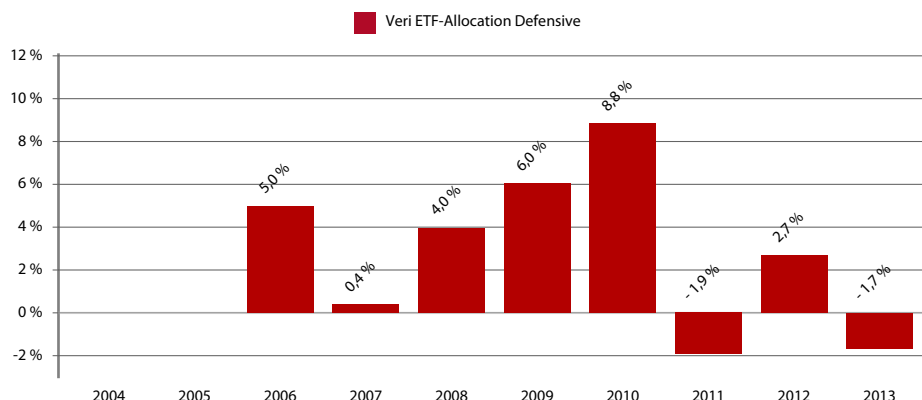
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage (vor der Auszahlung des Rückgabepreises) abgezogen wird. Über die aktuellen Werte informiert Sie ihr Finanzberater.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das am 30.12.2013 endete. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Sie beinhalten weder Transaktionskosten für den Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen für den Fonds noch an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.

Ausführliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt Kosten des Verkaufsprospektes des Fonds, dieser kann über www.veritas-investment.de abgerufen werden.

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der Fonds wurde am 01.09.2005 aufgelegt.

Die historische Wertentwicklung wurde berechnet in Euro.

Wesentliche Anlegerinformationen

Depotbank des Fonds ist die Société Générale S.A., Niederlassung Frankfurt am Main.

Dieser Fonds schüttet die Erträge nicht aus; diese verbleiben vielmehr werterhöhend im Fondsvermögen.

Dieser Fonds unterliegt den Gesetzen und steuerlichen Regelungen von Deutschland. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Der Verkaufsprospekt, die aktuellen Berichte, die aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen zum Veri ETF-Allocation Defensive finden Sie kostenlos in deutscher und französischer Sprache auf unserer Homepage unter www.veritas-investment.de.

Die Veritas Investment GmbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vergleichbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31.12.2013.