

# JAHRESBERICHT Veri ETF-Dachfonds

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](http://www.veritas-investment.de)



# JAHRESBERICHT

## Veri ETF-Dachfonds

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

Der Veri ETF-Dachfonds ist ein thesaurierender Dachfonds, der meist vorwiegend in Aktien- aber auch in Renten- sowie Rohstoff- und Geldmarktfonds investiert. Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs durch Ausnutzung von Kurssteigerungen an den internationalen Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Dachfonds in Investmentfonds mit unterschiedlichen Anlage-schwerpunkten. Die Aktienquote wird flexibel zwischen 0% und 100% gesteuert und die maximale Rohstoffquote beträgt 15%. Der Fonds investiert ausschließlich in ETFs und Futures, wobei Futures nur zur Absicherung eingesetzt werden.

Für den Veri ETF-Dachfonds wurden bisher die Anteilklassen P, I und W gebildet.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtsjahr bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an Anlagemärkten sowie aus Währungsrisiken. Durch die Beschränkung der Anlage auf Investmentanteile und die dadurch gegebene Risikosteuerung 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 No-

tenbank 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 der Portfoliozusammensetzung des Veri ETF-Dachfonds spiegelt diese Entwicklung wider. Der Fonds war im Berichtszeitraum hauptsächlich in Aktien-ETFs investiert. Diesbezüglich hat der sehr starke Anstieg des Euro gegenüber dem US-Dollar die Performance-Entwicklung der US-amerikanischen Aktienpositionen deutlich gebremst. Die Rentenbestände wurden gegen Anfang des Berichtszeitraums komplett verkauft und seitdem nicht wieder aufgestockt. Auf der Rohstoffseite wurden nach den Tiefständen in 2016 innerhalb des Berichtszeitraums wieder Positionen aufgebaut.

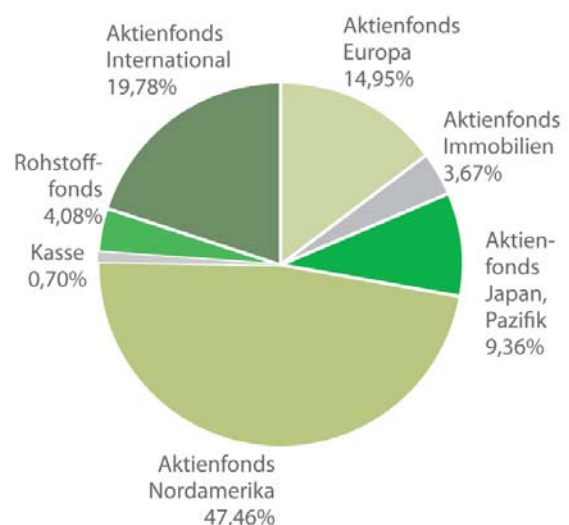
Sonstige wesentliche Ereignisse lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

Die Veräußerungsergebnisse resultierten hauptsächlich aus ETFs auf europäische und US-amerikanische Aktien sowie Schwellenländer-Aktien.

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 99,30%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von 5,71% (Anteilklasse P), von 6,64% (Anteilklasse I) bzw. von 5,61% (Anteilklasse W) erzielt.

## Fondsstruktur per 31.12.2017

Anteil am Fondsvermögen



# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Investmentanteile			
- Alternative Investmentfonds	EUR	4.099.940,70	4,08
- Indexfonds	EUR	95.699.345,77	95,22
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	960.590,98	0,95
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	177.136,94	0,18
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	5.955,40	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	69.417,76	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
1. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-510.405,04	-0,51
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	<b>EUR</b>	<b>100.501.982,51</b>	<b>100,00*</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2017

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
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>99.799.286,47</b>	<b>99,30</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>									
FR0012903235	Amundi ETF Japan Topix UCITS ETF		ANT	78.920	11.700	24.120	EUR 77,1600	6.089.467,20	6,06
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll		ANT	85.400	85.400	89.770	EUR 27,2800	2.329.712,00	2,32
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I		ANT	71.680	7.500	64.970	EUR 56,3140	4.036.587,52	4,02
LU0322252338	db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF [DR] 1C		ANT	64.770	32.800	57.860	EUR 51,1500	3.312.985,50	3,30
LU0292106167	db x-trackers DBLCl - OY Balanced ETF 1C		ANT	18.268	0	0	EUR 18,7500	342.525,00	0,34
LU0322253906	db x-trackers MSCI Euro. Small Cap Index ETF DR		ANT	93.045	47.250	69.270	EUR 43,9000	4.084.675,50	4,06
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C		ANT	161.400	287.010	293.620	EUR 59,6400	9.625.896,00	9,58
DE000A0Q8NE4	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO ETF		ANT	64.800	91.750	118.700	EUR 53,5900	3.472.632,00	3,46
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)		ANT	58.610	78.830	102.860	EUR 58,5300	3.430.443,30	3,41
IE00B4LSY983	iShares Ill PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD		ANT	200.690	415.490	436.570	EUR 45,4300	9.117.346,70	9,07
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF		ANT	43.020	56.250	13.230	EUR 41,6950	1.793.718,90	1,78
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)		ANT	84.350	43.120	60.350	EUR 46,4900	3.921.431,50	3,90
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF		ANT	79.980	159.980	95.000	EUR 23,8100	1.904.323,80	1,89
FR0007063177	Lyxor ETF Nasdaq 100		ANT	285.710	570.410	512.210	EUR 20,9950	5.998.481,45	5,97
FR0010378604	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30		ANT	124.480	23.000	43.110	EUR 15,9600	1.986.700,80	1,98
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR		ANT	42.040	86.100	79.380	EUR 213,7700	8.986.890,80	8,94
LU0259321452	Market Access - RICl Agriculture Index ETF		ANT	6.000	0	0	EUR 70,7100	424.260,00	0,42
LU0259320728	Market Access - RICl Metals Index ETF		ANT	9.010	0	10.210	EUR 111,3700	1.003.443,70	1,00
IE00B60SX394	Source Markets - Source MSCI World ETF		ANT	221.980	0	9.200	EUR 48,4700	10.759.370,60	10,71
IE00B60SX402	Source Markets - Source Russell 2000 ETF		ANT	82.760	148.360	149.860	EUR 61,2200	5.066.567,20	5,04
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A		ANT	32.690	37.820	51.660	EUR 216,3500	7.072.481,50	7,04
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A		ANT	78.190	97.370	71.940	EUR 64,4500	5.039.345,50	5,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>99.799.286,47</b>	<b>99,30</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.143.683,32</b>	<b>1,14</b>
EUR-Guthaben bei:									
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	960.590,98			% 100,0000	960.590,98	0,96
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	5.955,40			% 100,0000	5.955,40	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
			JPY	44.767,00			% 100,0000	330,95	0,00
			USD	212.308,63			% 100,0000	176.805,99	0,18
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>69.417,76</b>	<b>0,07</b>
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	69.417,76				69.417,76	0,07

\*) 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
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-510.405,04</b>	<b>-0,51</b>
	Kostenabgrenzung		EUR	-311.485,04				-311.485,04	-0,31
	Sonstiger Aufwand Geldmarktprodukte		EUR	-2,88				-2,88	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-198.917,12				-198.917,12	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>100.501.982,51</b>	<b>100,00 *)</b>
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( )</b>							<b>EUR</b>	<b>15,42</b>	
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (I)</b>							<b>EUR</b>	<b>16,65</b>	
<b>Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (W)</b>							<b>EUR</b>	<b>12,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (P)</b>							<b>ANT</b>	<b>6.349.165</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (I)</b>							<b>ANT</b>	<b>153.630</b>	
<b>Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (W)</b>							<b>ANT</b>	<b>1.828</b>	

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.12.2017
Japanische Yen	(JPY) 135,270100 = 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 Schuldscheindarlehen  
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	ANT	460.670	460.670
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	ANT	4.658.400	4.658.400
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C	ANT	449.520	449.520
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM Latam Index ETF 1C	ANT	261.350	261.350
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	ANT	149.600	149.600
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	ANT	5.970	11.970
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	1.999.120	1.999.120

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

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.495,89
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.060.502,79
<b>Summe der Erträge</b>	<u>1.046.006,90</u>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-112,56
2. Verwaltungsvergütung	-1.783.996,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<u>-1.784.108,90</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-738.102,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	6.134.377,18
2. Realisierte Verluste	-616.273,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<u>5.518.103,76</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.780.001,76</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	704.726,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-142.945,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>561.781,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<u><u>5.341.783,55</u></u>

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-376,48
2. Erträge aus Investmentanteilen	27.614,24
<b>Summe der Erträge</b>	<u>27.237,76</u>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2,79
2. Verwaltungsvergütung	-25.937,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<u>-25.940,51</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>1.297,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	159.447,32
2. Realisierte Verluste	-16.021,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<u>143.426,30</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>144.723,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	16.884,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.735,04
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>13.149,52</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<u><u>157.873,07</u></u>

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-3,31
2. Erträge aus Investmentanteilen	247,56
<b>Summe der Erträge</b>	<u>244,25</u>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,12
2. Verwaltungsvergütung	-398,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<u>-398,56</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-154,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	1.428,48
2. Realisierte Verluste	-145,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<u>1.282,90</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.128,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	353,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-33,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>320,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<u><u>1.449,09</u></u>

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

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-14.875,68
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.088.364,59
<b>Summe der Erträge</b>	<u>1.073.488,91</u>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-115,47
2. Verwaltungsvergütung	-1.810.332,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<u>-1.810.447,97</u>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-736.959,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	6.295.252,98
2. Realisierte Verluste	-632.440,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<u>5.662.812,96</u>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.925.853,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	721.965,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-146.713,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>575.251,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<u><u>5.501.105,71</u></u>

# ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (P)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>100.639.430,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-18.754,27
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-8.308.183,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.601.494,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.909.678,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		267.082,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.341.783,55
davon nicht realisierte Gewinne	704.726,93	
davon nicht realisierte Verluste	-142.945,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>97.921.358,77</b>

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (I)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>2.446.802,05</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-956,40
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-47.162,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.682,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-96.844,61	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.312,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.873,07
davon nicht realisierte Gewinne	16.884,56	
davon nicht realisierte Verluste	-3.735,04	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>2.557.869,01</b>

## Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (W)

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>16.729,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-16,56
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		4.774,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	172.214,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-167.440,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-181,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.449,09
davon nicht realisierte Gewinne	353,74	
davon nicht realisierte Verluste	-33,24	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>22.754,73</b>

# ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

---

## Entwicklung des Sondervermögens Gesamter Fonds

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>103.102.961,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-19.727,23
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-8.350.571,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.823.391,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.173.963,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		268.213,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.501.105,71
davon nicht realisierte Gewinne	721.965,23	
davon nicht realisierte Verluste	-146.713,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>100.501.982,51</b>



# ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (P)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>4.780.001,76</b>	<b>0,75</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.780.001,76	0,75
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>4.780.001,76</b>	<b>0,75</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (I)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>144.723,55</b>	<b>0,94</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	144.723,55	0,94
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>144.723,55</b>	<b>0,94</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (W)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.101,99</b>	<b>0,60</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.128,59	0,61
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-26,60	-0,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.101,99</b>	<b>0,60</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens Gesamter Fonds

	insgesamt EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt)</b>	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>4.925.827,30</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.925.853,90
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-26,60
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>4.925.827,30</b>

# VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

---

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Veri ETF-Dachfonds (P)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 97.921.358,77	EUR 15,42
2016	EUR 100.639.430,47	EUR 14,59
2015	EUR 107.177.222,26	EUR 14,06
2014	EUR 120.825.613,83	EUR 14,14

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Veri ETF-Dachfonds (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 2.557.869,01	EUR 16,65
2016	EUR 2.446.802,05	EUR 15,62
2015	EUR 2.455.421,95	EUR 14,94
2014	EUR 2.831.155,11	EUR 14,88

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Veri ETF-Dachfonds (W)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 22.754,73	EUR 12,45
2016	EUR 16.729,32	EUR 11,80
2015	EUR 33.917,15	EUR 11,36
2014	EUR 11.437,01	EUR 11,44

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

### Gesamter Fonds

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
2017	EUR 100.501.982,51
2016	EUR 103.102.961,84
2015	EUR 109.666.561,36
2014	EUR 123.668.205,94

# SONSTIGE ANGABEN

## Sondervermögen Veri ETF-Dachfonds

Anteilklassen-Bezeichnung	(P)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	02.04.2007	16.04.2008
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,60%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)
Kostenpauschale	0,3% p.a.	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0005561674	DE000A0MKQL5

Anteilklassen-Bezeichnung	(W)
Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	02.09.2013
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine
Kostenpauschale	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0MKQH3

## 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 Veri ETF-Dachfonds 100,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,47%
größter potenzieller Risikobetrag	5,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,49%

### Risikomodell (§ 10 DerivateV)

Monte Carlo Simulation

### Parameter (§ 11 DerivateV)

Haltedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99%

Im Geschäftsjahr erreichter Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 0,98

# SONSTIGE ANGABEN

## Sonstige Angaben

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

### Veri ETF-Dachfonds (P)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.712.930,24 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 71.066,10 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	297.986,61
davon Verwahrstellenvergütung	107.853,72
davon Depotgebühren	23.718,60
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	26.122,21
davon Prüfungskosten	6.247,50
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	1.904,00

### Veri ETF-Dachfonds (I)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 22.256,92 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 3.680,80 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	7.473,99
davon Verwahrstellenvergütung	2.705,62
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.999,57
davon Prüfungskosten	0,00
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

### Veri ETF-Dachfonds (W)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 398,44 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale)*	66,14
davon Verwahrstellenvergütung	24,70
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.620,81
davon Prüfungskosten	0,00
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

### Veri ETF-Dachfonds (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.735.585,60 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 74.746,90 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	305.526,74
davon Verwahrstellenvergütung	110.584,04
davon Depotgebühren	23.718,60
davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	29.742,59
davon Prüfungskosten	6.247,50
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	2.856,00

Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( P )	EUR	15,42
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( I )	EUR	16,65
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds ( W )	EUR	12,45

Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( P )	ANT	6.349.165
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( I )	ANT	153.630
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds ( W )	ANT	1.828

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

## 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

### Veri ETF-Dachfonds (P)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,07 % <sup>1)</sup>
Performanceabhängige Vergütung	0,07 % <sup>2)</sup>

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.

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

### Veri ETF-Dachfonds (I)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,17 % <sup>1)</sup>
Performanceabhängige Vergütung	0,15 % <sup>2)</sup>

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.

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

<sup>2)</sup> Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.

# SONSTIGE ANGABEN

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds (W)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 2,07 % <sup>1)</sup>

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

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

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknameaufschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
FR0012903235	Amundi ETF Japan Topix UCITS ETF	0,00	0,00	0,20
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	0,00	0,00	0,20
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,20
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	0,00	0,00	0,29
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	0,00	0,00	0,25
LU0322252338	db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF [DR] 1C	0,00	0,00	0,30
LU0292106167	db x-trackers DBLICI - OY Balanced ETF 1C	0,00	0,00	0,55
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C	0,00	0,00	0,65
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM Latam Index ETF 1C	0,00	0,00	0,65
LU0322253906	db x-trackers MSCI Euro. Small Cap Index ETF DR	0,00	0,00	0,40
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	0,00	0,00	0,20
DE000A0Q8NE4	ETFs Russell 2000 US Small Cap GO ETF	0,00	0,00	0,45
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	0,00	0,00	0,30
IE00B4LSY983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	0,00	0,00	0,20
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	0,00	0,00	0,19
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	0,00	0,00	0,35
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	0,00	0,00	0,45
FR0007063177	Lyxor ETF Nasdaq 100	0,00	0,00	0,30
FR0010378604	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	0,00	0,00	0,30
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,65
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR	0,00	0,00	0,35
LU0259321452	Market Access - RICI Agriculture Index ETF	0,00	0,00	0,85
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	0,00	0,00	0,85
IE00B60SX394	Source Markets - Source MSCI World ETF	0,00	0,00	0,45
IE00B60SX402	Source Markets - Source Russell 2000 ETF	0,00	0,00	0,45
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	0,00	0,00	0,00
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	0,00	0,00	0,00

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

# SONSTIGE ANGABEN

---

## 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 121.364,42

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	405.555.171,99	110
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

# ANGABEN MITARBEITERVERGÜTUNG

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.128*</b>
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*)
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>1.625*</b>

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 Veri ETF-Dachfonds 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)

		Veri ETF-Dachfonds (P)		
		ISIN	DE0005561674	
		WKN	556167	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017	
		Privatanleger	Betrieblicher Anleger	
		Privatanleger	ESTg	KStG
(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)				
<b>InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.</b>				
1)	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1c)	<b>Im Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene</b>			
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	-	0,0000000	0,0000000
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 Freianteile 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	-	0,0000000	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 berechtigten (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
1d)	<b>Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für Neu-Veräußerungsgewinne, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1f)	<b>Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und</b>			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0071240	0,0071240
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,	-	0,0063414	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0007621	0,0007621
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000205	0,0000205
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
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
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
1g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0108044	0,0108044	0,0108044
	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.

# STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

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

		Veri ETF-Dachfonds (I)		
		ISIN	DE000A0MKQL5	
		WKN	A0MKQL	
		Währung	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)	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1c)	<b>Im Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene</b>			
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	-	0,0000000	0,0000000
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 Freianteile 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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	-	0,0000000	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 berechtigten (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
1d)	<b>Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	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)	<b>Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und</b>			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0076501	0,0076501
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,	-	0,0068092	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0008190	0,0008190
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000219	0,0000219
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
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
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
1g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0116033	0,0116033	0,0116033
	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.

# STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

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

		Veri ETF-Dachfonds (W)		
		ISIN	DE000A0MKQH3	
		WKN	A0MKQH	
		Währung	EUR	
(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)		Geschäftsjahr	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017	
<b>InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.</b>		<b>Privatanleger</b>	<b>Betrieblicher Anleger</b>	
		<b>Privatanleger</b>	<b>EStG</b>	<b>KStG</b>
1)	<b>Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge</b>	0,0551532	0,0551532	0,0551532
1c)	<b>Im Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene</b>			
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	-	0,0551532	0,0000000
	nach dem 28.02.2013 zufließende steuerpflichtige in- und ausländische Dividenden (Streubesitzdividenden)	-	-	0,0541138
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	0,0111433	0,0111433	0,0111433
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	-	0,0111433	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 berechtigten (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)	-	-	0,0010394
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)	<b>Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigter Teil der ausschüttungsgleichen Erträge</b>			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,0551532	0,0551532	0,0551532
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	0,0551532	0,0551532	0,0551532
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0551532	0,0551532	0,0551532
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für Neu-Veräußerungsgewinne, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1 d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1f)	<b>Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und</b>			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0027845	0,0057112	0,0057112
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, in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0050766	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0006346	0,0006346
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, in f) ee) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000	0,0000000
	in f) ee) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000000	0,0000000
1g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0086652	0,0086652	0,0086652
	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 Bargteheide  
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**<sup>®</sup>  
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](mailto:info@veritas-investment.de)  
Internet: [www.veritas-investment.de](http://www.veritas-investment.de)

