



HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Listed Real Estate

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	4.145.352,86	12,90
- Euro-Länder	EUR	5.177.704,81	16,11
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	5.356.596,30	16,67
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	15.541.576,70	48,35
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	45.388,66	0,14
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1.250.956,91	3,89
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	503.967,59	1,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	262.626,70	0,82
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-97.134,89	-0,30
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-46.053,48	-0,15
III. Fondsvermögen			
	EUR	32.140.982,16	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	30.221.230,67	94,03
Aktien										
DE000A0LD2U1	Alstria Office REIT-AG		STK	80.715	89.965	9.250	EUR 12,8500	1.037.187,75	3,23	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	25.135	25.135	0	EUR 41,2100	1.035.813,35	3,22	
DE000LEG1110	Leg Immobilien AG		STK	11.218	12.898	1.680	EUR 92,5600	1.038.338,08	3,23	
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG		STK	55.118	68.414	13.296	EUR 18,7600	1.034.013,68	3,22	
AU000000GPT8	GPT Group Units		STK	319.278	329.684	364.023	AUD 5,0600	1.025.125,59	3,19	
AU000000SCP9	Shopping Centres Australasia Property Group		STK	308.179	308.179	0	AUD 2,4500	479.100,57	1,49	
CA1349211054	CAN Apartment Properties Real Estate Investment		STK	37.642	3.289	15.888	CAD 42,5000	1.041.797,99	3,24	
CA26154A1066	Dream Global Real Estate Investment Trust		STK	112.558	130.787	18.229	CAD 14,3200	1.049.642,20	3,27	
CA3874371147	Granite REIT		STK	30.002	30.002	0	CAD 53,5500	1.046.240,62	3,26	
CA7669101031	Riocan Real Estate Investment Trust		STK	67.595	4.408	10.899	CAD 24,3400	1.071.413,32	3,33	
CH0018294154	PSP Swiss Property AG		STK	13.204	14.054	850	CHF 91,3500	1.043.954,82	3,25	
CH0008038389	Swiss Prime Site AG		STK	13.291	14.162	871	CHF 90,8500	1.045.081,66	3,25	
BE0003593044	Cofinimmo S.A., SICAFI		STK	10.008	11.137	1.129	EUR 104,3000	1.043.834,40	3,25	
FR000064578	Covivio S.A.		STK	11.803	13.020	1.217	EUR 88,8500	1.048.696,55	3,26	
FR0010040865	Gecina S.A.		STK	7.210	629	2.115	EUR 143,3000	1.033.193,00	3,21	
LU0775917882	Grand City Properties S.A		STK	46.266	57.447	11.181	EUR 21,8400	1.010.449,44	3,14	
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.		STK	83.494	93.615	10.121	EUR 12,4050	1.035.743,07	3,22	
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC		STK	492.846	492.846	0	GBP 1,8550	1.033.845,22	3,22	
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	139.266	0	51.307	GBP 6,6240	1.043.195,73	3,25	
GB0007990962	Shaftesbury PLC		STK	12.357	1.597	98.489	GBP 9,3150	130.165,62	0,40	
GB00BG49KP99	Tritax Big Box REIT PLC		STK	603.833	670.331	66.498	GBP 1,5620	1.066.591,82	3,32	
GB0006928617	Unite Group PLC		STK	108.200	108.200	0	GBP 8,5200	1.042.478,80	3,24	
HK0823032773	Link REIT		STK	133.897	139.105	168.742	HKD 71,6500	1.055.803,85	3,28	
JP3047650001	Aeon Reit Investmen.Corp.		STK	344	344	0	JPY 127.700,00	343.751,81	1,07	
SE0000379190	Castellum A.B.		STK	75.343	0	13.828	SEK 144,1000	1.040.319,11	3,24	
SG1M77906915	Ascendas Real Estate Investment Trust Units		STK	633.000	18.000	126.000	SGD 2,6400	1.055.499,76	3,28	
SG1M51904654	CapitaLand Mall Trust		STK	812.000	40.000	177.000	SGD 2,0700	1.061.639,03	3,30	
SG2D18969584	Mapletree Commercial Trust		STK	1.062.291	43.130	224.840	SGD 1,5700	1.053.400,83	3,28	
SG2C32962814	Mapletree Industrial Trust		STK	872.196	50.277	165.666	SGD 1,9300	1.063.216,98	3,31	
SG2F55990442	Mapletree North Asia Commercial Trust		STK	1.466.525	1.567.185	100.660	SGD 1,1400	1.055.953,58	3,29	
US2946281027	Equity Commonwealth		STK	38.653	38.653	0	USD 31,4500	1.049.954,09	3,27	
Andere Wertpapiere										
BE0970166691	Cofinimmo S.A. ANR		STK	9.386	9.386	0	EUR 0,6167	5.788,35	0,02	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	30.221.230,67	94,03

*) 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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben							EUR	1.800.313,16	5,60
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	45.388,66			% 100,0000	45.388,66	0,14
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			DKK	43.707,33			% 100,0000	5.865,89	0,02
			NOK	3.699.805,49			% 100,0000	390.110,23	1,21
			SEK	8.922.707,77			% 100,0000	854.980,79	2,66
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			AUD	32.540,61			% 100,0000	20.648,25	0,06
			CAD	60.773,55			% 100,0000	39.576,42	0,12
			CHF	414.094,16			% 100,0000	358.398,96	1,12
			HKD	79.190,95			% 100,0000	8.715,09	0,03
			JPY	1.323.804,00			% 100,0000	10.359,03	0,03
			SGD	7.798,54			% 100,0000	4.925,65	0,02
			USD	71.024,30			% 100,0000	61.344,19	0,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	262.626,70	0,82
	Dividendenansprüche		EUR	106.450,19				106.450,19	0,33
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	5.973,08				5.973,08	0,02
	Quellensteueransprüche		EUR	150.203,43				150.203,43	0,47
Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-97.134,89	-0,30
	Banksaldo in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			GBP	-85.896,38			% 100,0000	-97.134,89	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-46.053,48	-0,15
	Kostenabgrenzung		EUR	-46.053,48				-46.053,48	-0,15
Fondsvermögen							EUR	32.140.982,16	100,00 *)
Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate (R)							EUR	25,07	
Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate (I)							EUR	1.355,05	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (R)							STK	1.167.856	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (I)							STK	2.114	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.06.2018

Australische Dollar	(AUD)	1,575950 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,884300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,451100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,086650 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,792200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,535600 = 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)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,583250 = 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				
DE0007480204	Deutsche Euroshop AG	STK	486	38.082
CA0194561027	Allied Properties Real Estate Investment Trust	STK	43.000	43.000
CH0008837566	Allreal Holdings AG	STK	8.060	8.060
SG1J27887962	Capitaland Ltd.	STK	0	552.378
AU000000CHC0	Charter Hall Group Stapled Securities	STK	0	307.567
CA1999101001	Cominar Real Estate Investment Trust Units	STK	0	131.437
AU000000DXS1	Dexus	STK	3.374	189.496
NO0010716418	Entra ASA	STK	95.254	95.254
SE0000950636	Fabege A.B.	STK	0	69.916
CA31943B1004	First Capital Realty Inc.	STK	0	88.489
CA4044282032	H&R Real Estate Investment Trust Uts	STK	5.496	92.643
AU000000IOF6	Investa Office Fund	STK	0	403.688
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	0	34.636
SE0000108847	Lundbergforetagen AB	STK	19.096	38.709
AU000000MGR9	Mirvac Group	STK	36.426	833.538
AU000000SCG8	Scentre Group	STK	0	456.580
AU000000SGP0	Stockland Corporation Ltd. Stapled Sec.	STK	17.589	426.365
HK0000063609	Swire Properties Ltd.	STK	19.456	452.384
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	STK	219	5.814
SG1S83002349	UOL Group Ltd.	STK	0	222.207
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd	STK	0	693.141
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Inc.	STK	39.494	39.494

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Ve-RI Listed Real Estate

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	04.01.1999	03.03.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,75%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine	keine
Kostenpauschale p.a.	0,3%	0,3%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009763276	DE000A0MKQM3

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate (R)	EUR	25,07
Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate (I)	EUR	1.355,05
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (R)	STK	1.167.856
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (I)	STK	2.114

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

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

