



HALBJAHRESBERICHT

Veri ETF-Allocation Emerging Markets

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			
- Indexfonds	EUR	2.574.271,93	91,47
2. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	16.237,69	0,58
- Futures (Kauf)		-18.073,07	-0,64
3. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	176.565,87	6,27
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	29.485,14	1,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	44.670,54	1,58
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-8.792,31	-0,31
III. Fondsvermögen			
	EUR	2.814.365,79	100,00*)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile								EUR	2.574.271,93	91,47
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile										
LU1681044480	AIS - MSCI EM ASIA ETF		ANT	3.582	6.077	2.495	EUR 27,9262	100.031,65	3,55	
LU1681045370	Amundi Index Solutions-MSCI EMER. MARK. UCITS ETF		ANT	60.309	60.309	0	EUR 3,9170	236.230,35	8,39	
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		ANT	4.549	3.384	2.000	EUR 90,6590	412.407,79	14,65	
IE00B0M63177	iShares PLC - iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dist)		ANT	1.800	1.800	0	EUR 34,8900	62.802,00	2,23	
IE00B6TLBW47	iShares V PLC- iShares JPM USD EM Corp Bond ETF		ANT	2.057	600	500	USD 95,9100	170.398,06	6,05	
IE00B6TLBW47	iShares V PLC- iShares JPM USD EM Corp Bond ETF		ANT	2.137	2.137	0	EUR 82,6910	176.710,67	6,28	
FR0010361683	Lyxor ETF MSCI India A		ANT	3.924	870	1.222	EUR 15,3640	60.288,34	2,14	
FR0010444786	Lyxor ETF MSCI Taiwan		ANT	3.996	2.514	4.058	EUR 12,5810	50.273,68	1,79	
FR0010967323	Lyxor IBOXX USD Liquid Emerg. Mrkts. Sov. ETF A		ANT	3.599	0	0	EUR 82,5500	297.097,45	10,56	
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF		ANT	24.793	19.746	9.443	EUR 9,8730	244.781,29	8,70	
IE00B4613386	SPDR Bloomberg Barclays Emerg.Mark. Loc. Bond ETF		ANT	1.460	0	0	EUR 60,1800	87.862,80	3,12	
IE00B7MXFZ59	SPDR Bloomberg Barclays EM Inf. Linked.Loc.Bd ETF		ANT	1.600	0	0	EUR 53,4230	85.476,80	3,04	
IE00B7LFX777	SPDR BofA ML Emer. Markets Corporate Bond ETF		ANT	6.020	0	0	EUR 82,6120	497.324,24	17,67	
LU0292109005	Xtrackers - MSCI EM Euro, M.E & Afr Swap UCITS ETF		ANT	3.837	3.073	5.138	EUR 24,1300	92.586,81	3,29	
Summe Wertpapiervermögen**)								EUR	2.574.271,93	91,47

*) 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 im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate							EUR	16.237,69	0,58
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	Mini MSCI Emerging Markets Index Future 09/18	NAJ	USD Anzahl	-600				16.237,69	0,58
Devisen-Derivate							EUR	-18.073,07	-0,64
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte									
Devisenfutures									
	EUR/USD Currency Future 09/18	NAR	USD	750.000				-18.073,07	-0,64
Bankguthaben							EUR	206.051,01	7,32
EUR-Guthaben bei:									
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	176.565,87			% 100,0000	176.565,87	6,27
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)		USD	34.137,89			% 100,0000	29.485,14	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44.670,54	1,58
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	42.753,50				42.753,50	1,52
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	81,66				81,66	0,00
	Variation Margin		EUR	1.835,38				1.835,38	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.792,31	-0,31
	Kostenabgrenzung		EUR	-3.531,69				-3.531,69	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-5.260,62				-5.260,62	-0,18
Fondsvermögen							EUR	2.814.365,79	100,00 *)
Anteilwert Veri ETF-Allocation Emerging Markets (R)							EUR	13,07	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Emerging Markets (R)							ANT	215.352	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar (USD) per 29.06.2018
1,157800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

NAJ
NAR

New York ICE
Chicago Mercantile Exchange

*) 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				
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	ANT	2.775	7.938
IE00B52XQP83	iShares III PLC - iShares MSCI South Africa ETF	ANT	680	2.987
IE00B0M63516	iShares PLC - MSCI Brazil ETF USD (Dist)	ANT	375	3.021
IE00B4M7GH52	iShares V PLC - MSCI Poland ETF	ANT	670	4.227
FR0010204081	Lyxor China Enterprise (HSCEI) ETF FCP C	ANT	100	593
FR0010397554	Lyxor ETF MSCI Malaysia A	ANT	5.596	5.596
FR0010326256	Lyxor ETF Turkey (DJ Turkey Titans 20)	ANT	470	2.118
FR0010326140	Lyxor UCITS ETF Russia (DJ Russia GDR) FCP C EUR	ANT	1.283	4.367
LU0292108619	Xtrackers - MSCI EM Latin America Swap UCITS ETF	ANT	1.070	5.027
LU0476289623	Xtrackers - MSCI Indonesia Swap UCITS ETF	ANT	1.610	8.780
LU0292100046	Xtrackers - Xtrackers MSCI Korea UCITS ETF	ANT	225	1.256
LU0514694701	Xtrackers - Xtrackers MSCI Thailand UCITS ETF	ANT	1.679	5.953

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
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte: (Basiswerte: EUR/USD)		EUR		1.264

Sondervermögen Veri ETF-Allocation Emerging Markets

Mindestanlagesumme	keine
Fondsaufgabe	01.04.2008
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,20%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)
Kostenpauschale p.a.	0,3%
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE0005561682

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 Emerging Markets (R)	EUR	13,07
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Emerging Markets (R)	ANT	215.352

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 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[®]
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

