



HALBJAHRESBERICHT

Veri ETF-Allocation Defensive

vom 01.01.2018 bis 30.06.2018
Veritas Investment GmbH

Veritas Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Hauke Hess
Dr. Dirk Rogowski
Hosnia Said

www.veritas-investment.de



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
- Alternative Investmentfonds	EUR	453.907,98	1,80
- Aktienfonds	EUR	1.577.644,64	6,26
- Indexfonds	EUR	17.537.777,85	69,59
- Rentenfonds	EUR	2.200.131,69	8,74
2. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	80.882,22	0,32
- Futures (Kauf)	EUR	-78.936,63	-0,31
3. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	2.668.276,16	10,59
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	525.074,70	2,08
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	92.721,91	0,37
4. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	171.974,92	0,68
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-28.999,71	-0,12
III. Fondsvermögen			
	EUR	25.200.455,73	100,00*

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	21.769.462,16	86,39
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1681040140	Amundi ETF Euro Corporate ex Financials iBoxx	ANT	2.889	2.889	0	0	EUR 109,4225	316.121,60	1,25
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	ANT	23.538	18.114	11.447	11.447	EUR 9,6520	227.188,78	0,90
LU1239760454	DB Platinum IV - Dividend Equity Risk Control	ANT	14.311	1.325	7.090	7.090	EUR 110,2400	1.577.644,64	6,26
DE000ETF1383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	ANT	6.200	0	3.800	3.800	EUR 107,8025	668.375,50	2,65
IE00B14X4571	iShares \$ Treasury Bond 1-3yr ETF	ANT	5.495	0	2.200	2.200	EUR 112,7600	619.616,20	2,46
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	9.527	1.485	3.648	3.648	EUR 103,7600	988.521,52	3,92
IE0032895942	iShares DL Corp Bond UCITS ETF	ANT	18.043	2.486	8.326	8.326	EUR 94,6180	1.707.192,57	6,77
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	3.300	0	0	0	EUR 134,1750	442.777,50	1,76
IE00B1FZ5798	iShares II \$ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	3.475	0	1.500	1.500	EUR 163,0000	566.425,00	2,25
IE00B1FZ5C47	iShares II - iShares \$ TIPS ETF	ANT	1.000	0	0	0	USD 206,0000	177.923,65	0,71
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	16.950	2.895	9.747	9.747	EUR 90,6590	1.536.670,05	6,10
IE00B4L5ZG21	iShares PLC - Barcl. Cap. Euro Corp. Bond ex Fin.	ANT	760	1.390	2.964	2.964	EUR 116,4000	88.464,00	0,35
IE00B6TLBW47	iShares V PLC- iShares JPM USD EM Corp Bond ETF	ANT	5.470	0	0	0	USD 95,9100	453.124,63	1,80
DE000A1CXBV8	L&G UCITS ETF - L&G Longr Dtd All Com. UCITS ETF	ANT	17.897	0	17.114	17.114	EUR 12,6680	226.719,20	0,90
FR0010737544	Lyxor Euro Corporate Bond ETF C-EUR	ANT	1.180	0	0	0	EUR 146,3500	172.693,00	0,69
LU1190417599	Lyxor Index Fund ETF Lyxor Smart Cash	ANT	2.000	2.000	0	0	EUR 994,1000	1.988.200,00	7,89
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	88.673	88.673	0	0	EUR 9,8730	875.468,53	3,47
LU0351545586	Nordea 1 SICAV - Danish Mortgage Bond Fund HAI EUR	ANT	87.203	7.532	54.954	54.954	EUR 25,2300	2.200.131,69	8,73
IE00B6YX5M31	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond ETF	ANT	17.380	2.743	4.602	4.602	EUR 56,8080	987.323,04	3,92
IE00BNH72088	SPDR Thom. Reut. Global Convertible Bond UCITS ETF	ANT	44.808	2.853	25.040	25.040	EUR 30,8355	1.381.677,08	5,48
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT	9.438	0	4.500	4.500	EUR 225,8350	2.131.430,73	8,46
LU0322523338	Xtrackers - MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	ANT	3.185	0	1.250	1.250	EUR 51,6550	164.521,18	0,65
LU0380865021	Xtrackers - Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	ANT	16.477	0	0	0	EUR 47,8600	788.589,22	3,13
LU0274209740	Xtrackers - Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	ANT	7.654	1.110	0	0	EUR 52,2320	399.783,73	1,59
LU0274208692	Xtrackers - Xtrackers MSCI World Swap UCITS ETF	ANT	21.519	0	0	0	EUR 50,3220	1.082.879,12	4,30
Summe Wertpapiervermögen **							EUR	21.769.462,16	86,39

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

**) Die Wertpapiere des Investmentvermögens sind teilweise als Sicherheitsleistung für derivative Geschäfte gesperrt.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate								EUR	78.467,41	0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
	E-Mini S&P 500 Index Future 09/18	NAR	USD	Anzahl	-450			24.663,15	0,10	
	EURO STOXX 50 Index Future 09/18	EDT	EUR	Anzahl	10			-620,00	0,00	
	Mini MSCI Emerging Markets Index Future 09/18	NAJ	USD	Anzahl	-1.000			50.198,65	0,20	
	Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME 09/18	NAR	JPY	Anzahl	-1.500			4.225,61	0,02	
Zins-Derivate								EUR	1.794,81	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	6,000% 5-Year U.S. Treasury Notes Future 09/18	NAU	USD	-1.900.000				1.794,81	0,01	
Devisen-Derivate								EUR	-78.316,63	-0,31
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte										
Devisenfutures										
	EUR/USD Currency Future 09/18	NAR	USD	3.250.000				-78.316,63	-0,31	
Bankguthaben								EUR	3.286.072,77	13,04
EUR-Guthaben bei:										
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	2.668.276,16		%	100,0000	2.668.276,16	10,59	
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	92.721,91		%	100,0000	92.721,91	0,37	
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
			JPY	12.245.126,00		%	100,0000	95.820,61	0,38	
			USD	496.990,39		%	100,0000	429.254,09	1,70	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	171.974,92	0,68
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	171.974,92				171.974,92	0,68	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-28.999,71	-0,12
	Kostenabgrenzung		EUR	-27.287,49				-27.287,49	-0,11	
	Sonstiger Aufwand Geldmarktprodukte		EUR	-34,46				-34,46	0,00	
	Variation Margin		EUR	-1.385,67				-1.385,67	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-292,09				-292,09	0,00	
Fondsvermögen								EUR	25.200.455,73	100,00 *)
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (R)								EUR	13,36	
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (W)								EUR	10,48	
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (I)								EUR	993,56	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (R)								ANT	1.770.086	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (W)								ANT	147.242	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (I)								ANT	10	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2018
Japanische Yen	(JPY)	127,792200 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
NAJ	New York ICE
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago Board of Trade

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

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

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0011020940	Amundi ETF Euro Corporate ex Financials iBoxx	ANT	0	2.889

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte,
bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
--------------------------	---	-------------------	----------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte
(Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future,
Mini MSCI Emerging Markets Index Future) EUR 1.561

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswerte: E-Mini S&P 500 Index Future,
EURO STOXX 50 Index Future,
Mini MSCI Emerging Markets Index Future,
Tokyo Stock Price Index Future) EUR 6.966

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswerte: 5-Year U.S. Treasury Notes Future,
Euro Bobl Future) EUR 10.342

Devisenterminkontrakte

Devisenfutures

Gekaufte Kontrakte:
(Basiswerte: EUR/USD) EUR 10.354

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Veri ETF-Allocation Defensive

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(W)
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	01.09.2005	20.10.2014
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%	1,00%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 2% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)	keine
Kostenpauschale p.a.	0,3%	0,3%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0005561666	DE000A0MKQP6

Anteilklassen-Bezeichnung	(I)
Mindestanlagesumme	1.000.000,00 EUR
Fondsaufgabe	01.07.2015
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	0,50%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 2% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)
Kostenpauschale p.a.	0,3%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A114522

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (R)	EUR	13,36
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (W)	EUR	10,48
Anteilwert Veri ETF-Allocation Defensive (I)	EUR	993,56
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (R)	ANT	1.770.086
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (W)	ANT	147.242
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Defensive (I)	ANT	10

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.

Veritas Investment GmbH
Geschäftsführung

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

Veritas Investment GmbH

mainBuilding
Tausananlage 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