

RWS-ERTRAG

STAND 30. DEZEMBER 2013



FONDSDATEN

Fondspreis:	13,64 EUR
ISIN:	DE0009763375
WKN:	976337
Fondsmanager:	Veritas Investment Team
Depotbank:	Société Générale S.A., Ndl. Frankfurt
Auflagedatum:	14.01.2005
Fondsvolumen:	25,83 Mio. EUR
Währung:	EUR
Vertriebszulassung:	DE
Verfügbarkeit:	Täglich
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Geschäftsjahr:	Kalenderjahr

KOSTEN

Ausgabeaufschlag ² :	3,00 %
Verwaltungsvergütung ² :	1,00 % p.a.
Kostenpauschale:	0,30 % p.a.
Performance Fee ³ :	15,00 % 3% p.a. der übersteigenden Wertentwicklung; HWM

FONDSSTRUKTUR

Renten	79,61 %
Aktien	10,83 %
Kasse	8,58 %
Rohstoffe	0,62 %
Sonstiges	0,35 %

FONDSBESCHREIBUNG:

Der RWS-ERTRAG ist der sicherheitsorientierte Baustein der RWS-DACHFONDS, die unterschiedliche Risikoprofile für verschiedene Anlegerziele bieten. Der Fokus des global anlegenden Dachfondsprofils liegt auf der Generierung von Zinserträgen durch die Anlage in Renten- und Geldmarktfonds. Vorzugsweise werden börsengehandelte Indexfonds (ETFs) eingesetzt. Die Vorteile von Dachfonds werden dabei mit den Vorteilen von ETFs in einem Fonds kombiniert. Mit einer maximalen Aktienquote von 15% kann der Fonds in Phasen steigender Aktienmärkte von Kursgewinnen profitieren. Auf Basis eines systematischen Investmentprozesses werden die weltweit aussichtsreichsten Märkte und Anlageklassen ausgewählt und mit ETFs oder klassischen Zielfonds abgebildet. Eine breite Diversifizierung wird über die Asset Allocation sowie über die globale Ausrichtung angestrebt. Die Selektion und Gewichtung der Märkte und Anlageklassen erfolgt mittels des bewährten von Veritas Investment entwickelten Trendphasenmodells. Der RWS-ERTRAG eignet sich als defensives Basisinvestment. Ein Anlagehorizont von mindestens 3 bis 5 Jahren wird empfohlen.

WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE IN %¹



WERTENTWICKLUNGSHISTORIE¹

	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflage am 14.01.2005	p.a. seit Auflage am 14.01.2005
Fonds	-2,57 %	-2,57 %	1,34 %	15,00 %	41,93 %	3,98 %

TOP SEKTOREN

Rentenfonds Europa	48,69%
Rentenfonds USA	19,18%
Rentenfonds Em. Mar., High	5,88%
Rentenfonds International	5,86%
Aktienfonds International	3,24%
Aktienfonds Emerging Markets	2,70%
Aktienfonds Nordamerika	2,57%
Aktienfonds Europa	1,77%
Rohstoffe	0,62%
Aktienfonds Japan, Pazifik	0,55%

TOP POSITIONEN

iShares iBoxx € Corporate	8,81%
iShares \$ Corporate Bond	8,76%
iShares iBoxx European H.Y.	6,13%
iShares iBoxx \$ H.Y. Capped	6,06%
iShares JPMorgan \$ EM Bond	5,88%
iShares Morningst. \$ EM Corp.	5,86%
iShares eb.rexx Jumbo Pfandbr.	5,61%
db x-trackers iBoxx € Inflat.-Link.	4,79%
db x-trackers-IBOXX Gl. Inf.-Link.	4,72%
iShares Barclays Cap. € Corp.	3,54%

RWS-ERTRAG

STAND 30. DEZEMBER 2013

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.

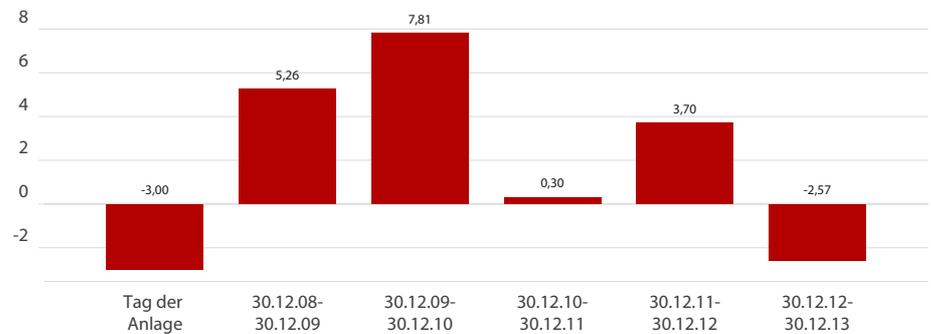
INVESTMENTPHILOSOPHIE

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 anbieter-unabhängige Selektion von ETFs
- Taktische Allokation auf Basis von klar ge-regelten 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 risiko-adjustierte Renditen an und legen vor allem auf die Risikobegrenzung über alle Marktzyklen hinweg Wert.

JÄHRLICHE WERTENTWICKLUNG IN %⁴



FONDSKENNZAHLEN

	Volatilität p.a. ⁵	Sharpe Ratio p.a. ⁶	max. Drawdown	max. Verlustphase
3 Jahre	+4,49 %	-0,02	-5,87 %	3 Monate
5 Jahre	+4,95 %	0,44	-7,92 %	3 Monate

CHANCEN

- Aktives Management mit Diversifikation über mehrere Anlageklassen
- Attraktives Renditepotenzial von Aktien-, Anleihen- und Geldmarkt-ETFs
- Aktive Steuerung der Aktienquote von 0 bis 15% ermöglicht die kontrollierte Partizipation an steigenden Aktienmärkten
- Kombination der Vorteile von Dachfonds und ETFs

RISIKEN

- Höhere Risiken im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken können zu möglichen Kursverlusten führen
- Die konservativ ausgerichtete Fondsstruktur garantiert keinen Kapitalerhalt
- 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 40,00). 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 volatiliter 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 risikolose 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 Geldmarktzinsrendite 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 (Verkaufprospekt, 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. 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