

JAHRESBERICHT

Veri Multi Asset Allocation

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



JAHRESBERICHT

Veri Multi Asset Allocation

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

Der Veri Multi Asset Allocation Fonds ist ein global anlegender vermögensverwaltender Fonds, der weltweit bis zu 35% in Aktien und bis zu 65% in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefen investiert. Das Fondsmanagement orientiert sich bei der Auswahl der Anleihen in der Rentenquote an der Zusammensetzung des iBoxx EUR Liquid Non-Financials Index und des Markt iBoxx Pfandbriefe Index. Staatsanleihen werden über Futures abgebildet.

Für den Veri Multi Asset Allocation wurden bisher die Anteilsklassen R, I, W und A gebildet.

Mit Futures kann die Investitionsquote bei guter Fondsentwicklung auf insgesamt bis zu 130% und dabei die Aktienquote auf knapp über 45% gesteigert werden. Die strategische Allokation des Fonds basiert auf dem institutionellen Risk@Work-Modell der Veritas Institutional GmbH. Für die kurzfristige Risikosteuerung wird zusätzlich der bewährte Trendphasen-Ansatz der Veritas Investment genutzt. Es wird angestrebt, einen etwaigen jährlichen Verlust auf maximal 10% zu begrenzen.

Für die Aktienquote werden auf Basis eines systematischen Investmentprozesses liquide unterbewertete („Value“) Qualitätstitel („Quality“) ausgewählt. Zur Risikoreduktion werden zudem der eVaR (extreme Value at Risk) zur Beurteilung von besonders hohen Verlustrisiken („Tail-Risk“) sowie Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt („Responsible Investment“), darunter vor allem die gute Unternehmensführung („Governance“). Die Regionengewichtung erfolgt „Top-Down“. Es werden nur Aktien aus Europa, USA und Japan selektiert, da hier jeweils zuverlässige für die Einzeltitel-Selektion relevante Fundamentaldaten verfügbar sind. Die maximale Gewichtung darf bis zu 30% pro Land betragen. Alle Aktienpositionen werden grundsätzlich gleichgewichtet, mit regelmäßiger Anpassung der Gewichtung („Rebalancing“).

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtsjahr bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an ganzen Anlagemärkten, Einzelaktien und Anleihen sowie in Währungsrisiken. Durch die gegebene Risikosteuerung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Darüber hinaus bestanden 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 waren im Berichtszeitraum weiterhin optimistisch. Mögliche weitere Zinserhöhungen der US-amerikanischen Notenbank 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 Multi Asset Allocation spiegelt diese Entwicklung wider. Zu Anfang des Berichtszeitraumes lag die Aktien- und Rentenquote bei rund 26,5% bzw. 41,4%. Am Ende des Berichtszeitraumes betrug die Aktien- und Rentenquote bei 26,6% bzw. 40,4%.

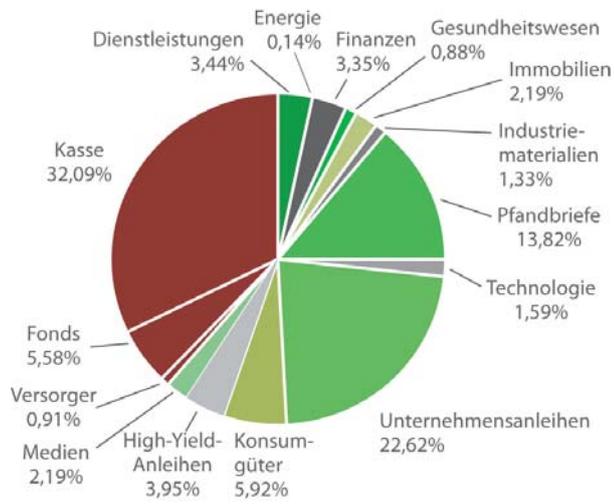
Die interne Wertuntergrenze wurde im Berichtsjahr nicht angehoben.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses resultierten aus Kursgewinnen europäischer, US-amerikanischer und japanischer Aktien sowie internationaler Anleihen.

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 67,91%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von +1,25% für die Anteilklasse R, +1,96% für die Anteilklasse I, +1,25% für die Anteilklasse W und +1,97% für die Anteilklasse A erzielt.

Fondsstruktur per 31.12.2017

Anteil am Fondsvermögen



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
- Deutschland	EUR	291.680,00	0,29
- Euro-Länder	EUR	4.747.977,85	4,76
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.498.848,43	3,51
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	13.341.074,75	13,38
2. Anleihen			
- Pfandbriefe	EUR	13.777.966,00	13,82
- Unternehmensanleihen	EUR	22.532.422,35	22,61
3. Investmentanteile			
- Aktienfonds	EUR	5.563.926,39	5,58
- Indexfonds	EUR	3.938.591,02	3,95
4. Derivate			
- Futures (Verkauf)	EUR	12.640,00	0,01
- Futures (Kauf)	EUR	1.791,13	0,00
5. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	10.079.334,88	10,11
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	107.040,58	0,11
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.276.417,24	2,28
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	18.856.830,06	18,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	891.452,59	0,90
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-222.133,50	-0,22
III. Fondsvermögen		EUR	99.695.859,77
			100,00*)

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	57.533.651,43	57,71
Aktien										
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE		STK	8.000	8.500	500	EUR	36,4600	291.680,00	0,29
CH0008742519	Swisscom AG		STK	750	800	50	CHF	518,5000	332.329,19	0,33
DK0060655629	DFDS A.S.		STK	6.600	6.600	9.000	DKK	331,3000	293.682,00	0,29
FR000120966	BIC S.A.		STK	3.100	3.100	0	EUR	91,6600	284.146,00	0,29
BE0974268972	bpost S.A.		STK	11.500	12.000	16.800	EUR	25,3850	291.927,50	0,29
FR000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA		STK	2.410	17	907	EUR	119,5500	288.115,50	0,29
FI0009007884	Elisa Oyj A		STK	8.600	350	3.350	EUR	32,7200	281.392,00	0,28
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA		STK	6.620	620	880	EUR	43,3600	287.043,20	0,29
FR0010040865	Gecina S.A.		STK	2.100	2.200	2.880	EUR	153,9000	323.190,00	0,32
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	44.600	86.456	57.879	EUR	6,4600	288.116,00	0,29
FI0009013403	Kone Corp. New B		STK	6.747	400	2.153	EUR	44,7800	302.130,66	0,30
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V.		STK	3.700	3.700	0	EUR	79,6700	294.779,00	0,30
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.		STK	30.330	31.500	1.170	EUR	9,3590	283.858,47	0,28
BE0003810273	Proximus S.A.		STK	10.250	10.250	0	EUR	27,3500	280.337,50	0,28
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.		STK	17.650	19.307	7.124	EUR	18,7100	330.231,50	0,33
FI0009003305	Sampo PLC A		STK	6.600	6.600	8.000	EUR	45,8000	302.280,00	0,30
FR000121329	Thales S.A.		STK	3.500	3.500	0	EUR	89,8800	314.580,00	0,32
FR000124711	Unibail-Rodamco SE		STK	1.350	180	450	EUR	210,0000	283.500,00	0,28
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC		STK	53.500	53.500	0	GBP	5,3450	322.151,19	0,32
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC		STK	83.300	89.000	5.700	GBP	3,1800	298.421,68	0,30
GB0007908733	SSE PLC		STK	19.580	19.580	0	GBP	13,2000	291.168,82	0,29
JP3114800000	Adeka Corp.		STK	10.200	10.200	0	JPY	1.985,0000	149.678,31	0,15
JP3429800000	ANA Holdings Inc.		STK	4.200	4.600	400	JPY	4.706,0000	146.116,55	0,15

*) 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
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.		STK	13.500	13.500	0	JPY 1.437,0000	143.413,07	0,14
JP3830800003	Bridgestone Corp.		STK	3.800	0	1.200	JPY 5.238,0000	147.145,60	0,15
JP3242800005	Canon Inc.		STK	4.500	400	2.200	JPY 4.200,0000	139.720,46	0,14
JP3352400000	Citizen Watch Co. Ltd.		STK	23.600	25.300	1.700	JPY 827,0000	144.283,18	0,14
JP3475200006	Daiichikoshio Co. Ltd.		STK	3.700	3.700	0	JPY 5.620,0000	153.722,07	0,15
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd.		STK	4.600	5.000	400	JPY 4.327,0000	147.144,12	0,15
JP3705200008	Japan Airlines Co. Ltd.		STK	4.600	5.100	500	JPY 4.408,0000	149.898,61	0,15
JP3385980002	JSR Corp.		STK	9.200	9.200	0	JPY 2.218,0000	150.850,78	0,15
JP3210200006	Kajima Corp.		STK	18.000	18.000	0	JPY 1.084,0000	144.244,74	0,14
JP3496400007	KDDI Corp.		STK	6.100	6.500	400	JPY 2.804,5000	126.468,82	0,13
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd.		STK	6.900	8.600	1.700	JPY 2.840,5000	144.891,22	0,15
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd.		STK	9.000	0	3.300	JPY 2.126,0000	141.450,33	0,14
JP3254200003	Kyowa Exeo Corp.		STK	7.500	8.900	1.400	JPY 2.917,0000	161.731,97	0,16
JP3861600009	Maeda Road Construction Co. Ltd.		STK	7.000	8.000	1.000	JPY 2.585,0000	133.769,40	0,13
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd.		STK	5.900	5.900	0	JPY 3.300,0000	143.934,25	0,14
JP3919200000	Meitec Corp.		STK	3.500	3.500	0	JPY 5.920,0000	153.175,02	0,15
JP3660400007	Nichias Corp.		STK	14.000	14.000	0	JPY 1.501,0000	155.348,45	0,16
JP3694400007	Nippon Kayaku Co. Ltd.		STK	11.700	23.700	27.000	JPY 1.672,0000	144.617,32	0,15
JP3735400008	Nippon T & T Corp.		STK	3.500	3.700	200	JPY 5.301,0000	137.158,91	0,14
JP3659200004	Nishimatsu Construction Co. Ltd.		STK	6.200	6.200	0	JPY 3.160,0000	144.836,15	0,15
JP3165650007	NTT DOCOMO INC		STK	6.900	7.500	600	JPY 2.661,0000	135.735,10	0,14
JP3190000004	Obayashi Corp.		STK	14.300	14.300	0	JPY 1.364,0000	144.194,47	0,14
JP3421800008	Secom Co. Ltd.		STK	2.300	2.300	0	JPY 8.507,0000	144.644,68	0,15
JP3420600003	Sekisui House Ltd.		STK	9.500	10.400	900	JPY 2.035,5000	142.952,88	0,14
JP3358800005	Shimizu Corp.		STK	15.800	15.800	0	JPY 1.164,0000	135.959,09	0,14
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries Ltd.		STK	9.800	500	1.900	JPY 2.096,0000	151.850,26	0,15
JP3443600006	Taisei Corp.		STK	3.400	3.400	0	JPY 5.610,0000	141.006,77	0,14
JP3590900001	Token Corp.		STK	1.300	1.700	400	JPY 13.320,0000	128.010,55	0,13
NO0003096208	Leroy Seafood Group		STK	65.900	71.600	5.700	NOK 43,9800	295.088,15	0,30
NO0003054108	Marine Harvest ASA		STK	20.200	20.200	0	NOK 139,0000	285.875,73	0,29
SE0000379190	Castellum A.B.		STK	21.560	23.700	2.140	SEK 138,4000	303.504,45	0,30
SE0000950636	Fabege A.B.		STK	16.900	17.800	900	SEK 174,6000	300.131,21	0,30
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B		STK	14.900	16.100	1.200	SEK 169,3000	256.580,38	0,26
SE0000107419	Investor A.B. B		STK	7.550	7.550	0	SEK 374,1000	287.286,27	0,29
SE0000108847	Lundbergforetagen AB		STK	4.750	550	1.900	SEK 613,0000	296.165,39	0,30
SE0000117970	NCC A.B. B		STK	16.800	16.800	0	SEK 157,3000	268.793,16	0,27
US88579Y1010	3M Co.		STK	1.500	40	580	USD 235,3700	294.016,49	0,29
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	2.450	50	600	USD 153,0900	312.350,52	0,31
US0010551028	Aflac Inc.		STK	4.260	40	1.100	USD 87,7800	311.411,39	0,31
US0200021014	Allstate Corp.		STK	3.200	3.600	400	USD 104,7100	279.040,64	0,28
US0220951033	Altria Group Inc.		STK	4.030	130	1.600	USD 71,4100	239.658,81	0,24
US00206R1023	AT & T Inc.		STK	9.110	1.550	1.400	USD 38,8800	294.967,36	0,30
US12673P1057	CA Inc.		STK	10.540	540	1.500	USD 33,2800	292.114,59	0,29
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	2.200	2.320	120	USD 146,1300	267.726,52	0,27
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	9.940	10.000	10.860	USD 38,3000	317.040,31	0,32
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.		STK	4.250	0	1.250	USD 75,4500	267.040,72	0,27
US1266501006	CVS Health Corp.		STK	4.100	200	700	USD 72,5000	247.543,30	0,25
US2371941053	Darden Restaurants Inc.		STK	5.050	0	1.250	USD 96,0200	403.814,96	0,41
US3724601055	Genuine Parts Co.		STK	3.540	3.600	60	USD 95,0100	280.092,77	0,28
US4404521001	Hormel Foods Corp.		STK	9.600	9.600	0	USD 36,3900	290.926,05	0,29
US4581401001	Intel Corp.		STK	11.000	11.000	0	USD 46,1600	422.851,43	0,42
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.373	60	870	USD 139,7200	276.112,23	0,28
US4878361082	Kellogg Co.		STK	5.200	5.200	0	USD 67,9800	294.383,74	0,30
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.		STK	2.500	2.550	50	USD 120,6600	251.207,53	0,25
US5398301094	Lockheed Martin Corp.		STK	1.210	30	270	USD 321,0500	323.509,74	0,32
US5717481023	Marsh & McLennan Companies, Inc.		STK	4.100	4.100	0	USD 81,3900	277.897,24	0,28
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	2.200	2.200	0	USD 172,1200	315.343,10	0,32
US7181721090	Philip Morris International Inc.		STK	2.923	180	1.300	USD 105,6500	257.174,34	0,26
US7433151039	Progressive Corp.		STK	6.800	7.700	11.582	USD 56,3200	318.934,04	0,32
US89417E1091	The Travelers Companies Inc.		STK	2.446	60	650	USD 135,6400	276.295,34	0,28
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	4.460	420	720	USD 76,4600	283.987,01	0,28
US8910271043	Torchmark Corp.		STK	4.450	350	900	USD 90,7100	336.158,81	0,34
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	6.992	800	900	USD 52,9300	308.200,00	0,31
Verzinsliche Wertpapiere									
DE000A2AAX45	0,100% WL Bank PF 31.08.26		EUR	1.300	1.300	0	% 96,1600	1.250.080,00	1,25
DE000NLB85X6	0,250% NORD/LB ÖPF 28.10.26		EUR	1.000	1.000	0	% 96,8020	968.020,00	0,97
DE000BHY0MQ1	0,375% Berlin Hyp HPF 21.02.25		EUR	1.000	1.000	0	% 99,8700	998.700,00	1,00
DE000HSH5Y29	0,375% HSH Nordbank HPF 27.04.23		EUR	900	900	0	% 99,4500	895.050,00	0,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DE000A2AAW53	0,500% DG HYP PF 30.09.26		EUR	1.000	1.000	0	% 99,3830	993.830,00	1,00
DE000MHB13J7	0,500% Münchener Hypothekenbank HPF		EUR	1.000	1.000	0	% 100,7450	1.007.450,00	1,01
DE000A14J5J4	0,500% WL BANK HPF 01.04.27		EUR	1.300	1.300	0	% 98,8930	1.285.609,00	1,29
DE000CZ40JR9	1,000% Commerzbank ÖPF 25.06.18		EUR	1.000	1.000	0	% 100,6870	1.006.870,00	1,01
DE000A12UGG2	1,125% WL BANK AG PF 18.09.24		EUR	1.000	1.000	0	% 105,3265	1.053.265,00	1,06
XS0828235225	1,750% Linde MTN 17.09.20		EUR	706	0	0	% 105,0230	741.462,38	0,74
DE000MHB06J1	1,750% Münchener Hypothekenbank HPF		EUR	2.000	0	0	% 107,6030	2.152.060,00	2,16
DE000A1R0XG3	2,000% BASF MTN 05.12.22		EUR	1.131	0	0	% 108,8860	1.231.500,66	1,24
XS0775280166	2,000% Helaba ÖPF 26.04.19		EUR	2.100	0	0	% 103,1920	2.167.032,00	2,17
XS1109802303	1,000% Vodafone Group MTN 11.09.20		EUR	1.000	0	0	% 102,2190	1.022.190,00	1,03
FR0011437367	1,250% Danone MTN 06.06.18		EUR	700	0	0	% 100,6620	704.634,00	0,71
XS1139315581	1,375% Total Capital International MTN		EUR	400	0	0	% 104,9190	419.676,00	0,42
DE000A1G85B4	1,500% Siemens Financieringsmaatschappij		EUR	706	0	0	% 103,6160	731.528,96	0,73
XS0878010718	1,875% Innogy Finance MTN 30.01.20		EUR	530	0	0	% 103,9250	550.802,50	0,55
XS1176079843	1,966% ENEL Finance International MTN		EUR	700	0	0	% 107,6000	753.200,00	0,76
XS0760139773	2,000% Roche Finance Europe MTN 25.06.18		EUR	706	0	0	% 101,1210	713.914,26	0,72
XS0875796541	2,125% Deutsche Telekom Internation. Finance		EUR	883	0	0	% 106,1910	937.666,53	0,94
XS0811554962	2,125% Heineken MTN 04.08.20		EUR	706	0	0	% 105,4080	744.180,48	0,75
FR0011261916	2,250% Engie MTN 01.06.18		EUR	706	0	0	% 101,1060	713.808,36	0,72
XS0825855751	2,250% Fortum MTN 06.09.22		EUR	706	0	0	% 107,1730	756.641,38	0,76
FR0011372622	2,375% Auchan Holding MTN 12.12.22		EUR	500	0	0	% 109,3090	546.545,00	0,55
FR0011318658	2,750% E.D.F. MTN 10.03.23		EUR	800	0	0	% 111,0840	888.672,00	0,89
XS0747744232	2,994% BP Capital Markets MTN 18.02.19		EUR	883	0	0	% 103,5410	914.267,03	0,92
XS0729046218	3,250% BMW Finance MTN 14.01.19		EUR	883	0	0	% 103,5970	914.761,51	0,92
IT0004869985	3,625% Atlantia OBL 30.11.18		EUR	706	0	0	% 103,3980	729.989,88	0,73
FR0010957662	3,641% Bouygues Bds. 29.10.19		EUR	750	0	0	% 106,7660	800.745,00	0,80
XS0543354236	3,750% Koninklijke KPN MTN 21.09.20		EUR	706	0	0	% 109,9750	776.423,50	0,78
FR0011182641	3,875% E.D.F. MTN 18.01.22		EUR	1.200	0	0	% 114,4500	1.373.400,00	1,38
XS0563306314	3,875% Orange EMTN 14.01.21		EUR	850	0	0	% 111,4370	947.214,50	0,95
XS0829183614	3,875% Snam MTN 19.03.18		EUR	1.059	0	0	% 100,8280	1.067.768,52	1,07
XS0874864860	3,987% Telefonica Emisiones MTN 23.01.23		EUR	1.100	0	0	% 116,9650	1.286.615,00	1,29
XS0741137029	4,250% ENI MTN 03.02.20		EUR	706	0	0	% 108,8650	768.586,90	0,77
XS0767977811	4,250% Iberdrola International MTN 11.10.18		EUR	900	0	0	% 103,4670	931.203,00	0,93
FR0011400571	4,561% Casino, Guichard-Perrachon MTN		EUR	500	0	0	% 113,0050	565.025,00	0,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
CH0012032048	Roche Holding AG GEN		STK	1.410	200	390	CHF 246,5000	297.026,02	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	656.317,95	0,66
Aktien									
US3021301094	Expeditors International of Washington Inc.		STK	5.500	400	1.400	USD 64,6900	296.298,30	0,30
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.		STK	4.120	100	830	USD 104,9300	360.019,65	0,36
Investmentanteile							EUR	9.502.517,41	9,53
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1239760454	DB Platinum IV - Dividend Equity Risk Control		ANT	48.589	50.380	1.791	EUR 114,5100	5.563.926,39	5,58
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF		ANT	36.679	0	5.245	EUR 107,3800	3.938.591,02	3,95
Summe Wertpapiervermögen **							EUR	67.692.486,79	67,90
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate							EUR	1.791,13	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
	E-Mini S&P 500 Index Future 03/18	NAR	USD	Anzahl	1.550			10.584,61	0,01
	EURO STOXX 50 Index Future 03/18	EDT	EUR	Anzahl	370			-33.300,00	-0,03
	Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME	NAR	JPY	Anzahl	13.000			24.506,52	0,02
Zins-Derivate							EUR	12.640,00	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
	6,000% Euro Bobl Future 03/18	EDT	EUR		-1.600.000			12.640,00	0,01

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben							EUR	31.319.622,76	31,41
	EUR-Guthaben bei:								
	Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)		EUR	10.079.334,8			% 100,0000	10.079.334,88	10,11
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)		EUR	18.856.830,0			% 100,0000	18.856.830,06	18,91
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			DKK	126.004,48			% 100,0000	16.923,80	0,02
			GBP	47.778,61			% 100,0000	53.825,96	0,06
			NOK	42.926,87			% 100,0000	4.370,59	0,00
			SEK	313.823,73			% 100,0000	31.920,23	0,03
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
			AUD	1.319,30			% 100,0000	859,34	0,00
			CAD	12.656,27			% 100,0000	8.412,28	0,01
			CHF	317,53			% 100,0000	271,36	0,00
			HKD	5.121,34			% 100,0000	545,58	0,00
			JPY	180.711.484,			% 100,0000	1.335.930,74	1,34
			SGD	2.139,09			% 100,0000	1.332,97	0,00
			USD	1.115.621,21			% 100,0000	929.064,97	0,93
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	891.452,59	0,90
	Dividendenansprüche		EUR	20.006,07				20.006,07	0,02
	Einschüsse (Initial Margin)		EUR	319.200,26				319.200,26	0,32
	Quellensteueransprüche		EUR	97.544,08				97.544,08	0,10
	Zinsansprüche		EUR	454.702,18				454.702,18	0,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-222.133,50	-0,22
	Kostenabgrenzung		EUR	-134.439,08				-134.439,08	-0,13
	Sonstiger Aufwand Geldmarktprodukte		EUR	-6.639,70				-6.639,70	-0,01
	Variation Margin		EUR	-14.431,13				-14.431,13	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-66.623,59				-66.623,59	-0,07
Fondsvermögen							EUR	99.695.859,77	100,00 *)
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (R)							EUR	142,34	
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (I)							EUR	1.120,15	
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (W)							EUR	98,13	
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (A)							EUR	1.005,99	
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (R)							STK	685.107	
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (I)							STK	1.910	
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (W)							STK	200	
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (A)							STK	20	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.12.2017
Australische Dollar	(AUD)	1,535250 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,887650 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,445400 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,387050 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	135,270100 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,504500 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,821750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,831500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,170150 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,604750 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,200800 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

EDT	EUREX Terminbörse Deutschland
NAR	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005501357	Axel Springer SE	STK	0	8.100
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	17.300	17.300
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	STK	0	5.451
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	200	3.600
DE0006335003	Krones AG	STK	2.900	2.900
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	0	1.980
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	STK	7.500	7.500
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	0	11.000
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	STK	5.537	5.537
IT0001207098	ACEA S.p.A.	STK	6.468	6.468
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK	0	985
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd.	STK	0	16.100
US0236081024	Ameren Corp.	STK	0	2.080
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	0	1.380
US0533321024	Autozone Inc.	STK	0	460
SE0006993770	Axfood AB	STK	0	24.800
JP3778630008	Bandai Namco Holdings Inc.	STK	5.000	5.000
US0718131099	Baxter International Inc.	STK	0	8.160
CH0130293662	BKW AG	STK	0	2.210
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc.	STK	0	11.000
JP3566800003	Central Japan Railway Co.	STK	50	1.200
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	162.101	162.101
HK0002007356	CLP Holdings Ltd	STK	0	10.080
GB00BD6K4575	Compass Group PLC	STK	14.711	14.711
GB00BLNN3L44	Compass Group PLC	STK	15.300	15.300
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	0	1.360
NL0010583399	Corbion N.V.	STK	23.200	23.200
GB00BYZWX769	Croda International PLC	STK	7.100	7.100
JP3551500006	Denso Corp.	STK	3.800	7.800
JP3548600000	Disco Corp.	STK	0	1.600
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc.	STK	0	4.050
ES0112501012	Ebro Puleva S.A.	STK	15.500	15.500
US2810201077	Edison International Holding	STK	1.079	1.079
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.	STK	0	2.050
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	11.200	29.825
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	0	22.312
US30040W1080	Eversource Energy	STK	1.457	1.457
AT0000741053	EVN AG	STK	6.752	6.752
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	0	2.663
US3448491049	Foot Locker Inc.	STK	0	4.700
JP3046200006	Frontier Real Estate Investment	STK	35	35
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A.	STK	0	5.565
US3703341046	General Mills Inc.	STK	5.800	5.800
CH0001752309	Georg Fischer AG	STK	0	450
JP3276000001	GSI Creos Corp.	STK	13.200	13.200
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.	STK	0	3.038
JP3834200002	Heiwa Corp.	STK	1.400	9.400
BMG4593F1389	Hiscox Ltd.	STK	23.900	23.900
JP3678800008	Hitachi High-Technologies Corp.	STK	0	4.800
JP3786200000	Hitachi Metals Ltd.	STK	11.000	11.000
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	STK	0	193.951
JP3047610005	Hoshino Resorts REIT Inc.	STK	31	31
SE0000170375	Hufvudstaden A.B. A	STK	0	24.500
JP3047760008	Invesco Office J-Reit Inc.	STK	0	222
JP3046400002	Japan Hotel Investment Corp.	STK	232	232

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3726800000	Japan Tobacco Inc.	STK	0	5.400
JP3386450005	JXTG Holdings Inc.	STK	35.700	35.700
JP3277150003	K's Holdings Corp.	STK	0	9.800
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd.	STK	12.100	12.100
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	0	18.200
CH0025238863	Kuehne & Nagel International AG	STK	0	2.820
JP3247090008	KYORIN Holdings Inc.	STK	0	8.600
JP3869010003	Matsumotokiyoshi Holdings Co. Ltd.	STK	0	3.600
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	6.428	6.428
GB00B08SNH34	National Grid PLC New	STK	0	8.525
FI0009013296	Neste Oyj	STK	0	9.200
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	0	5.400
JP3742600004	NHK Spring Co. Ltd.	STK	15.400	15.400
JP3756200006	Nifco Inc.	STK	3.000	3.000
JP3729400006	Nippon Express Co. Ltd.	STK	0	35.000
JP3762900003	Nomura Real Estate Holdings Inc.	STK	9.500	9.500
US6668071029	Northrop Grumman Corp.	STK	1.300	1.300
JP3194800003	Okumura Corp.	STK	4.600	4.600
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK	0	25.527
JP3188200004	Otsuka Corp.	STK	0	3.800
JP3309000002	Penta-Ocean Constr. Co. Ltd.	STK	31.000	31.000
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK	0	1.350
US69351T1060	PPL Corp.	STK	0	2.970
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	STK	0	2.440
US7617131062	Reynolds American Inc	STK	0	6.600
US7743411016	Rockwell Collins Inc.	STK	0	3.800
FR0000073272	Safran S.A.	STK	0	5.200
NO0010310956	Salmar ASA	STK	12.000	12.000
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	0	3.400
US80589M1027	SCANA Corp.	STK	1.265	1.265
FR0010411983	Scor SE	STK	0	11.000
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd.	STK	8.900	8.900
JP3358200008	Shimamura Co. Ltd.	STK	1.200	1.200
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	STK	1.800	4.200
JP3351150002	Shizuoka Gas Co. Ltd.	STK	13.225	13.225
IT0003201198	SIAS Soc. Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.	STK	0	11.909
SG1152882764	Singapore Airport Terminal Services Ltd.	STK	0	29.879
JP3396350005	SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	STK	37.000	37.000
JP3396210001	Skylark Co. Ltd.	STK	10.200	10.200
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	0	121.269
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc.	STK	0	3.000
SE0000112724	Svenska Cellulosa A.B. B	STK	43.000	43.000
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	530	4.530
US87612E1064	Target Corp.	STK	0	4.800
SE0000667925	Telia Company AB	STK	72.800	72.800
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	0	22.629
US4370761029	The Home Depot Inc.	STK	2.100	2.100
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd.	STK	0	10.000
FI0009000277	Tieto Oyj	STK	0	14.200
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd	STK	0	12.000
JP3552260006	Tokai Holdings Corp.	STK	0	14.880
JP3910660004	Tokio Marine Holdings Inc.	STK	100	4.100
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd.	STK	7.200	7.200
JP3579800008	Tokyo Steel Manufacturing. Co. Ltd.	STK	20.500	20.500
JP3629000005	Toppan Printing Co. Ltd.	STK	0	19.000
JP3621000003	Toray Industries Inc.	STK	2.000	24.000
JP3634200004	Toyoda Gosei Co. Ltd.	STK	0	8.000
JP3635500006	Trusco Nakayama Corp.	STK	7.500	15.900
US9113121068	United Parcel Service Inc. B	STK	0	3.060
US92240G1013	Vectren Corp.	STK	0	1.920
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	0	2.500
BMG982941046	XL Group Ltd.	STK	0	9.800
JP3725400000	Zeon Corp.	STK	15.700	15.700
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	1.100	1.100

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BHY1216	1,375% Berlin Hyp HPF 30.05.17	EUR	0	900
DE000HV2AAX3	2,625% UniCredit Bank PF 31.05.17	EUR	0	2.200
XS0503579459	2,875% Helaba ÖPF 21.04.17	EUR	0	900
DE000A1A6PY8	3,375% Deutsche Pfandbriefbank ÖPF 18.01.17	EUR	0	1.000
XS0866278921	1,875% Carrefour MTN 19.12.17	EUR	0	706
XS0805582011	3,755% Gaz Capital LPN 15.03.17	EUR	0	988
XS0747771128	4,125% Terna MTN 17.02.17	EUR	0	883
FR0011164888	4,125% Vinci MTN 20.02.17	EUR	0	700
XS0829360923	6,000% Gas Natural Capital Markets MTN 27.01.20	EUR	0	500
Andere Wertpapiere				
ES06445809E7	Iberdrola S.A. ANR	STK	41.500	41.500
ES06445809D9	Iberdrola S.A. ANR	STK	16.023	16.023
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
IT0004093263	Ascopiave S.p.A.	STK	0	36.119
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
JP3428600005	Tonengeneral Sekiyu Co. Ltd.	STK	0	16.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	ANT	0	43.291

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: E-Mini S&P 500 Index Future, EURO STOXX 50 Index Future, Nikkei 225 Yen-Denominated Index Future CME)				
	EUR			44.249
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: EURO STOXX 50 Index Future)				
	EUR			11.088
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: 5-Year U.S. Treasury Notes Future)				
	EUR			67.142
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte: Euro Bobl Future)				
	EUR			9.096

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri Multi Asset Allocation (R)
für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	38.778,17
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	631.715,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	165.141,80
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	549.235,27
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-119.066,82
6. Erträge aus Investmentanteilen	240.316,38
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-81.051,90
8. Sonstige Erträge	601,96
Summe der Erträge	1.425.670,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.429,73
2. Verwaltungsvergütung	-1.649.183,32
Summe der Aufwendungen	-1.655.613,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	-229.942,70
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.597.819,13
2. Realisierte Verluste	-1.886.438,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.711.380,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.481.437,79
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.339.327,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.355,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.360.682,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.120.755,26

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri Multi Asset Allocation (I)
für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	846,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13.805,20
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	3.611,43
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	12.012,94
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.603,84
6. Erträge aus Investmentanteilen	5.258,30
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.771,60
8. Sonstige Erträge	13,14
Summe der Erträge	31.172,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-141,33
2. Verwaltungsvergütung	-21.269,94
Summe der Aufwendungen	-21.411,27
III. Ordentlicher Nettoertrag	9.761,08
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	101.789,35
2. Realisierte Verluste	-41.273,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	60.515,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	70.276,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-28.490,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-480,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-28.971,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	41.305,33

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri Multi Asset Allocation (W)
für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	127,19
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	33,02
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	110,48
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-24,33
6. Erträge aus Investmentanteilen	48,37
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16,48
8. Sonstige Erträge	0,12
Summe der Erträge	<u>286,17</u>
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1,27
2. Verwaltungsvergütung	-332,13
Summe der Aufwendungen	<u>-333,40</u>
III. Ordentlicher Nettoertrag	-47,23
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	925,42
2. Realisierte Verluste	-379,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	<u>545,87</u>
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	498,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-368,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-6,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	<u>-375,44</u>
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	<u><u>123,20</u></u>

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri Multi Asset Allocation (A)
für den Zeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	7,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	130,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	34,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	113,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-24,52
6. Erträge aus Investmentanteilen	49,45
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-16,67
8. Sonstige Erträge	0,12
Summe der Erträge	293,99
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1,34
2. Verwaltungsvergütung	-210,39
Summe der Aufwendungen	-211,73
III. Ordentlicher Nettoertrag	82,26
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	944,90
2. Realisierte Verluste	-389,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	555,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	638,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-340,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	43,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-297,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	340,51

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

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

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	39.640,71
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	645.777,93
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	168.820,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	561.472,20
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-121.719,51
6. Erträge aus Investmentanteilen	245.672,50
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-82.856,65
8. Sonstige Erträge	615,34
Summe der Erträge	1.457.422,86
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.573,67
2. Verwaltungsvergütung	-1.670.995,78
Summe der Aufwendungen	-1.677.569,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	-220.146,59
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.701.478,80
2. Realisierte Verluste	-1.928.481,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.772.997,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.552.851,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.368.527,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.799,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.390.326,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.162.524,30

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Entwicklung des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (R)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		106.990.260,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-194.186,88
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-10.567.552,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.437.650,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>-12.005.203,03</u>	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		167.361,07
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.120.755,26
davon nicht realisierte Gewinne	-1.339.327,19	
davon nicht realisierte Verluste	<u>-21.355,34</u>	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>97.516.637,09</u>

Entwicklung des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (I)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		2.367.165,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.292,77
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-269.763,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	373.179,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>-642.942,68</u>	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.062,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		41.305,33
davon nicht realisierte Gewinne	-28.490,28	
davon nicht realisierte Verluste	<u>-480,99</u>	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>2.139.477,36</u>

Entwicklung des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (W)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.440,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-100,16
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-14.067,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	<u>-14.067,36</u>	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		229,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		123,20
davon nicht realisierte Gewinne	-368,83	
davon nicht realisierte Verluste	<u>-6,61</u>	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		<u>19.625,35</u>

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Entwicklung des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (A)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		103.062,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.440,45
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-83.160,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.160,75	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.317,95
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		340,51
davon nicht realisierte Gewinne	-340,79	
davon nicht realisierte Verluste	43,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		20.119,97

Entwicklung des Sondervermögens Gesamter Fonds

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		109.493.928,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-203.020,26
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-10.934.543,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.810.829,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.745.373,82	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		176.970,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.162.524,30
davon nicht realisierte Gewinne	-1.368.527,09	
davon nicht realisierte Verluste	-21.799,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		99.695.859,77

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (R)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.050.028,56	2,99
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.481.437,79	3,62
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-431.409,23	-0,63
II. Wiederanlage	2.050.028,56	2,99

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (I)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	63.276,47	33,13
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	70.276,60	36,79
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-7.000,13	-3,66
II. Wiederanlage	63.276,47	33,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (W)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	439,43	2,20
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	498,64	2,49
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-59,21	-0,29
II. Wiederanlage	439,43	2,20

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri Multi Asset Allocation (A)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	638,14	31,91
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	638,14	31,91
II. Nicht für Ausschüttung verwendet	-590,94	-29,55
1. Vortrag auf neue Rechnung	-590,94	-29,55
III. Gesamtausschüttung	47,20	2,36
1. Endausschüttung	47,20	2,36
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	44,74	2,24
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	2,46	0,12

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri Multi Asset Allocation (R)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 97.516.637,09	EUR 142,34
2016	EUR 106.990.260,30	EUR 140,84
2015	EUR 120.815.944,41	EUR 140,01
2014	EUR 126.986.346,70	EUR 136,97

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri Multi Asset Allocation (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 2.139.477,36	EUR 1.120,15
2016	EUR 2.367.165,87	EUR 1.102,03
2015	EUR 107.802,25	EUR 1.088,91
2014	EUR 31.833,35	EUR 1.061,11

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri Multi Asset Allocation (W)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 19.625,35	EUR 98,13
2016	EUR 33.440,09	EUR 97,21
2015	EUR 66.163,67	EUR 96,59
Fondsvermögen und Anteilwert bei Auflage:		
18.03.2015	EUR 10.000,00	EUR 100,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri Multi Asset Allocation (A)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2017	EUR 20.119,97	EUR 1.005,99
2016	EUR 103.062,71	EUR 1.000,61
2015	EUR 217.573,90	EUR 988,97
Fondsvermögen und Anteilwert bei Auflage:		
01.07.2015	EUR 10.000,00	EUR 1.000,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Gesamter Fonds

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
2017	EUR 99.695.859,77
2016	EUR 109.493.928,97
2015	EUR 121.207.484,23
2014	EUR 127.018.180,05

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Veri Multi Asset Allocation

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000,00
Fondsaufgabe	03.08.1970	19.02.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,40%	0,70%
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	DE0009763235	DE000A0MKQQ4

Anteilklassen-Bezeichnung	(W)	(A)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000,00
Fondsaufgabe	18.03.2015	01.07.2015
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,40%	0,70%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine	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	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A1W2AF2	DE000A114514

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 8.575.946,75

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 %) 67,90

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,01

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

SONSTIGE ANGABEN

Sonstige Angaben

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

Veri Multi Asset Allocation (R)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.649.183,32 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale	308.068,70
-davon Verwahrstellenvergütung	111.491,91
-davon Depotgebühren	17.050,38
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	19.536,72
-davon Prüfungskosten	6.247,50
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	1.904,00

Veri Multi Asset Allocation (I)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 21.269,94 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale	7.606,20
-davon Verwahrstellenvergütung	2.752,09
-davon Depotgebühren	0,00
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	2.018,17
-davon Prüfungskosten	0,00
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

Veri Multi Asset Allocation (W)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 332,13 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale*)	68,50
-davon Verwahrstellenvergütung	25,03
-davon Depotgebühren	0,00
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.149,82
-davon Prüfungskosten	0,00
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

Veri Multi Asset Allocation (A)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 210,39 enthalten.	
davon Verwaltungskostenpauschale*)	161,61
-davon Verwahrstellenvergütung	57,76
-davon Depotgebühren	0,00
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	2.063,22
-davon Prüfungskosten	297,50
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

Veri Multi Asset Allocation (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.670.995,78	
davon Verwaltungskostenpauschale	315.905,01
-davon Verwahrstellenvergütung	114.326,79
-davon Depotgebühren	17.050,38
-davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	24.767,93
-davon Prüfungskosten	6.545,00
-davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	3.332,00

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (R)	EUR	142,34
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (I)	EUR	1.120,15
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (W)	EUR	98,13
Anteilwert Veri Multi Asset Allocation (A)	EUR	1.005,99
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (R)	STK	685.107
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (I)	STK	1.910
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (W)	STK	200
Umlaufende Anteile Veri Multi Asset Allocation (A)	STK	20

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 Multi Asset Allocation (R)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,78 % 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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Veri Multi Asset Allocation (I)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,08 % 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.

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

Veri Multi Asset Allocation (W)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,77 %¹⁾

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen 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 Multi Asset Allocation (A)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,08 %¹⁾

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersstattungen 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 %
LU1239760454	DB Platinum IV - Dividend Equity Risk Control	0,00	0,00	1,00
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	0,00	0,00	0,50
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	0,00	0,00	0,45

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 47.505,81

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	78.408.990,51	604
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 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 Multi Asset Allocation 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 Multi Asset Allocation (R)		
		ISIN	DE0009763235	
		WKN	976323	
		Währung	EUR	
(alle Angaben je 1 Anteil und in 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)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	2,3874719	2,3874719	2,3874719
1c)	Im Betrag der 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	-	2,3874719	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	0,6166396	0,6166396	0,6166396
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	-	0,6166396	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)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	2,3355968	2,3355968	2,3355968
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0518750	0,0518750	0,0518750
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	2,3355968	2,3355968	2,3355968
	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	2,3355968	2,3355968	2,3355968
	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	0,0518750	0,0518750	0,0518750
	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 ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,1070764	0,1132460	0,1132460
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,	-	0,1070764	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0034075	0,0034075
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0027621	0,0027621
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	0,1281308	0,1281308	0,1281308
	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 Multi Asset Allocation (I)		
		ISIN	DE000A0MKQQ4	
		WKN	A0MKQQ	
		Währung	EUR	
(alle Angaben je 1 Anteil und in 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)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	13,8957068	13,8957068	13,8957068
1c)	Im Betrag der 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	-	13,3888377	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)	-	0,4958796	0,4958796
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	5,3049581	5,3049581	5,3049581
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	-	5,2782199	0,0000000
	in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden	-	0,0109895	0,0109895
	in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0157487	0,0157487
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 ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	13,4748639	13,4748639	13,4748639
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,4208429	0,4208429	0,4208429
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	12,9789843	12,9789843	12,9789843
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,4958796	0,4958796	0,4958796
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1 d) aa) enthalten	12,9679948	12,9679948	12,9679948
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1 d) aa) enthalten	0,0109895	0,0109895	0,0109895
	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	0,4208429	0,4208429	0,4208429
	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 ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,8460576	0,8876806	0,8876806
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,	-	0,8393717	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0266754	0,0266754
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0216335	0,0216335
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	1,0044974	1,0044974	1,0044974
	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 Multi Asset Allocation (W)		
		ISIN	DE000A1W2AF2	
		WKN	A1W2AF	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017	
(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)		Privatanleger	Betrieblicher Anleger	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m		Privatanleger	EstG	KStG
1)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,1224000	1,1224000	1,1224000
1c)	Im Betrag der 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	-	1,1224000	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 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	0,4281000	0,4281000	0,4281000
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	-	0,4281000	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)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	1,0876000	1,0876000	1,0876000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0348000	0,0348000	0,0348000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	1,0876000	1,0876000	1,0876000
	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	1,0876000	1,0876000	1,0876000
	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	0,0348000	0,0348000	0,0348000
	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 ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0742500	0,0785000	0,0785000
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,	-	0,0742500	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0023500	0,0023500
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0019000	0,0019000
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	0,0891500	0,0891500	0,0891500
	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 – ausschüttender Fonds (Depotverwaltung im Inland unterstellt)

		Veri Multi Asset Allocation (A)		
		ISIN	DE000A114514	
		WKN	A11451	
		Währung	EUR	
(alle Angaben je 1 Anteil und in 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)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	8,9480000	8,9480000	8,9480000
i c)	Im Betrag der 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	-	8,9480000	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	4,7415000	4,7415000	4,7415000
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	-	4,7415000	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
1 d)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge			
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	8,5705000	8,5705000	8,5705000
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,3775000	0,3775000	0,3775000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	8,5705000	8,5705000	8,5705000
	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	8,5705000	8,5705000	8,5705000
	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	0,3775000	0,3775000	0,3775000
	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
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,7565000	0,8000000	0,8000000
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,	-	0,7565000	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0240000	0,0240000
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0195000	0,0195000
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
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,9030000	0,9030000	0,9030000
	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[®]
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

