



HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Listed Infrastructure

vom 01.01.2017 bis 30.06.2017
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



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
- Euro-Länder	EUR	11.508.009,47	35,51
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	3.149.631,14	9,72
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	16.837.365,83	51,96
2. Bankguthaben			
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11.958,84	0,03
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	28.885,54	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände			
	EUR	2.980.861,91	9,20
II. Verbindlichkeiten			
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten			
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro	EUR	-321.701,09	-0,99
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	-217.093,42	-0,67
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	-1.497.199,83	-4,62
2. Sonstige Verbindlichkeiten			
	EUR	-74.431,08	-0,23
III. Fondsvermögen			
	EUR	32.406.287,31	100,00*)

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	30.448.063,05	93,96
Aktien								
CH0130293662	BKW AG	STK	20.584	3.737	722	CHF 56,6000	1.065.582,29	3,29
CH0319416936	Flughafen Zürich AG	STK	4.914	524	174	CHF 237,1000	1.065.632,60	3,29
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A.	STK	65.543	69.068	3.525	EUR 16,2700	1.066.384,61	3,29
IT0001207098	ACEA S.p.A.	STK	78.963	83.521	4.558	EUR 13,4400	1.061.262,72	3,27
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	41.257	11.637	2.210	EUR 24,9200	1.028.124,44	3,17
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	49.063	13.505	2.573	EUR 20,6850	1.014.868,16	3,13
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	152.496	29.504	6.849	EUR 7,0020	1.067.776,99	3,29
IT0005054967	Rai Way S.p.A.	STK	236.328	236.328	0	EUR 4,3680	1.032.280,70	3,19
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	54.712	13.054	2.604	EUR 18,5000	1.012.172,00	3,12
PTRELOAM0008	REN-Redes Energeticas Nacionais S.A.	STK	385.799	385.799	0	EUR 2,7660	1.067.120,03	3,29
IT0003201198	SIAS Soc. Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.	STK	109.171	20.291	6.265	EUR 9,6400	1.052.408,44	3,25
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	221.201	50.753	11.818	EUR 4,7860	1.058.667,99	3,27
GB00B033F229	Centrica PLC	STK	459.665	472.864	13.199	GBP 2,0280	1.060.343,08	3,27
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	95.533	95.533	0	GBP 9,5720	1.040.143,18	3,21
GB0007908733	SSE PLC	STK	62.788	62.788	0	GBP 14,6900	1.049.144,88	3,24
HK0002007356	CLP Holdings Ltd	STK	113.322	34.456	3.407	HKD 82,6000	1.049.566,03	3,24
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd.	STK	875.525	875.525	0	HKD 10,7600	1.056.321,97	3,26
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd.	STK	294.000	97.000	11.000	JPY 459,5000	1.050.073,86	3,24
JP3552260006	Tokai Holdings Corp.	STK	162.800	45.000	3.000	JPY 839,0000	1.061.703,78	3,28
SG1152882764	Singapore Airport Terminal Services Ltd.	STK	329.636	90.827	0	SGD 5,1000	1.066.072,86	3,29
US0236081024	Ameren Corp.	STK	21.761	6.878	886	USD 54,7000	1.041.724,68	3,21
US2091151041	Consolidated Edison Inc.	STK	14.712	4.084	556	USD 80,8300	1.040.713,22	3,21
US2810201077	Edison International Holding	STK	15.383	15.765	382	USD 78,1600	1.052.234,09	3,25
US6680743050	NorthWestern Corp. New	STK	19.541	19.541	0	USD 61,2700	1.047.807,35	3,23
US69331C1080	PG & E Corp.	STK	18.142	18.142	0	USD 66,1000	1.049.478,14	3,24
US7365088472	Portland General Electric Co.	STK	26.149	26.149	0	USD 45,6300	1.044.220,78	3,22
US69351T1060	PPL Corp.	STK	31.169	8.388	1.060	USD 38,6600	1.054.560,49	3,25
US80589M1027	SCANA Corp.	STK	17.706	17.706	0	USD 67,6100	1.047.654,71	3,23
US92939U1060	WEC Energy Group Inc.	STK	19.407	19.407	0	USD 61,4700	1.044.018,98	3,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	1.046.943,39	3,23
Aktien								
IT0004093263	Ascopiave S.p.A.	STK	300.673	300.673	289.676	EUR 3,4820	1.046.943,39	3,23
Summe Wertpapiervermögen						EUR	31.495.006,44	97,19

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben					EUR	40.844,38	0,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	DKK	10.309,42			% 100,0000	1.386,38	0,00
	NOK	100.966,10			% 100,0000	10.530,74	0,03
	SEK	404,25			% 100,0000	41,72	0,00
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	AUD	27.666,13			% 100,0000	18.592,83	0,06
	CAD	4.741,14			% 100,0000	3.194,41	0,01
	NZD	11.110,61			% 100,0000	7.098,30	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	2.980.861,91	9,20
Dividendenansprüche	EUR	202.187,84				202.187,84	0,62
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	2.705.603,67				2.705.603,67	8,35
Quellensteueransprüche	EUR	73.070,40				73.070,40	0,23
Kurzfristige Verbindlichkeiten					EUR	-2.035.994,34	-6,28
Banksaldo Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	-321.701,09			% 100,0000	-321.701,09	-0,99
Banksaldo in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	GBP	-190.857,68			% 100,0000	-217.093,42	-0,67
Banksaldo in Nicht-EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)	CHF	-195.646,81			% 100,0000	-178.942,53	-0,55
	HKD	-1.875.067,85			% 100,0000	-210.248,29	-0,65
	JPY	-21.692.218,00			% 100,0000	-168.612,96	-0,52
	SGD	-151.457,79			% 100,0000	-96.044,76	-0,30
	USD	-963.655,35			% 100,0000	-843.351,29	-2,60
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-74.431,08	-0,23
Kostenabgrenzung	EUR	-37.488,06				-37.488,06	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-36.943,02				-36.943,02	-0,11
Fondsvermögen					EUR	32.406.287,31	100,00 *)
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)					EUR	22,17	
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)					EUR	1.402,30	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)					STK	889.091	
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)					STK	9.050	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2017
Australische Dollar	(AUD)	1,488000 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,879150 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,436200 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,918350 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	128,650950 = 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,484200 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,565250 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,587750 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	9,690500 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,093350 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,576950 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,142650 = 1 Euro (EUR)

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

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

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

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0S8488	Hamburger Hafen und Logistik AG	STK	2.190	45.908
FR0010340141	Aéroports de Paris	STK	0	8.046
US0495601058	Atmos Energy Corp.	STK	0	10.812
BE0003822393	Elia System Operator S.A./N.V.	STK	2.462	18.325
US30040W1080	Eversource Energy	STK	16.176	16.176
AT0000741053	EVN AG	STK	71.925	71.925
ES0116870314	Gas Natural SDG S.A.	STK	0	45.281
US4198701009	Hawaiian Electric Industries Inc.	STK	0	24.348
KYG459951003	Hopewell Highway Infrastructure Ltd.	STK	0	1.531.311
GB00B08SNH34	National Grid PLC New	STK	10.131	78.443
US7234841010	Pinnacle West Capital Corp.	STK	0	10.491
US7445731067	Public Service Enterprise Group Inc.	STK	0	18.683
JP3351150002	Shizuoka Gas Co. Ltd.	STK	136.100	136.100
IT0003153415	Snam S.p.A.	STK	20.508	227.419
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd	STK	0	100.000
US92240G1013	Vectren Corp.	STK	1.349	16.739
US98389B1008	Xcel Energy Inc.	STK	1.966	21.874
Andere Wertpapiere				
ES06445809D9	Iberdrola S.A. ANR	STK	129.841	129.841

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Ve-RI Listed Infrastructure

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	02.07.2001	14.08.2014
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,75%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine	keine
Kostenpauschale p.a.	0,30%	0,30%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009763342	DE000A0MKQN1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (R)	EUR	22,17
Anteilwert Ve-RI Listed Infrastructure (I)	EUR	1.402,30
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (R)	STK	889.091
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Infrastructure (I)	STK	9.050

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 31.12.2016
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
€ 2,6 Mio., Stand 31.12.2016

Gesellschafter

Veritas Portfolio GmbH & Co. KG,
Frankfurt am Main

Geschäftsführer

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

Verwahrstelle

Zweigstelle Frankfurt am Main der
Société Générale S.A., Paris
Neue Mainzer Straße 46–50
60311 Frankfurt am Main
Haftendes Eigenkapital: € 63,6 Mrd.,
Stand 31.12.2016

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

