

HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Listed Infrastructure

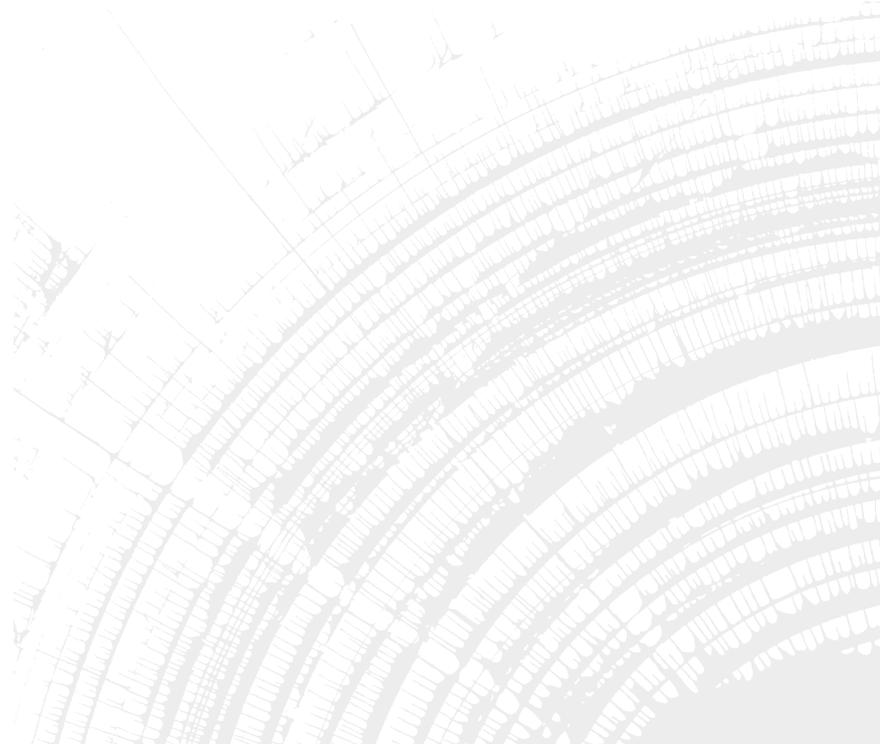
vom 01.01.2018 bis 30.06.2018
Veritas Investment GmbH

Veritas Investment GmbH
mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main

Handelsregister:
Frankfurt HRB 34125

Geschäftsführung:
Hauke Hess
Dr. Dirk Rogowski
Hosnia Said

www.veritas-investment.de



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
- Euro-Länder	EUR	7.530.196,12	24,53
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	21.863.333,28	71,21
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	1.026.407,50	3,35
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	13.418,49	0,04
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	197.894,96	0,64
3. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	191.421,34	0,63
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-11.073,48	-0,04
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-111.561,66	-0,36
III. Fondsvermögen			
	EUR	30.700.036,55	100,00*)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	28.652.589,55	93,33
Aktien									
AU0000013559	Atlas Arteria		STK	237.157	252.309	15.152	AUD 6,4300	967.619,22	3,15
CA1363751027	Canadian National Railway Co.		STK	14.676	970	792	CAD 107,3100	1.025.580,59	3,34
CA13645T1003	Canadian Pacific Railway Ltd.		STK	6.424	6.424	0	CAD 240,3200	1.005.350,14	3,27
CH0130293662	BKW AG		STK	18.442	0	1.617	CHF 63,9000	1.019.944,43	3,32
ES0105046009	Aena SME S.A.		STK	6.356	6.356	0	EUR 156,1000	992.171,60	3,23
FR0010340141	Aéroports de Paris		STK	5.272	5.272	0	EUR 193,8000	1.021.713,60	3,33
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.		STK	18.744	600	1.845	EUR 53,3000	999.055,20	3,25
ES0130960018	Enagas S.A.		STK	39.827	39.827	38.967	EUR 25,0700	998.462,89	3,25
AT0000741053	EVN AG		STK	62.128	62.128	0	EUR 16,0200	995.290,56	3,24
IT0003027817	Iren S.p.A.		STK	371.317	371.317	0	EUR 2,2060	819.125,30	2,67
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	54.928	54.928	51.360	EUR 17,5400	963.437,12	3,14
HK0002007356	CLP Holdings Ltd		STK	109.966	0	4.925	HKD 84,5000	1.022.613,06	3,33
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd.		STK	596.670	634.717	38.047	HKD 15,0200	986.279,75	3,21
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure Ltd.		STK	1.897.516	0	0	HKD 4,7800	998.181,56	3,25
HK0066009694	MTR Corporation Ltd.		STK	210.039	11.510	0	HKD 43,4000	1.003.196,18	3,27
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.		STK	1.561.781	1.561.781	0	HKD 5,7200	983.133,20	3,20
JP3566800003	Central Japan Railway Co.		STK	5.397	6.121	724	JPY 22.960,000	969.661,06	3,16
JP3783600004	East Japan Railway Co.		STK	12.100	12.100	0	JPY 10.615,000	1.005.080,90	3,27
JP3279400000	Keihan Holdings Co. Ltd.		STK	17.300	17.300	0	JPY 3.975,0000	538.119,70	1,75
JP3552260006	Tokai Holdings Corp.		STK	34.400	34.400	149.800	JPY 1.072,0000	288.568,47	0,94
JP3659000008	West Japan Railway Co.		STK	15.500	16.200	700	JPY 8.164,0000	990.216,93	3,23
US0495601058	Atmos Energy Corp.		STK	12.816	13.932	1.116	USD 90,3900	1.000.551,25	3,26
US15189T1079	Centerpoint Energy Inc.		STK	42.162	42.162	0	USD 27,5600	1.003.614,37	3,27
US2091151041	Consolidated Edison Inc.		STK	14.821	14.821	0	USD 77,9400	997.710,09	3,25
US30161N1019	Exelon Corp.		STK	27.723	29.971	2.248	USD 42,2800	1.012.375,57	3,30
US6460251068	New Jersey Resources Corp.		STK	26.131	26.131	0	USD 45,0000	1.015.628,78	3,31
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	6.972	7.177	205	USD 166,8100	1.004.490,69	3,27
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.		STK	21.390	23.330	1.940	USD 54,1900	1.001.143,63	3,26
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.		STK	18.315	18.315	0	USD 64,4600	1.019.679,48	3,32
US92924F1066	WGL Holdings Inc.		STK	13.110	13.496	386	USD 88,7200	1.004.594,23	3,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	740.939,85	2,41
Aktien									
IT0004093263	Ascopiave S.p.A.		STK	246.569	285.593	39.024	EUR 3,0050	740.939,85	2,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	29.393.529,40	95,74

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben							EUR	1.237.720,95	4,03
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	1.026.407,50			% 100,0000	1.026.407,50	3,35
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			DKK	10.310,10			% 100,0000	1.383,70	0,00
			GBP	1.125,54			% 100,0000	1.272,80	0,00
			NOK	101.699,31			% 100,0000	10.723,25	0,03
			SEK	404,25			% 100,0000	38,74	0,00
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			AUD	3.627,99			% 100,0000	2.302,10	0,01
			CAD	19.034,96			% 100,0000	12.395,77	0,04
			CHF	138.660,08			% 100,0000	120.010,45	0,39
			HKD	340.050,89			% 100,0000	37.423,13	0,12
			JPY	2.195.045,00			% 100,0000	17.176,67	0,06
			NZD	11.201,87			% 100,0000	6.532,08	0,02
			SGD	3.253,20			% 100,0000	2.054,76	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	191.421,34	0,63
	Dividendenansprüche		EUR	62.957,19				62.957,19	0,21
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	2.346,46				2.346,46	0,01
	Quellensteueransprüche		EUR	126.117,69				126.117,69	0,41
Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-11.073,48	-0,04
	Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			USD	-12.820,88			% 100,0000	-11.073,48	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-111.561,66	-0,36
	Kostenabgrenzung		EUR	-36.296,61				-36.296,61	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-75.265,05				-75.265,05	-0,24
Fondsvermögen							EUR	30.700.036,55	100,00 *)
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)							EUR	21,49	
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)							EUR	1.371,18	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)							STK	774.319	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)							STK	10.254	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2018
Australische Dollar	(AUD)	1,575950 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,884300 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,451100 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,086650 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,792200 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,535600 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,714900 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,484000 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,436150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,155400 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,583250 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,157800 = 1 Euro (EUR)

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

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

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005773303	Fraport AG	STK	0	11.240
US0255371017	American Electric Power Co. Inc.	STK	1.875	16.943
US03027X1000	American Tower Corp. [New]	STK	0	8.010
US2810201077	Edison International Holding	STK	0	16.078
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal S.A.	STK	0	336.809
US30040W1080	Eversource Energy	STK	0	17.784
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	0	5.041
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK	0	843.932
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	18.812	332.133
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	0	144.802
AU000000MQA4	Macquarie Atlas Roads Group	STK	252.309	252.309
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	0	98.347
US69331C1080	PG & E Corp.	STK	0	21.797
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK	0	12.805
US69351T1060	PPL Corp.	STK	0	33.460
US80589M1027	SCANA Corp.	STK	0	26.029
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC	STK	0	41.492
SG1152882764	Singapore Airport Terminal Services Ltd.	STK	0	296.420
GB0007908733	SSE PLC	STK	0	64.995
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	10.024	196.584
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC	STK	0	105.587
Andere Wertpapiere				
ES06445809F4	Iberdrola S.A. ANR	STK	144.802	144.802
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	0	22.546

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Ve-RI Listed Infrastructure

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	02.07.2001	14.08.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,75%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine	keine
Kostenpauschale p.a.	0,3%	0,3%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009763342	DE000A0MKQN1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)	EUR	21,49
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)	EUR	1.371,18
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)	STK	774.319
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)	STK	10.254

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Veritas Investment GmbH als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data stichprobenartig geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand eines weiteren unabhängigen Bewertungsmodells verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

ANGABEN ZUR GESELLSCHAFT

Veritas Investment GmbH

mainBuilding
Taunusanlage 18
60325 Frankfurt am Main
Telefon: +49 (0) 69. 97 57 43 -0
Telefax: +49 (0) 69. 97 57 43 -81
E-Mail: info@veritas-investment.de
Internet: www.veritas-investment.de

Haftendes Eigenkapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2017
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2017

Gesellschafter

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführer

Hauke Hess, 22397 Hamburg
Dr. Dirk Rogowski, 22941 Bargtheide
Hosnia Said, 61440 Oberursel

Verwahrstelle

Zweigstelle Frankfurt am Main der
Société Générale S.A., Paris
Neue Mainzer Straße 46–50
60311 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 60,0 Mrd.,
Stand 31.12.2017

Wirtschaftsprüfer

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft,
Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Günther Skrzypek
Verwaltungsrat
Augur Financial Opportunity SICAV,
Luxemburg
Vorsitzender

Florian Gräber
Verwaltungsrat
Augur Financial Opportunity SICAV,
Luxemburg
Stellvertretender Vorsitzender

Dr. Siegfried Jaschinski
Vorstand
Augur Capital AG,
Frankfurt am Main

Verbandsmitglied bei

BVI Bundesverband
Investment und Asset Management e.V.,
Frankfurt am Main

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

