

JAHRESBERICHT ETF-PORTFOLIO GLOBAL

vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

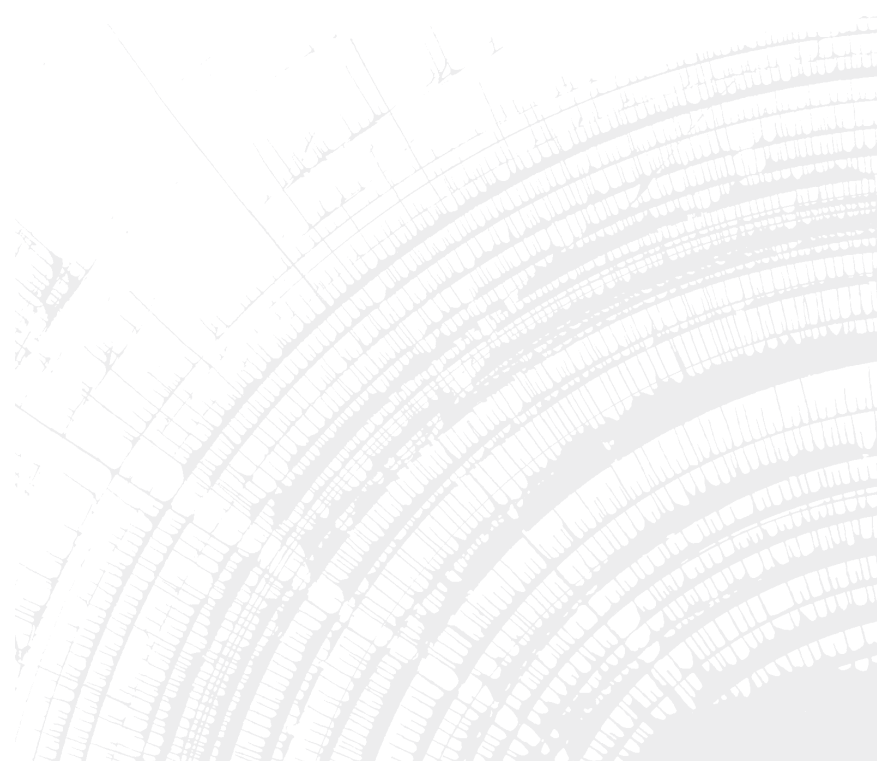
Veritas Investment GmbH

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



JAHRESBERICHT

ETF-PORTFOLIO GLOBAL

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

Der ETF-PORTFOLIO GLOBAL ist ein thesaurierender Dachfonds, der in ETFs internationaler Aktienindizes investiert. Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs durch Ausnutzung von Kurssteigerungen an den Aktienmärkten. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Dachfonds in Aktien-ETFs mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten und ist zu jedem Zeitpunkt nahezu vollständig investiert. Die regionale Gewichtung richtet sich nach der wirtschaftlichen Leistungskraft der einzelnen Volkswirtschaften, gemessen am Bruttoinlandsprodukt (BIP) der jeweiligen Volkswirtschaften und wird jährlich neu festgelegt.

Die wesentlichen Risiken des Sondervermögens bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an ganzen Anlagemärkten sowie in Währungsrisiken. Durch die Beschränkung der Anlage auf Investmentanteile und die dadurch gegebene Risikostreuung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Darüber hinaus bestanden im Berichtszeitraum auch keine anderen als wesentlich zu bezeichnenden Risiken.

Die internationalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Kurszuwächse. Die Basis für diese bildeten robuste Konjunkturdaten und steigende Unternehmensgewinne. Unterstützend wirkte zudem die Fortsetzung der expansiven Geldpolitik seitens verschiedener Notenbanken, wengleich sich in den USA mit den Zinserhöhungen durch die US-Notenbank Fed eine Trendwende abzeichnete. Im Gegensatz dazu behielten jedoch die Europäische Zentralbank und andere Notenbanken das historisch niedrige Zinsniveau bei. Zu den wichtigsten Einflussfaktoren für die Märkte zählten im Berichtszeitraum auch politische Entwicklungen. Dazu zählten der anstehende Brexit, ein möglicher Wahlerfolg populistischer Parteien und die Sorge um italienische Banken, welche die Börsen teilweise belasteten. Allerdings zeigte sich, dass gerade in politisch turbulenten Zeiten operative Hektik ein schlechter Ratgeber ist. So erlebten die populistischen Parteien in den Niederlanden und Frankreich deutliche Niederlagen. Nach der Wahl Emmanuel Macrons zum französischen Präsidenten konnte der französische Leitindex CAC 40 deutlich zulegen. Im Zuge verbesserter Konjunkturdaten für die Länder stiegen in der Folge auch die Aktienkurse anderer europäischer Länder. In den USA trug die solide Entwicklung der US-Wirtschaft zur Fortsetzung des Kursanstieges an den Aktienmärkten bei. Die Lage am Arbeitsmarkt und die Stimmung der Konsumenten war im Berichtszeitraum weiterhin optimistisch. Mögliche weitere Zinserhöhungen der US-amerikanischen Notenbank Fed, sowie Bedenken hinsichtlich der zukünftigen US-Handels- und Außenpolitik waren Unsicherheitsfaktoren.

Zudem machten sich Sorgen bezüglich der Entwicklung des US-Dollar-Wechselkurses und Belastungen aus den relativ schwachen Energiepreisen breit, welche in bestimmten Industrien weiterhin spürbar waren.

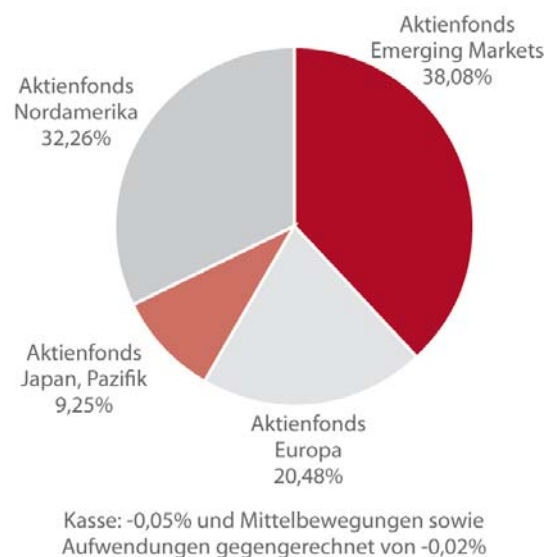
Die Entwicklung ETF-PORTFOLIO GLOBAL spiegelt diese Entwicklung wider. Die Anlagestruktur des Portfolios war während des ersten Halbjahres nahezu unverändert. Lediglich kleinere, regelmäßige Anpassungen wurden vorgenommen, um die Gewichtung in den einzelnen ETFs wieder der Grundstruktur anzupassen (Rebalancing). Die regionale Gewichtung wurde im Rahmen der jährlichen Portfolioüberprüfung neu festgelegt. Schwellenländer holten auf und wurden von 37,0% auf 38,2% aufgestockt. Erstmals wurde ein Smart-Beta-ETF selektiert, um einen Teil der US-amerikanischen Aktiegewichtung abzudecken. Diesbezüglich wurde im Vergleich zum Standardindex eine Outperformance erzielt. Insgesamt wurden 31 ETFs von 9 Anbietern selektiert.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 100,07%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von 9,99% erzielt.

Fondsstruktur per 31.12.2017

Anteil am Fondsvermögen



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017

| | | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------------|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Investmentanteile | | | |
| - Indexfonds | EUR | 42.615.917,68 | 100,07 |
| 2. Bankguthaben | | | |
| - Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR | 4.152,66 | 0,01 |
| - Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen | EUR | 64.087,49 | 0,15 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | EUR | 13.519,36 | 0,03 |
| II. Verbindlichkeiten | | | |
| 1. Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | |
| - Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro | EUR | -22.281,79 | -0,05 |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -88.728,51 | -0,21 |
| III. Fondsvermögen | EUR | 42.586.666,89 | 100,00* |

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

| ISIN | Gattungs- bezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 42.615.917,68 | 100,07 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | | |
| FR0011020973 | Amundi ETF MSCI EM Latin America A | | ANT | 29.800 | 29.800 | 0 | EUR 12,7672 | 380.462,56 | 0,89 |
| FR0010655738 | Amundi ETF MSCI Nordic | | ANT | 820 | 0 | 0 | EUR 358,2400 | 293.756,80 | 0,69 |
| LU0419740799 | ComStage ETF - CAC 40 I | | ANT | 22.410 | 0 | 2.510 | EUR 67,9200 | 1.522.087,20 | 3,57 |
| LU0392495619 | ComStage ETF - MSCI Taiwan TRN I | | ANT | 16.550 | 0 | 0 | EUR 24,1000 | 398.855,00 | 0,94 |
| LU0392495452 | ComStage ETF-MSCI Japan I | | ANT | 25.390 | 25.390 | 25.390 | EUR 52,9800 | 1.345.162,20 | 3,16 |
| LU0378449770 | ComStage ETF-NASDAQ 100 I | | ANT | 34.190 | 0 | 1.520 | EUR 56,3140 | 1.925.375,66 | 4,52 |
| LU0476289623 | db x-trackers - MSCI Indonesia Index ETF 1C | | ANT | 44.740 | 0 | 0 | EUR 13,9100 | 622.333,40 | 1,46 |
| LU0274212538 | db x-trackers FTSE MIB Ucits ETF (DR) 1D | | ANT | 50.570 | 59.895 | 65.100 | EUR 22,6900 | 1.147.433,30 | 2,69 |
| LU0514695690 | db x-trackers MSCI China Index ETF [DR] | | ANT | 106.216 | 0 | 19.304 | EUR 16,0300 | 1.702.642,48 | 4,00 |
| LU0292109005 | db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C | | ANT | 29.600 | 0 | 0 | EUR 27,0900 | 801.864,00 | 1,88 |
| LU0274209740 | db x-trackers MSCI Japan Index UCITS ETF [DR] 1C | | ANT | 34.080 | 4.250 | 0 | EUR 51,8000 | 1.765.344,00 | 4,15 |
| LU0292100046 | db x-trackers MSCI KOREA Index UCITS ETF (DR) 1D | | ANT | 14.300 | 14.300 | 16.360 | EUR 68,1100 | 973.973,00 | 2,29 |
| LU0592216393 | db x-trackers Spanish Equity ETF (DR) 1C EUR | | ANT | 34.630 | 0 | 3.320 | EUR 23,8000 | 824.194,00 | 1,94 |
| LU0274221281 | db x-trackers Swiss Large Cap UCITS ETF [DR] 1D | | ANT | 4.380 | 0 | 0 | EUR 83,5100 | 365.773,80 | 0,86 |
| DE000ETFLO11 | Deka DAX UCITS ETF | | ANT | 18.410 | 0 | 2.290 | EUR 119,0700 | 2.192.078,70 | 5,15 |
| IE00B8X9NZ57 | First Trust United Kingdom AlphaDEX ETF A GBP | | ANT | 61.160 | 61.160 | 0 | GBP 23,2800 | 1.604.016,00 | 3,77 |
| IE00B0M62Y33 | iShares - AEX Index ETF | | ANT | 8.800 | 8.800 | 0 | EUR 54,4300 | 478.984,00 | 1,12 |
| IE00B02KXK85 | iShares China Large Cap CITS ETF | | ANT | 20.577 | 0 | 2.220 | EUR 110,2200 | 2.267.996,94 | 5,33 |
| IE00B1FZ5574 | iShares II - iShares MSCI Turkey ETF | | ANT | 19.920 | 0 | 0 | EUR 23,3400 | 464.932,80 | 1,09 |
| IE00B5377D42 | iShares MSCI Australia UCITS ETF | | ANT | 27.811 | 0 | 0 | USD 35,8950 | 831.342,31 | 1,95 |
| IE00B525F786 | iShares MSCI Canada UCITS ETF | | ANT | 8.986 | 0 | 0 | EUR 110,1800 | 990.077,48 | 2,32 |
| IE00B5WHFQ43 | iShares MSCI Mexico Capped | | ANT | 5.440 | 0 | 1.390 | EUR 96,1500 | 523.056,00 | 1,23 |
| IE0031442068 | iShares PLC - S&P 500 Index Fund ETF | | ANT | 142.805 | 16.450 | 5.860 | EUR 22,3670 | 3.194.119,44 | 7,50 |
| FR0000021842 | Lyxor Bel 20 TR UCITS ETF | | ANT | 4.850 | 4.850 | 4.850 | EUR 60,1700 | 291.824,50 | 0,69 |
| FR0010408799 | Lyxor Brazil (Ibovespa) ETF FCP | | ANT | 85.223 | 85.223 | 59.003 | EUR 17,2700 | 1.471.801,21 | 3,46 |
| FR0010204081 | Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF FCP C | | ANT | 24.462 | 0 | 0 | EUR 141,1100 | 3.451.832,82 | 8,11 |
| FR0010361683 | Lyxor ETF MSCI India A | | ANT | 104.725 | 8.130 | 10.615 | EUR 16,6600 | 1.744.718,50 | 4,10 |
| FR0010326140 | Lyxor UCITS ETF Russia (DJ Russia GDR) FCP C EUR | | ANT | 33.280 | 9.110 | 4.450 | EUR 30,3100 | 1.008.716,80 | 2,37 |
| LU0959211672 | Lyxor UCITS ETF WIG 20 C EUR | | ANT | 3.530 | 0 | 0 | EUR 114,1000 | 402.773,00 | 0,95 |
| LU1079841273 | Ossiam Shiller Barclays Cape US Sect. Value TR 1C€ | | ANT | 12.036 | 1.009 | 513 | EUR 522,3800 | 6.287.365,68 | 14,76 |
| IE00B60SX402 | Source Markets - Source Russell 2000 ETF | | ANT | 21.905 | 2.190 | 0 | EUR 61,2200 | 1.341.024,10 | 3,15 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 42.615.917,68 | 100,07 |

*) 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 31.12.2017 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|---|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 68.240,15 | 0,16 |
| | Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle) | | | | | | | | |
| | | GBP | 3.686,11 | | % | 100,0000 | | 4.152,66 | 0,01 |
| | Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle) | | | | | | | | |
| | | USD | 76.956,26 | | % | 100,0000 | | 64.087,49 | 0,15 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 13.519,36 | 0,03 |
| | Forderungen aus Anteilscheingeschäften | EUR | 13.519,36 | | | | | 13.519,36 | 0,03 |
| Kurzfristige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -22.281,79 | -0,05 |
| | Banksaldo Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle) | EUR | -22.281,79 | | % | 100,0000 | | -22.281,79 | -0,05 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -88.728,51 | -0,21 |
| | Kostenabgrenzung | EUR | -32.123,14 | | | | | -32.123,14 | -0,08 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | EUR | -56.605,37 | | | | | -56.605,37 | -0,13 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 42.586.666,89 | 100,00 *) |
| Anteilwert ETF-PORTFOLIO GLOBAL | | | | | | | EUR | 17,38 | |
| Umlaufende Anteile ETF-PORTFOLIO GLOBAL | | | | | | | ANT | 2.449.696 | |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | per 28.12.2017 | |
|-----------------|----------------|-------------------------|
| Britische Pfund | (GBP) | 0,887650 = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,200800 = 1 Euro (EUR) |

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

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

| ISIN | Gattungs- bezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--------------------------|---|-------------------|----------------------|
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| FR0010655761 | Amundi ETF MSCI UK | ANT | 0 | 9.840 |
| IE00BKWQ0B60 | SPDR AEX Index UCITS ETF | ANT | 0 | 11.950 |

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

| | EUR |
|--|----------------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | -272,56 |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen | 635.787,66 |
| Summe der Erträge | <u>635.515,10</u> |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 0,28 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -387.540,56 |
| Summe der Aufwendungen | <u>-387.540,28</u> |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 247.974,82 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 1.217.475,30 |
| 2. Realisierte Verluste | -53.199,80 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | <u>1.164.275,50</u> |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.412.250,32 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.489.873,96 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 0,00 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | <u>2.489.873,96</u> |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | <u><u>3.902.124,28</u></u> |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 38.907.003,68 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -69.914,15 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | -165.815,99 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 4.589.479,74 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -4.755.295,73 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 13.269,07 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.902.124,28 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 2.489.873,96 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 0,00 | |
| I. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 42.586.666,89 |

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|---------------------|------------------|
| Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil) | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 1.277.921,05 | 0,52 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.412.250,32 | 0,57 |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | -134.329,27 | -0,05 |
| II. Wiederanlage | 1.277.921,05 | 0,52 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert | |
|---------------|---|---------------|------------|-------|
| 2017 | EUR | 42.586.666,89 | EUR | 17,38 |
| 2016 | EUR | 38.907.003,68 | EUR | 15,83 |
| 2015 | EUR | 35.173.472,15 | EUR | 14,40 |
| 2014 | EUR | 34.962.840,33 | EUR | 13,80 |

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen ETF-PORTFOLIO GLOBAL

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Mindestanlagesumme | keine |
| Fondsauflage | 01.04.2008 |
| Ausgabeaufschlag | 0,00% |
| Rücknahmeabschlag | 0,00% |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 0,80% |
| Erfolgsbezogene Zusatzvergütung | keine |
| Kostenpauschale | 0,15% p.a. |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Währung | EUR |
| ISIN | DE000A0MKQK7 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)

Derivatefreies Investmentvermögen ETF-PORTFOLIO GLOBAL

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

| | |
|--|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 2,45% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 5,17% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 3,37% |

Risikomodell (§ 10 DerivateV)

Monte Carlo Simulation

Parameter (§ 11 DerivateV)

Haltedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99%

Im Geschäftsjahr erreichter Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,00

Sonstige Angaben

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

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 387.540,56 enthalten.

| | |
|---|-----------|
| davon Verwaltungskostenpauschale*) | 61.673,25 |
| davon Verwahrstellenvergütung | 44.650,31 |
| davon Depotgebühren | 9.855,93 |
| davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger) | 11.835,30 |
| davon Prüfungskosten | 6.247,50 |
| davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen | 1.904,00 |

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 17,38 |
| Umlaufende Anteile | ANT | 2.449.696 |

*) Die Verwaltungskostenpauschale übersteigenden Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen.

SONSTIGE ANGABEN

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 Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,43 %¹

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, Finanzdienstleister und Makler wiederkehrend – meist vierteljährlich – Vermittlungsentgelte als sogenannte „Vermittlungsprovision“. Die Höhe dieser Provisionen wird in der Regel in Abhängigkeit vom vermittelten Fondsvolumen bemessen.

¹) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

SONSTIGE ANGABEN

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

| ISIN | Fondsname | Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR | Bezahlter Rücknameabschlag in EUR | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--|
| FR0011020973 | Amundi ETF MSCI EM Latin America A | 0,00 | 0,00 | 0,20 |
| FR0010655738 | Amundi ETF MSCI Nordic | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| FR0010655761 | Amundi ETF MSCI UK | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| LU0419740799 | ComStage ETF - CAC 40 I | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| LU0392495619 | ComStage ETF - MSCI Taiwan TRN I | 0,00 | 0,00 | 0,60 |
| LU0392495452 | ComStage ETF-MSCI Japan I | 0,00 | 0,00 | 0,45 |
| LU0378449770 | ComStage ETF-NASDAQ 100 I | 0,00 | 0,00 | 0,25 |
| LU0476289623 | db x-trackers - MSCI Indonesia Index ETF 1C | 0,00 | 0,00 | 0,45 |
| LU0274212538 | db x-trackers FTSE MIB Ucits ETF (DR) 1D | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| LU0514695690 | db x-trackers MSCI China Index ETF [DR] | 0,00 | 0,00 | 0,45 |
| LU0292109005 | db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| LU0274209740 | db x-trackers MSCI Japan Index UCITS ETF [DR] 1C | 0,00 | 0,00 | 0,40 |
| LU0292100046 | db x-trackers MSCI KOREA Index UCITS ETF (DR) 1D | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| LU0592216393 | db x-trackers Spanish Equity ETF (DR) 1C EUR | 0,00 | 0,00 | 0,10 |
| LU0274221281 | db x-trackers Swiss Large Cap UCITS ETF [DR] 1D | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| DE000ETFLO11 | Deka DAX UCITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,15 |
| IE00B8X9NZ57 | First Trust United Kingdom AlphaDEX ETF A GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IE00B0M62Y33 | iShares - AEX Index ETF | 0,00 | 0,00 | 0,30 |
| IE00B02KXK85 | iShares China Large Cap CITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,74 |
| IE00B1FZ5574 | iShares II - iShares MSCI Turkey ETF | 0,00 | 0,00 | 0,74 |
| IE00B5377D42 | iShares MSCI Australia UCITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,50 |
| IE00B525F786 | iShares MSCI Canada UCITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,48 |
| IE00B5WHFQ43 | iShares MSCI Mexico Capped | 0,00 | 0,00 | 0,52 |
| IE0031442068 | iShares PLC - S&P 500 Index Fund ETF | 0,00 | 0,00 | 0,40 |
| FR0000021842 | Lyxor Bel 20 TR UCITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,50 |
| FR0010408799 | Lyxor Brazil (Ibovespa) ETF FCP | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| FR0010204081 | Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF FCP C | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| FR0010361683 | Lyxor ETF MSCI India A | 0,00 | 0,00 | 0,85 |
| FR0010326140 | Lyxor UCITS ETF Russia (DJ Russia GDR) FCP C EUR | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| LU0959211672 | Lyxor UCITS ETF WIG 20 C EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| LU1079841273 | Ossiam Shiller Barclays Cape US Sect. Value TR 1C€ | 0,00 | 0,00 | 0,65 |
| IE00B60SX402 | Source Markets - Source Russell 2000 ETF | 0,00 | 0,00 | 0,45 |
| IE00BKWQ0B60 | SPDR AEX Index UCITS ETF | 0,00 | 0,00 | 0,30 |

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Keine wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 3.184,59

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung EUR | Anzahl |
|---|-----------------------------|--------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 9.075.596,66 | 41 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 | 0 |
| Relativ in % | 0,00% | 0,00% |

ANGABEN MITARBEITERVERGÜTUNG

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | |
|---|----------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | 2.128*) |
| davon feste Vergütung | 1.899*) |
| davon variable Vergütung | 228*) |
| direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0*) |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG | 17,92**) |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | 0*) |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker | 1.625*) |

Der Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft legt auf Vorschlag der Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft die allgemeinen Grundsätze der Vergütungspolitik fest, überprüft die Politik und ihre Umsetzung mindestens einmal jährlich und ist für ihre Umsetzung verantwortlich. Die Grundsätze der Vergütungspolitik sind vom Aufsichtsrat der Gesellschaft zu genehmigen. Das Vergütungskonzept orientiert sich an den neuen Regelungen von § 37 Abs. 1 KAGB und den Vorgaben der geänderten Richtlinie 2009/65/EG (Artikel 14a und 14b).

Die von der Veritas angewendete Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten OGAW nicht vereinbar sind. Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Veritas und der von ihr verwalteten OGAW und der Anleger solcher OGAW und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Alle Mitarbeiter werden nach dem gleichen unternehmensweiten System entlohnt, welches unabhängig von der Leistung einzelner Produkte/Bereiche ist und auch relativ unabhängig von der kurzfristigen Performance einzelner Fonds. Somit erfolgt auch die Entlohnung von Mitarbeitern mit Kontrollfunktionen unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche. Das Hauptaugenmerk des Vergütungskonzeptes der Veritas liegt auf der Belohnung von Teamleistungen und der mittelfristigen Fonds- und Gesellschaftsperformance. Das Vergütungskonzept gilt für alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen einschließlich der Geschäftsführer.

Bei der Vergütungspolitik der Veritas Investment basiert die Gesamtvergütung auf einer Bewertung sowohl der Leistung des betreffenden Mitarbeiters als auch des Gesamtergebnisses der Verwaltungsgesellschaft. Bei der Bewertung der individuellen Leistung werden sowohl finanzielle als auch nicht finanzielle Kriterien berücksichtigt. Die Gesamtvergütung ist nicht mit der Leistung der jeweiligen Abteilung verbunden, da die Veritas sehr klein ist und entsprechend auch nur wenige, kleine Teams und formal keine Abteilungen hat. Die Vergütung hängt auch nicht direkt von einzelnen OGAW ab. Die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten.

Die Erfolgsmessung, anhand derer die variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt indirekt – durch die Vortragung von erfolgsabhängiger Vergütung auf Folgejahre und die Verrechnung mit künftigen Verlusten – einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für laufende und künftige Risiken ein.

Die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen, der dem Lebenszyklus der von der Veritas verwalteten OGAW angemessen ist, um zu gewährleisten, dass die Bewertung auf die längerfristige Leistung abstellt. Die tatsächliche Auszahlung erfolgsabhängiger Vergütungskomponenten ist über einen mehrjährigen Zeitraum verteilt, obwohl die verwalteten OGAW täglich liquide sind.

Im Rahmen des Vergütungskonzeptes wird ein einheitlicher sogenannter Bonustopf ermittelt, der nach dem Verhältnis der gezahlten Bruttofestgehälter (ohne Boni und Sonderzahlungen) auf die Mitarbeiter aufgeteilt wird. Dabei fließen die Gehälter von Geschäftsführern und sogenannten „Key Employees“ in diese Berechnung mit Faktoren ein, die seitens des Aufsichtsrats aufgrund marktüblicher bzw. bisher gezahlter Boni und auch neuen Anforderungen in Form von verzögerten und partiellen Auszahlungen in Fondsanteilen festgelegt wurden. Demnach werden 50 % der variablen Vergütungskomponente, nämlich der komplette „deferred“ Anteil, in die Anteile der Veritas-Fonds investiert. Die Anteile werden von der Veritas gehalten (Sperrfristpolitik), um die Anreize an den Interessen der Veritas und der von ihr verwalteten OGAW sowie an den Interessen der OGAW-Anleger auszurichten. Die Sperrfrist ist auf max. 3 Jahre beschränkt, da es sich bei den Fonds der Veritas um sehr liquide Fonds mit überwiegend kurzem bis mittlerem Anlagehorizont handelt. 60% der gesamten für die variable Vergütung zurückgestellten erfolgsabhängigen Einnahmen eines jeweiligen Jahres (Performancefees) wird über die nächsten 3 Jahre dem Pool der variablen Vergütung zugeführt.

Die variable Vergütung, einschließlich des zurückgestellten Anteils, wird nur dann ausgezahlt oder erdient, wenn sie angesichts der Finanzlage der Veritas insgesamt tragbar ist. Eine schwache oder negative finanzielle Leistung der Veritas führt generell zu einer erheblichen Absenkung der gesamten variablen Vergütung.

Veritas Investment verfügt über keine Altersversorgungsregelungen für bestehende Mitarbeiter, es sei denn, es handelt sich um Zusagen aus der Zeit vor dem Inkrafttreten dieser Vergütungspolitik. Aktuelle Geschäftsleiter bzw. „Key Employees“ verfügen über keine speziellen Altersversorgungsregelungen.

Die Mitarbeiter müssen sich verpflichten, keine persönlichen Hedging-Strategien oder vergütungs- und haftungsbezogenen Versicherungen einzusetzen, um die in ihren Vergütungsregelungen verankerten risikoorientierten Effekte zu unterlaufen.

In den Bereichen Risikomanagement und Compliance gibt es keine höheren Führungskräfte, die nicht der Geschäftsleitung angehören, daher sind gesonderte Regelungen für solche Personen nicht erforderlich.

*) Angabe in TEUR Geschäftsjahr 2016

**) FTE mit GF

ANGABEN MITARBEITERVERGÜTUNG

Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Unstimmigkeiten.

Folgende Änderungen sind zwischen der Vergütungspolitik 2016 und 2015 erfolgt:

Ziel der Änderungen war es, den Anforderungen von OGAW V zu entsprechen. Daher werden die Möglichkeiten zum Fondswechsel und die Anlagemöglichkeit in Tagesgeld wieder abgeschafft. Ebenfalls wurde eine Erläuterung zum „Verzicht auf Vergütungsausschuss“ eingefügt.

Frankfurt am Main, 14. März 2018

Veritas Investment GmbH
Geschäftsleitung

VERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Veritas Investment GmbH, Frankfurt am Main

Die Veritas Investment GmbH, Frankfurt am Main hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens ETF-PORTFOLIO GLOBAL für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 16. März 2018

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schliemann)
Wirtschaftsprüfer

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro – thesaurierender Fonds (Depotverwaltung im Inland unterstellt)

| | | ETF-PORTFOLIO GLOBAL | | |
|---|---|----------------------|-------------------------------|-------------|
| | | ISIN | DE000A0MKQK7 | |
| | | WKN | A0MKQK | |
| | | Währung | EUR | |
| (alle Angaben je 1 Anteil und in EUR) | | Geschäftsjahr | vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 | |
| InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m | | Privatanleger | Betrieblicher Anleger | |
| | | Privatanleger | EstG | KStG |
| 1) | Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge | 0,2079055 | 0,2079055 | 0,2079055 |
| 1c) | Im Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene | | | |
| aa) | Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 Satz 1 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG | - | 0,1857768 | 0,0000000 |
| | nach dem 28.02.2013 zufließende steuerpflichtige in- und ausländische Dividenden (Streubesitzdividenden) | - | - | 0,1857768 |
| bb) | Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EstG (Teileinkünfteverfahren) | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc) | Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke) | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| dd) | Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, Bezugsrechten und Termingeschäften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung | 0,0000000 | - | - |
| ee) | Steuerfreie Erträge aus der Veräußerung von Bezugsrechten auf Freiteile an Kapitalgesellschaften i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31.12.2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EstG sind | 0,0000000 | - | - |
| ff) | Steuerfreie Gewinne aus der Veräußerung von Immobilien außerhalb der 10-Jahresfrist | 0,0000000 | - | - |
| gg) | Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1 InvStG, die auf Grund von Doppelbesteuerungsabkommen steuerfrei sind | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| hh) | darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ii) | Ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug als Werbungskosten vorgenommen wurde | 0,0739708 | 0,0739708 | 0,0739708 |
| jj) | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist | - | 0,0739708 | 0,0000000 |
| | in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| kk) | In den ausländischen Einkünften i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG (Nr. 1 c), ii)) enthaltene ausländische Einkünfte, die zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Quellensteuer berechtigen (fiktive Quellensteuer) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ll) | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| mm) | Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG (bis zum 28.02.2013 zugeflossene Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG) | - | - | 0,0000000 |
| nn) | in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Absatz 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| oo) | in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Absatz 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des KStG anzuwenden ist | - | - | 0,0000000 |
| 1d) | Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge | | | |
| aa) | im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG | 0,2079055 | 0,2079055 | 0,2079055 |
| bb) | im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge) | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| cc) | im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten | 0,1857768 | 0,1857768 | 0,1857768 |
| | davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten | 0,0221287 | 0,0221287 | 0,0221287 |
| | davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) aa) enthalten | 0,1857768 | 0,1857768 | 0,1857768 |
| | davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon für Neu-Veräußerungsgewinne, in Nr. 1d) aa) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon für inländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) bb) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) bb) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1d) bb) enthalten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| 1f) | Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und | | | |
| aa) | der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde | 0,0121127 | 0,0124945 | 0,0124945 |
| bb) | in Doppelbuchstabe aa enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist, | - | 0,0121127 | 0,0000000 |
| | in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden | - | 0,0003818 | 0,0003818 |
| | in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| gg) | darin enthaltene anrechenbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) aa)) | - | - | 0,0000000 |
| cc) | der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EstG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| hh) | darin enthaltene abziehbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) cc)) | - | - | 0,0000000 |
| dd) | in Doppelbuchstabe cc enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist, | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ee) | der nach einem Doppelbesteuerungsabkommen als gezahlt gilt und anrechenbar ist | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |
| ii) | darin enthaltene fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) ee)) | - | - | 0,0000000 |
| ff) | in Doppelbuchstabe ee enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EstG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist, | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in f) ee) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| | in f) ee) enthaltene Zinseinkünfte | - | 0,0000000 | 0,0000000 |
| g) | Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

| | | | | |
|----|--|-----------|-----------|-----------|
| h) | Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre | 0,0126966 | 0,0126966 | 0,0126966 |
| | Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten | 0,0000000 | 0,0000000 | 0,0000000 |

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31.12.2017 als zugeflossen.
Der Jahresbericht wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

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

