

HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Equities Europe

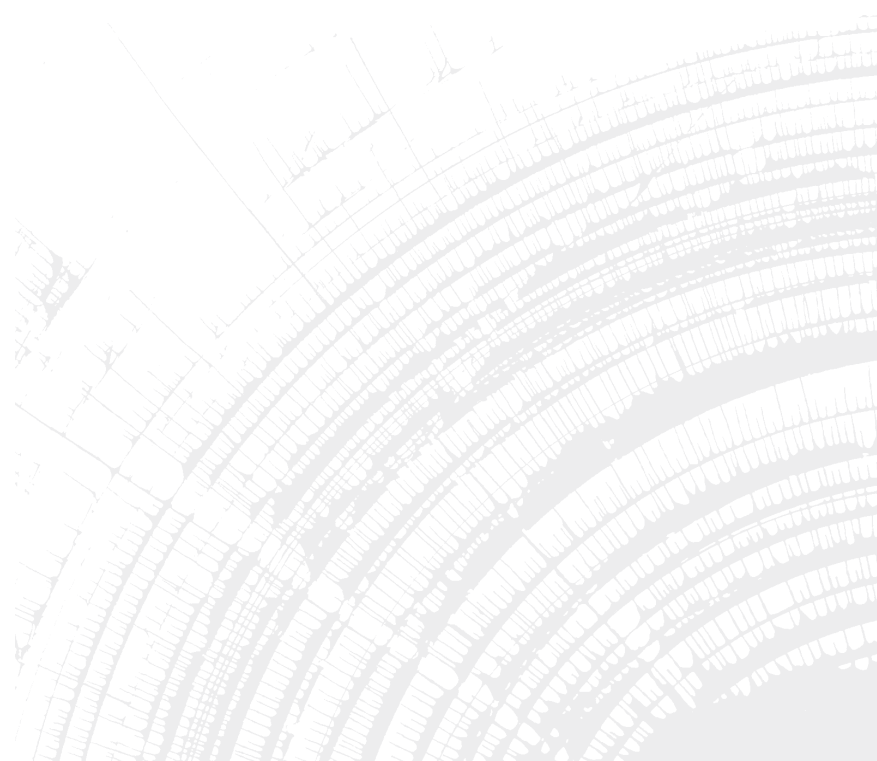
vom 01.01.2018 bis 30.06.2018
Veritas Investment GmbH

Veritas Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Hauke Hess
Dr. Dirk Rogowski
Hosnia Said

www.veritas-investment.de



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
- Deutschland	EUR	28.066.247,45	12,29
- Euro-Länder	EUR	113.246.415,23	49,57
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	75.244.889,69	32,94
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	36.462.001,82	15,96
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	3.308.382,71	1,45
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	757.923,84	0,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	1.976.385,08	0,87
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro	EUR	-27.300.015,23	-11,95
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-2.978.248,92	-1,30
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-352.530,36	-0,16
III. Fondsvermögen			
	EUR	228.431.451,31	100,00*)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	253.019.554,19	110,76
Aktien										
DE0008404005	Allianz SE		STK	42.956	42.956	0	EUR 177,0200	7.604.071,12	3,33	
DE0005158703	Bechtle AG		STK	85.542	107.416	21.874	EUR 66,1500	5.658.603,30	2,48	
DE0007164600	SAP SE		STK	75.277	75.277	0	EUR 98,7900	7.436.614,83	3,26	
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG		STK	392.695	462.028	69.333	EUR 18,7600	7.366.958,20	3,23	
CH0009002962	Barry Callebaut AG		STK	3.154	4.451	1.297	CHF 1.778,0000	4.853.567,60	2,12	
CH0016440353	Ems-Chemie Holding AG		STK	9.944	14.264	4.320	CHF 635,0000	5.465.154,92	2,39	
CH0010645932	Givaudan AG		STK	3.635	3.635	0	CHF 2.251,0000	7.081.863,42	3,10	
CH0018294154	PSP Swiss Property AG		STK	8.432	8.432	0	CHF 91,3500	666.663,67	0,29	
CH0002497458	SGS SA		STK	3.342	3.527	185	CHF 2.620,0000	7.578.362,47	3,32	
CH0008742519	Swisscom AG		STK	19.321	2.257	838	CHF 442,6000	7.401.310,89	3,24	
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	13.371	13.371	0	CHF 295,1000	3.415.078,85	1,50	
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.		STK	249.266	249.266	0	EUR 18,3600	4.576.523,76	2,00	
FR0010220475	Alstom S.A.		STK	189.583	189.583	0	EUR 39,6200	7.511.278,46	3,29	
FR0000130403	Christian Dior SE		STK	2.235	2.235	0	EUR 358,8000	801.918,00	0,35	
FR0000124570	Compagnie Plastic Omnium S.A.		STK	196.555	196.555	0	EUR 36,4500	7.164.429,75	3,14	
ES0112501012	Ebro Puleva S.A.		STK	302.476	358.485	56.009	EUR 20,2600	6.128.163,76	2,68	
FI0009007884	Elisa Oyj A		STK	98.651	109.066	243.248	EUR 39,4600	3.892.768,46	1,70	
IT0003132476	Eni S.p.A.		STK	217.775	217.775	0	EUR 16,0100	3.486.577,75	1,53	
NL0006294274	Euronext N.V.		STK	96.487	123.439	26.952	EUR 54,4000	5.248.892,80	2,30	
PTGALOAM0009	Galp Energia, SGPS, S.A.		STK	197.317	488.221	290.904	EUR 16,2750	3.211.334,18	1,41	
FR0010040865	Gecina S.A.		STK	51.921	4.099	8.725	EUR 143,3000	7.440.279,30	3,26	
IE00BGHQ1986	Hibernia REIT PLC		STK	142.452	142.452	0	EUR 1,5000	213.678,00	0,09	
FI0009000202	Kesko Oyj B		STK	144.830	152.519	7.689	EUR 52,0200	7.534.056,60	3,30	
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.		STK	86.898	166	14.646	EUR 86,2400	7.494.083,52	3,28	
FR0010307819	Legrand S.A.		STK	119.565	119.565	0	EUR 62,9800	7.530.203,70	3,30	
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	29.752	29.752	0	EUR 209,6000	6.236.019,20	2,73	
AT0000APOST4	Österreichische Post AG		STK	183.654	190.296	6.642	EUR 38,9600	7.155.159,84	3,13	
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	53.108	53.108	0	EUR 140,5000	7.461.674,00	3,27	
PTPTIOAM0006	The Navigator Company S.A.		STK	988.175	1.615.687	627.512	EUR 5,1400	5.079.219,50	2,22	
FR0000120271	Total S.A.		STK	143.961	143.961	0	EUR 52,6000	7.572.348,60	3,31	
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	156.055	156.055	0	EUR 48,1100	7.507.806,05	3,29	
GB00B0L3W35	Berkeley Group Holdings PLC Units		STK	106.387	166.288	59.901	GBP 37,5500	4.517.507,46	1,98	
GB00BYZWX769	Croda International PLC		STK	117.341	143.121	25.780	GBP 48,0200	6.371.949,36	2,79	
GB00BD8QVH41	Intercontinental Hotels Group PLC		STK	138.302	144.038	5.736	GBP 47,0400	7.356.921,95	3,22	

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB00B2987V85	Rightmove PLC		STK	88.364	88.364	0	GBP 52,9400	5.290.048,81	2,32
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell PLC B		STK	249.566	249.566	0	GBP 27,3800	7.727.148,12	3,38
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	560.994	1.070.475	509.481	GBP 6,6240	4.202.221,26	1,84
GB00B2PDGW16	WH Smith PLC (New)		STK	259.799	331.814	72.015	GBP 20,2400	5.946.321,11	2,60
NO0003733800	Orkla A.S.		STK	634.542	823.407	188.865	NOK 72,2400	4.833.331,30	2,12
SE0006993770	Axfood AB		STK	437.860	506.512	68.652	SEK 170,9000	7.170.294,98	3,14
SE0000379190	Castellum A.B.		STK	536.786	0	37.185	SEK 144,1000	7.411.819,74	3,24
SE0011166974	Fabege AB		STK	734.007	822.036	88.029	SEK 106,0800	7.460.937,47	3,27
SE0000170375	Hufvudstaden A.B. A		STK	38.427	38.427	0	SEK 127,7000	470.204,81	0,21
SE0000549412	Kungsleden A.B.		STK	259.300	259.300	0	SEK 61,1000	1.518.110,61	0,66
SE0000108847	Lundbergforetagen AB		STK	190.616	122.346	58.695	SEK 272,0000	4.968.072,71	2,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	253.019.554,19	110,76
Bankguthaben							EUR	4.066.306,55	1,78
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		DKK		357.358,97		%	100,0000	47.960,57	0,02
		NOK		15.525.139,58		%	100,0000	1.636.982,25	0,72
		SEK		16.942.462,28		%	100,0000	1.623.439,89	0,71
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		CHF		867.861,77		%	100,0000	751.135,34	0,33
		USD		7.859,72		%	100,0000	6.788,50	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.976.385,08	0,87
	Dividendenansprüche		EUR	195.361,14				195.361,14	0,09
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	38.827,66				38.827,66	0,02
	Quellensteueransprüche		EUR	1.742.196,28				1.742.196,28	0,76
Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-30.278.264,15	-13,25
	Banksaldo Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	-27.300.015,23		%	100,0000	-27.300.015,23	-11,95
	Banksaldo in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		GBP		-2.633.665,52		%	100,0000	-2.978.248,92	-1,30
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-352.530,36	-0,16
	Kostenabgrenzung		EUR	-342.936,58				-342.936,58	-0,16
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-9.593,78				-9.593,78	0,00
Fondsvermögen							EUR	228.431.451,31	100,00 *)
Anteilwert Ve-RI Equities Europe (R)							EUR	80,38	
Anteilwert Ve-RI Equities Europe (I)							EUR	1.269,07	
Umlaufende Anteile Ve-RI Equities Europe (R)							STK	2.806.732	
Umlaufende Anteile Ve-RI Equities Europe (I)							STK	2.223	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2018
Britische Pfund	(GBP)	0,884300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,451100 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,484000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,436150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,155400 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157800 = 1 Euro (EUR)

*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte,
soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	0	215.338
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	0	1.439.673
FR0000120966	BIC S.A.	STK	0	83.602
BE0974268972	bpost S.A.	STK	0	302.615
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	0	64.706
DK0060655629	DFDS A.S.	STK	0	175.619
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	0	181.315
SE0000950636	Fabege A.B.	STK	0	452.928
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	80.998	483.831
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	0	1.198.421
SE0000107419	Investor A.B. B	STK	0	200.446
FI0009013403	Kone Corp. New B	STK	0	181.233
NO0003096208	Leroy Seafood Group	STK	208.092	1.904.006
NO0003054108	Marine Harvest ASA	STK	22.994	564.721
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	STK	0	817.775
SE0000117970	NCC A.B. B	STK	32.638	480.179
CH0024608827	Partners Group Holding AG	STK	12.414	12.414
BE0003810273	Proximus S.A.	STK	7.229	283.405
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	7.241	431.450
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC	STK	0	2.234.969
FR0000073272	Safran S.A.	STK	84.182	84.182
FI0009003305	Sampo PLC A	STK	0	178.318
GB0007908733	SSE PLC	STK	0	532.200
FR0000121329	Thales S.A.	STK	0	93.724
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	STK	1.677	38.056
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	1.196	38.960
Andere Wertpapiere				
ES06445809F4	Iberdrola S.A. ANR	STK	1.198.421	1.198.421

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Ve-RI Equities Europe

	(R)	(I)
Anteilklassen-Bezeichnung	keine	1.000.000 EUR
Mindestanlagesumme	04.11.1991	07.02.2014
Fondsauflage	5,00%	0,00%
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	1,50%	0,75%
Verwaltungsvergütung p.a.	keine	keine
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	0,3%	0,3%
Kostenpauschale p.a.	Globalurkunde	Globalurkunde
Stückelung	ausschüttend	ausschüttend
Ertragsverwendung	EUR	EUR
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009763201	DE000A0MKQJ9

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert Ve-RI Equities Europe (R)	EUR	80,38
Anteilwert Ve-RI Equities Europe (I)	EUR	1.269,07
Umlaufende Anteile Ve-RI Equities Europe (R)	STK	2.806.732
Umlaufende Anteile Ve-RI Equities Europe (I)	STK	2.223

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Veritas Investment GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data stichprobenartig geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

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 -81
E-Mail: info@veritas-investment.de
Internet: www.veritas-investment.de

Haftendes Eigenkapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2017
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2017

Gesellschafter

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführer

Hauke Hess, 22397 Hamburg
Dr. Dirk Rogowski, 22941 Bargtheide
Hosnia Said, 61440 Oberursel

Verwahrstelle

Zweigstelle Frankfurt am Main der
Société Générale S.A., Paris
Neue Mainzer Straße 46–50
60311 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 60,0 Mrd.,
Stand 31.12.2017

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Günther Skrzypek
Verwaltungsrat
Augur Financial Opportunity SICAV,
Luxemburg
Vorsitzender

Florian Gräber
Verwaltungsrat
Augur Financial Opportunity SICAV,
Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Siegfried Jaschinski
Vorstand
Augur Capital AG,
Frankfurt am Main

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband
Investment und Asset Management e.V.,
Frankfurt am Main

Werte schaffen • Mit System • Ohne Prognosen

veritas[®]
I N V E S T M E N T

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 -81
E-Mail: info@veritas-investment.de
Internet: www.veritas-investment.de

