

JAHRESBERICHT Börsenampel Fonds Global

vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

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

Börsenampel Fonds Global

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Dezember 2016 bis zum 30. November 2017.

Der Börsenampelfonds Global ist ein Fonds mit einem weltweiten Fokus. Er investiert mit Hilfe von kostengünstigen Futures in der Regel gleichgewichtet in den DAX, den EuroStoxx 50, den S&P 500 und den Topix.

Das Basisportfolio besteht aus Liquidität sowie aus Anleihen öffentlicher deutscher Emittenten, die mittels Zinsfutures abgesichert sind.

Der Investitionsgrad wird durch das Börsenampelsignal sowie zwei Timingindikatoren von Veritas Institutional gesteuert.

Das Börsenampelsignal wird aus den Schnittpunkten zweier gleitender Durchschnitte ermittelt, deren Rückschauperiode mit Hilfe eines „adaptive lookback“-Indikators dynamisch berechnet wird. Die Timingsignale von Veritas Institutional beruhen auf einem MACD sowie auf einem Zins-Aktien-Korrelations-Indikator.

Ausgewertet wird ein Index Basket bestehend aus 21 weltweiten Aktienindizes, deren Zusammensetzung auf Basis der G20 beruht. Für jeden Index wird ein Börsenampelsignal erzeugt.

Die gesamte Ampelfarbe ergibt sich dann aus der Summe der 21 Einzelindex-Signale, die -1 für „Verkauf“ und +1 für „Kauf“ annehmen können.

Die Börsenampelsignale steuern die Basisquote zwischen 20% und 80% in 30%-Schritten. Die Veritas-Institutional-Signale können diese Basisquote um jeweils 10% erhöhen:

Börsenampel	Veritas Inst. Timing	Investitionsgrad
●	Beide negativ	20 %
	Einer neg., einer positiv	30 %
	Beide positiv	40 %
●	Beide negativ	50 %
	Einer neg., einer positiv	60 %
	Beide positiv	70 %
●	Beide negativ	80 %
	Einer neg., einer positiv	90 %
	Beide positiv	100 %

Das abgelaufene Geschäftsjahr war ein sehr gutes Jahr für weltweite Aktienanlagen. Dax und EuroStoxx 50 liegen im Berichtszeitraum mit 22,40% bzw. 20,74% Performance im Plus. US Aktien im S&P 500 zeigten in USD eine Performance von

22,87%, der Topix als Benchmark für japanische Aktien zeigte eine Wertentwicklung in JPY von 24,54%.

Getrübt werden diese Ergebnisse aus Sicht eines EUR-Investors durch einen erstarkten EUR-Wechselkurs. Diese Wechselkursveränderung führte zu Währungsverlusten gegenüber dem USD von ca. 11% und 9,5% gegenüber dem JPY.

Der Börsenampel Fonds Global zeigte in der Berichtsperiode im Vergleich zu anderen globalen Aktienstrategien eine hervorragende Performance, da die Strategieumsetzung rein Futures-basiert ist und deshalb ohne nennenswerte Währungsrisiken auskommt. Insofern hat die EUR-Aufwertung dem jeweils 25%-Investment in S&P 500 und Topix keine Performanceminderung zugefügt.

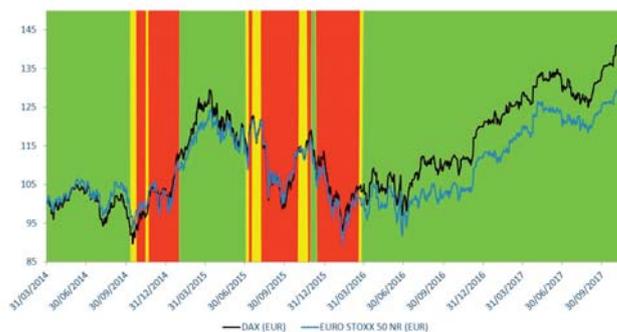
Der Börsenampel Fonds Global erzielte folgende positive Wertentwicklung:

+16,67% (ISIN:DE0009763268)

+17,04% (ISIN: DE000A1W2AE5)

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 90%.

Die Signalfarben der Börsenampel Fonds Global sowie die Wertverläufe von und Dax und EuroStoxx 50 sind der Grafik zu entnehmen.



Insgesamt befindet sich die Weltwirtschaft auf einem Wachstumspfad, der sich auch in 2018 fortsetzen sollte. In Verbindung mit sehr niedrigen Zinsen in Europa und Japan dürften Aktienanlagen wie bereits in der abgelaufenen Berichtsperiode auch im Jahr 2018 eine gesuchte Anlageform für Investoren darstellen.

Weiterhin von Bestand sind politische Unsicherheiten wie Nordkorea, der Ukraine Konflikt, der Brexit, die zukünftige Ausrichtung der EU, das neue Hegemonialstreben Chinas, die „make America great again“-Politik von Herrn Trump sowie die augenblickliche politische Handlungsunfähigkeit Deutschlands. Sämtliche Themen beherrschten bereits die abgelaufene Berichtsperiode und führten zu keinen nennenswerten Rückgängen. Investoren sollten diese nicht vollständig aus-

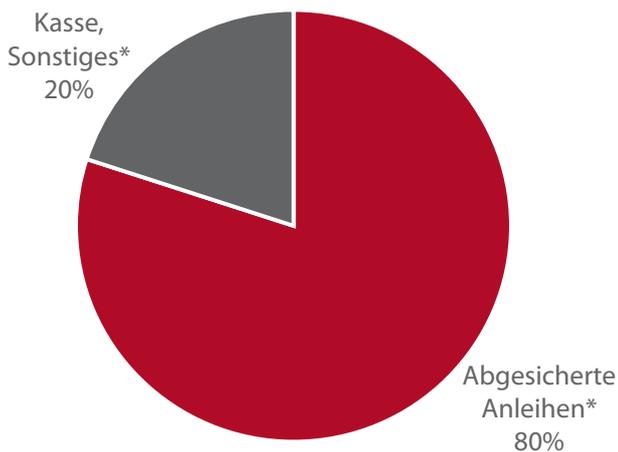
blenden, da die nächste Krise sicherlich irgendwann kommt und die Begründung wie für alle bisherigen Krisen im Zweifelsfalle nachgereicht wird.

Der Börsenampel Fonds Global ist durch seine systematische und regelbasierte Aktienquotensteuerung auf solche Ereignisse vorbereitet und versucht, durch konsequente Signalumsetzung die Risiken einer Aktienanlage im Sinne einer Buy-and-Hold-Strategie aktiv zu steuern.

Die wesentlichen Risiken im Sondervermögen seit dem 01.12.2016 bestanden in Aktienkursrisiken, es bestanden keine besonderen Zins-, Liquiditäts- oder Währungsrisiken.

Fondsstruktur per 30.11.2017

Anteil am Fondsvermögen



* Direktanlage	100%
Derivative Investments	100%
EURO STOXX 50	25%
S&P500 EMINI FUTURE	25%
TOPIX INDEX FUTURE	25%
DAX INDEX FUTURE	25%

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensübersicht zum 30.11.2017

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen			
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	5.469.447,50	78,74
2. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	-370,00	-0,01
- Futures (Kauf)	EUR	430.453,71	6,20
3. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	293.951,78	4,23
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	1,06	0,00
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	551.330,93	7,94
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	108.459,88	1,56
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	504.955,08	7,27
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-412.007,61	-5,93
III. Fondsvermögen			
	EUR	6.946.222,33	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 30.11.2017

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	5.469.447,50	78,74
Verzinsliche Wertpapiere										
DE000A1KRBD1	0,000% Hessen LSA 25.04.19V		EUR	400	0	0	% 100,8190	403.276,00	5,81	
DE000NRW0E35	0,000% Nordrhein-Westfalen LSA 15.07.20V		EUR	500	0	0	% 101,4910	507.455,00	7,31	
DE000SHFM444	0,000% Schleswig-Holstein LSA 01.12.23V		EUR	500	0	0	% 103,2280	516.140,00	7,43	
DE0001102390	0,500% BRD Anl. 15.02.26		EUR	200	0	0	% 102,8620	205.724,00	2,96	
DE0001141687	1,000% BRD BO 22.02.19		EUR	450	0	250	% 102,1790	459.805,50	6,62	
DE000A1RET23	1,250% KfW Anl. 17.10.19		EUR	500	0	0	% 103,4290	517.145,00	7,44	
DE0001135499	1,500% BRD Anl. 04.09.22		EUR	600	600	0	% 108,7780	652.668,00	9,40	
DE0001135408	3,000% BRD Anl. 04.07.20		EUR	600	0	300	% 109,5310	657.186,00	9,46	
DE0001135440	3,250% BRD Anl. 04.07.21		EUR	800	0	0	% 113,6560	909.248,00	13,09	
DE0001135382	3,500% BRD Anl. 04.07.19		EUR	600	0	400	% 106,8000	640.800,00	9,23	
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾								EUR	5.469.447,50	78,74
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate								EUR	430.453,71	6,20
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
	DAX Index Future 12/17	EDT	EUR	Anzahl	125			118.812,50	1,71	
	E-Mini S&P 500 Index Future 12/17	NAR	USD	Anzahl	700			79.119,02	1,14	
	EURO STOXX 50 Index Future 12/17	EDT	EUR	Anzahl	430			59.500,00	0,86	
	Tokyo Stock Price Index Future 12/17	FJO	JPY	Anzahl	120.000			173.022,19	2,49	
Zins-Derivate								EUR	-370,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
	6,000% Euro Bobl Future 12/17	EDT	EUR		-1.800.000			360,00	0,01	
	6,000% Euro Bund Future 12/17	EDT	EUR		-100.000			-730,00	-0,01	
Bankguthaben								EUR	953.743,65	13,73
EUR-Guthaben bei:										
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	293.951,78		%	100,0000	293.951,78	4,23	
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	108.459,88		%	100,0000	108.459,88	1,56	
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		GBP	0,94		%	100,0000	1,06	0,00	
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		JPY	50.842.227,0		%	100,0000	383.387,81	5,52	
			USD	199.020,99		%	100,0000	167.943,12	2,42	

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
¹⁾ 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 30.11.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	504.955,08	7,27
	Dividendenansprüche		EUR	0,01				0,01	0,00
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	462.251,25				462.251,25	6,65
	Quellensteueransprüche		EUR	8.821,20				8.821,20	0,13
	Zinsansprüche		EUR	33.882,62				33.882,62	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-412.007,61	-5,93
	Kostenabgrenzung		EUR	-6.336,23				-6.336,23	-0,09
	Variation Margin		EUR	-403.071,51				-403.071,51	-5,80
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-2.599,87				-2.599,87	-0,04
Fondsvermögen							EUR	6.946.222,33	100,00 *)
Anteilwert Börsenampel Fonds Global (R)							EUR	37,75	
Anteilwert Börsenampel Fonds Global (I)							EUR	1.242,46	
Umlaufende Anteile Börsenampel Fonds Global (R)							STK	50.081	
Umlaufende Anteile Börsenampel Fonds Global (I)							STK	4.069	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.11.2017
Britische Pfund	(GBP)	0,883750 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	132,613050 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,185050 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
FJO	Osaka
NAR	Chicago Mercantile Exchange

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

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

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001135374	3,750% BRD Anl. 04.01.19	EUR	0	100

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
DAX Index Future,				
E-Mini S&P 500 Index Future,				
EURO STOXX 50 Index Future,				
Tokyo Stock Price Index Future)				
	EUR			25.237
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
Euro Bobl Future,				
Euro Bund Future)				
	EUR			10.227

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Börsenampel Fonds Global (R) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2,71
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	22.301,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-353,06
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-77,19
5. Sonstige Erträge	69,78
Summe der Erträge	<u>21.943,51</u>
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.245,51
2. Verwaltungsvergütung	-23.131,88
Summe der Aufwendungen	<u>-25.377,39</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag	-3.433,88
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	314.942,53
2. Realisierte Verluste	-68.814,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	<u>246.128,51</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	242.694,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	43.361,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-14.609,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.752,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	<u><u>271.447,08</u></u>

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Börsenampel Fonds Global (I) für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	7,28
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	59.553,56
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-943,15
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-205,94
5. Sonstige Erträge	186,48
Summe der Erträge	<u>58.598,23</u>
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.994,93
2. Verwaltungsvergütung	-47.602,20
Summe der Aufwendungen	<u>-53.597,13</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag	5.001,10
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	840.494,43
2. Realisierte Verluste	-183.762,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	<u>656.732,41</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	661.733,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	185.897,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-54.848,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	131.048,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	<u><u>792.782,18</u></u>

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Gesamter Fonds
für den Zeitraum vom 01.12.2016 bis 30.11.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9,99
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	81.854,83
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.296,21
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-283,13
5. Sonstige Erträge	256,26
Summe der Erträge	80.541,74
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.240,44
2. Verwaltungsvergütung	-70.734,08
Summe der Aufwendungen	-78.974,52
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.567,22
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.155.436,96
2. Realisierte Verluste	-252.576,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	902.860,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	904.428,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	229.259,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-69.458,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	159.801,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.064.229,26

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Entwicklung des Sondervermögens Börsenampel Fonds Global (R)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.621.259,93
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-19.852,61
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		24.093,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	223.627,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-199.534,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.286,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		271.447,08
davon nicht realisierte Gewinne	43.361,74	
davon nicht realisierte Verluste	-14.609,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.890.660,58

Entwicklung des Sondervermögens Börsenampel Fonds Global (I)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		6.000.499,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-76.660,64
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-1.780.737,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	739.330,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.520.067,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		119.677,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		792.782,18
davon nicht realisierte Gewinne	185.897,63	
davon nicht realisierte Verluste	-54.848,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.055.561,75

Entwicklung des Sondervermögens Gesamter Fonds

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.621.759,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-96.513,25
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-1.756.644,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	962.958,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.719.602,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		113.390,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.064.229,26
davon nicht realisierte Gewinne	229.259,37	
davon nicht realisierte Verluste	-69.458,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		6.946.222,33

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Börsenampel Fonds Global (R)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	311.218,83	6,21
1. Vortrag aus dem Vorjahr	68.524,20	1,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	242.694,63	4,85
II. Nicht für Ausschüttung verwendet	-226.506,92	-4,52
1. Vortrag auf neue Rechnung	-226.506,92	-4,52
III. Gesamtausschüttung	84.711,91	1,69
1. Endausschüttung	84.711,91	1,69
a) Barausschüttung	84.711,91	1,69

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Börsenampel Fonds Global (I)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	797.054,14	195,88
1. Vortrag aus dem Vorjahr	135.320,63	33,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	661.733,51	162,63
II. Nicht für Ausschüttung verwendet	-571.143,20	-140,36
1. Vortrag auf neue Rechnung	-571.143,20	-140,36
III. Gesamtausschüttung	225.910,94	55,52
1. Endausschüttung	225.910,94	55,52
a) Barausschüttung	225.910,94	55,52

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Gesamter Fonds

	insgesamt EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)	
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.108.272,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	203.844,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	904.428,14
II. Nicht für Ausschüttung verwendet	-797.650,12
1. Vortrag auf neue Rechnung	-797.650,12
III. Gesamtausschüttung	310.622,85
1. Endausschüttung	310.622,85
a) Barausschüttung	310.622,85

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Börsenampel Fonds Global (R)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016 / 2017	EUR	1.890.660,58	EUR	37,75
2015 / 2016	EUR	1.621.259,93	EUR	32,74
2014 / 2015	EUR	1.798.919,07	EUR	34,22
2013 / 2014	EUR	1.746.953,25	EUR	32,09

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Börsenampel Fonds Global (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016 / 2017	EUR	5.055.561,75	EUR	1.242,46
2015 / 2016	EUR	6.000.499,82	EUR	1.074,59
2014 / 2015	EUR	6.064.833,53	EUR	1.123,53
2013 / 2014	EUR	5.016.526,14	EUR	1.049,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Gesamter Fonds

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
2016 / 2017	EUR	6.946.222,33
2015 / 2016	EUR	7.621.759,75
2014 / 2015	EUR	7.863.752,60
2013 / 2014	EUR	6.763.479,39

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Börsenampel Fonds Global

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1 Mio EUR
Fondsauflage	02.12.1996	18.03.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,00%	0,70%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine	keine
Kostenpauschale	0,3% p.a.	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009763268	DE000A1W2AE5

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	8.391.024,67
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte Societe Generale Newedge UK Limited, London		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		78,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		6,20

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

Sonstige Angaben

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

Anteilsklasse (R)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H. v. EUR 23.131,88 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale *)	5.259,89
-davon Verwahrstellenvergütung	1.878,45
-davon Depotgebühren	1.379,41
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	7.462,43
-davon Prüfungskosten	6.247,46
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	3.807,97

Anteilsklasse (I)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H. v. EUR 47.602,20 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale	16.839,07
-davon Verwahrstellenvergütung	6.161,83
-davon Depotgebühren	0,00
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	2.713,88
-davon Prüfungskosten	0,00
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	952,51

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

SONSTIGE ANGABEN

Gesamter Fonds

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H. v. EUR 70.734,08 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale *)	22.098,96
-davon Verwahrstellenvergütung	8.040,28
-davon Depotgebühren	1.379,41
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	10.176,31
-davon Prüfungskosten	6.247,46
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	4.760,48

Anteilwert Börsenampel Fonds Global (R)	EUR	37,75
Anteilwert Börsenampel Fonds Global (I)	EUR	1.242,46
Umlaufende Anteile Börsenampel Fonds Global (R)	STK	50.081
Umlaufende Anteile Börsenampel Fonds Global (I)	STK	4.069

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 Börsenampel Fonds Global (R)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,30 %¹⁾

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.

*) Die Verwaltungskostenpauschale übersteigenden Kosten werden von der Verwaltungsgesellschaft getragen

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

SONSTIGE ANGABEN

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Börsenampel Fonds Global (I)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,00 % 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.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

Erträge aus Quellensteuererstattungen EUR 256,21

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 5.475,68

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 01.12.2016 bis 30.11.2017

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	1.824.102,64	5
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

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

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 verdient, 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 dem 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 zur „Verzicht auf Vergütungsausschuss“ eingefügt.

Frankfurt am Main, 21.02.2018

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 Börsenampel Fonds Global für das Geschäftsjahr vom 01.12.2016 bis 30.11.2017 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 01.12.2016 bis 30.11.2017 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 26.02.2018

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schliemann)
Wirtschaftsprüfer

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro

Angaben je Anteil und in EUR		Börsenampel Fonds Global (R)		
		ISIN	DE0009763268	
		WKN	976326	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.12.2016 bis 30.11.2017	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr.		Privatanleger	Betrieblicher Anleger	
		Privatanleger	EstG	KStG
1a)	Betrag der Ausschüttung	1,6914459	1,6914459	1,6914459
	nachrichtlich: gezahlter Ausschüttungsbetrag	1,6915000	1,6915000	1,6915000
aa)	In der Ausschüttung (Nr. 1 a)) enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0023149	0,0023149	0,0023149
bb)	In der Ausschüttung (Nr. 1 a)) enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	1,6891310	1,6891310	1,6891310
2)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	Summe der ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträge	1,6891310	1,6891310	1,6891310
1c)	Im Betrag der ausgeschütteten und 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	-	0,0000000	0,0000000
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EStG (Teileinkünfteverfahren)	-	1,6891310	1,6891310
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 Zinserträge	-	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 berechneten (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)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,6891310	1,6891310	1,6891310
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	1,6891310	1,6891310	1,6891310
	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	1,6891310	1,6891310	1,6891310
	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)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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,	-	0,0000000	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000000	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
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	-0,0000541	-0,0000541	-0,0000541
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Datum Ausschüttungsbeschluss: 11.12.2017

Ex-Tag: 12.12.2017

Valuta: 12.12.2017

Der Jahresbericht wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro

		Börsenampel Fonds Global (I)		
		ISIN	DE000A1W2AE5	
		WKN	A1W2AE	
		Währung	EUR	
Angaben je Anteil und in EUR		Geschäftsjahr	vom 01.12.2016 bis 30.11.2017	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr.		Privatanleger	Betrieblicher Anleger	
		Privatanleger	EstG	KStG
1a)	Betrag der Ausschüttung	55,5247836	55,5247836	55,5247836
	nachrichtlich: gezahlter Ausschüttungsbetrag	55,5200000	55,5200000	55,5200000
aa)	In der Ausschüttung (Nr. 1 a)) enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0055149	0,0055149	0,0055149
bb)	In der Ausschüttung (Nr. 1 a)) enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	55,5192687	55,5192687	55,5192687
2)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	Summe der ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträge	55,5192687	55,5192687	55,5192687
1c)	Im Betrag der ausgeschütteten und 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	-	0,0000000	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)	-	1,2320665	1,2320665
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 Freianteilen 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 Zinserträge	-	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)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Ausschüttung und der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	55,5192687	55,5192687	55,5192687
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	54,2872022	54,2872022	54,2872022
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	1,2320665	1,2320665	1,2320665
	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	54,2872022	54,2872022	54,2872022
	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 ausgeschütteten und ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
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,	-	0,0000000	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000000	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
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	0,0047825	0,0047825	0,0047825
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Datum Ausschüttungsbeschluss: 12.12.2017

Ex-Tag: 12.12.2017

Valuta: 12.12.2017

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

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

