

Beschreibung

Der A2A DEFENSIV ist ein sicherheitsorientiertes Dachfondsprofil, bei dem bis zu 20% 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.

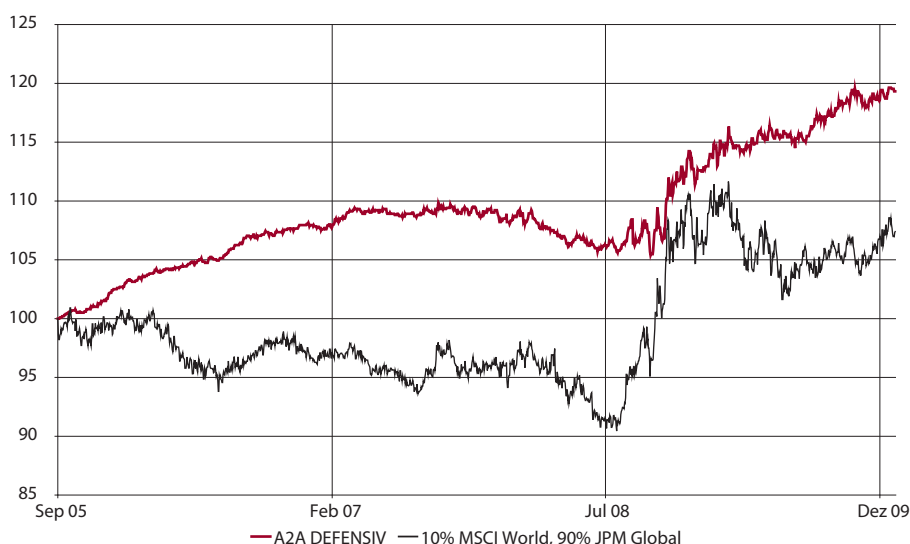
Anlagestrategie

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.

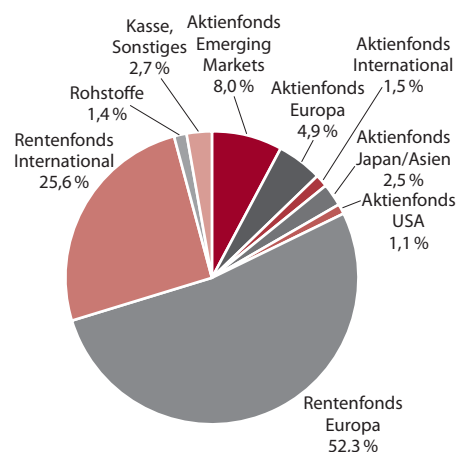
Wertentwicklung*

| lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage | p. a. seit Auflage |
|-----------|--------|---------|---------|--------------|--------------------|
| 6,1 % | 6,1 % | 10,6 % | - | 19,3 % | 4,2 % |

Wertentwicklung seit Auflage



Fondsstruktur



Top 10 Positionen

| | |
|---|--------|
| iShares PLC - \$ Treasury Bond 1-3 | 15,5 % |
| iShares Ib.EO Liquid Sov. Capped 2.5-5.5 | 9,4 % |
| ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Ger. 10+ | 9,2 % |
| iShares eb.rexx Government Germany [DE] | 8,8 % |
| db x-trackers II-IBOXX € Sov.€-Z. TR-I ETF 1C | 7,1 % |
| iShares PLC - Euro Government Bond 1-3 | 5,9 % |
| iShares eb.rexx Gov. Germany 10.5+ (DE) | 5,4 % |
| db x-trackers MSCI EM TR-I ETF 1C | 5,4 % |
| Franklin Templeton Inv. Fd. - Global Bond H1 | 5,3 % |
| Robeco Lux-o-rente SICAV D | 4,8 % |

*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 43-22 oder online unter www.veritas-fonds.de.



Fondsdaten

| | |
|-----------------------|-----------------------------------|
| Kurs per Monatsende: | 11,61 Euro |
| ISIN: | DE0005561666 |
| WKN: | 556166 |
| Aufgabedatum: | 1. September 2005 |
| Ausgabeaufschlag: | 3 % |
| Verwaltungsvergütung: | 0,8 % p. a. |
| Fondsvolumen: | 23,3 Mio. Euro |
| Währung: | Euro |
| Vertriebszulassung: | D, FR, AT |
| Verfügbarkeit: | täglich |
| Ertragsverwendung: | thesaurierend |
| Geschäftsjahr: | Kalenderjahr |
| Fondsmanager: | Markus Kaiser Thorsten Winkler |

Risikokennziffern

| | |
|-----------------|-------|
| VaR**: | 2,4 % |
| Volatilität***: | 4,1 % |

Fondstyp

sicherheitsorientierter Dachfonds

Anlageziel

Ein kontinuierlich angemessener Ertrag. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagestrategie tatsächlich erreicht werden.

Fondsstruktur

International anlegendes Basisinvestment mit breiter Streuung, bei dem bis zu 20% 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 Jahren wird empfohlen.

Anlegerprofil

A2A DEFENSIV ist für den renditeorientierten Anleger konzipiert, der langfristiges Kapitalwachstum durch Zinserträge und mögliche Kursgewinne durch Beimischung von Aktienfonds erzielen will. Den Ertrags Erwartungen 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 | db x-trackers MSCI EM TR-I ETF 1C | 5,4 % |
| | iShares PLC - MSCI Emerging Markets | 2,6 % |
| | | 8,0 % |
| Aktienfonds Europa | ComStage ETF-DJ STOXX 600 TR I | 2,7 % |
| | db x-trackers MSCI Europe TR-I ETF 1C | 2,2 % |
| | | 4,9 % |
| Aktienfonds International | BlackRock Global Funds - World Gold Fund A 2 | 0,5 % |
| | db x-trackers S&P/ASX 200 ETF 1C | 1,0 % |
| | | 1,5 % |
| Aktienfonds Japan/Asien | Lyxor ETF MSCI AC Asia-Pacific ex Japan A | 1,5 % |
| | iShares - MSCI Japan (IQQJ) | 1,0 % |
| | | 2,5 % |
| Aktienfonds USA | Franklin Templeton Investment US Equity Fund A | 1,1 % |
| | | 1,1 % |
| Rentenfonds Europa | iShares Ib.EO Liquid Sovereigns Capped 2.5-5.5 | 9,4 % |
| | ETFlab Deutsche Börse EUROGOV Germany 10+ | 9,2 % |
| | iShares eb.rexx Government Germany [DE] | 8,8 % |
| | db x-trackers II-IBOXX € Sov.€-Z. TR-I ETF 1C | 7,1 % |
| | iShares PLC - Euro Government Bond 1-3 | 5,9 % |
| | iShares eb.rexx Government Germany 10.5+ (DE) | 5,4 % |
| | Robeco Flex-o-Rente D | 4,7 % |
| iShares iBoxx € Liquid Sov. Capped 1.5-2.5 (DE) | 1,8 % | |
| | | 52,3 % |
| Rentenfonds International | iShares PLC - \$ Treasury Bond 1-3 | 15,5 % |
| | Franklin Templeton Investment Fd. - Global Bond H1 | 5,3 % |
| | Robeco Lux-o-rente SICAV D | 4,8 % |
| | | 25,6 % |
| Rohstoffe | db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C | 1,4 % |
| | | 1,4 % |
| Wertpapiere gesamt | | 97,3 % |
| Kasse, Sonstiges | | 2,7 % |
| | | 100,0 % |