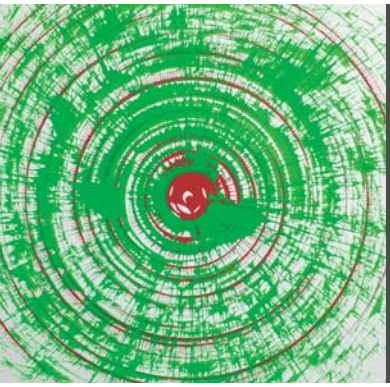
Werte schaffen • Mit System • Ohne Prognosen

veritas®
INVESTMENT



JAHRESBERICHT
Veri ETF-Dachfonds

vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

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 ETF-Dachfonds

Der Berichtszeitraum erstreckt sich vom 1. Januar 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

Der Veri ETF-Dachfonds ist ein thesaurierender Dachfonds, der vorwiegend in Aktien- aber auch in Immobilien-, Renten-, Rohstoff-, Pfandbriefe- und Geldmarktfonds (ETF) investiert. Anlageziel ist ein möglichst hoher Wertzuwachs durch Ausnutzung von Kurssteigerungen an den internationalen Aktien-, Renten- und Rohstoffmärkten. Um dieses Anlageziel zu erreichen, investiert der Dachfonds in Investmentfonds mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten. Die Aktienquote wird flexibel zwischen 0% und 100% gesteuert. Der Fonds investiert ausschließlich in ETFs und Futures, wobei Futures nur zur Absicherung eingesetzt werden.

Für den Veri ETF-Dachfonds wurden bisher die Anteilklassen P, I und W gebildet.

Die wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtsjahr bestanden in Marktpreisrisiken durch Kursverluste an Anlagemärkten sowie aus Währungsrisiken. Durch die Beschränkung der Anlage auf Investmentanteile und die dadurch gegebene Risikostreuung gab es keine wesentlichen Adressausfallrisiken. Darüber hinaus bestanden im Berichtszeitraum auch keine anderen als wesentlich zu bezeichnenden Risiken.

Das vergangene Geschäftsjahr war von vielen Unsicherheitsfaktoren und überraschenden Ereignissen geprägt, aus welchen eine hohe Volatilität an den Kapitalmärkten resultierte. Die Angst vor einem Konjunktureinbruch in China schickte die Aktienmärkte in den ersten beiden Monaten des Jahres 2016 weltweit deutlich auf Talfahrt. Aufgrund der Stabilisierung der chinesischen Wirtschaft erholten sich die Aktienmärkte aber genauso schnell wieder von den Kursverlusten. In Europa verbesserte sich die wirtschaftliche Situation trotz der sehr expansiven geldpolitischen Maßnahmen der Europäischen Zentralbank wie ein negativer Einlagenzinssatz und einem Anleihekaufprogramm nur sehr langsam. Der BREXIT im Juni überraschte die Märkte komplett und erhöhte die politische und wirtschaftliche Unsicherheit in Europa zusätzlich. Die Bank of England reagierte auf das BREXIT-Referendum mit einer Zinssenkung und der Wiederaufnahme von Anleihekäufen. Aber dieser Kurseinbruch an den Aktienmärkten war nur von kurzer Dauer. In den USA hat sich das konjunkturelle Bild in 2016 weiter erhellt. So hat die Fed nicht nur das Anleihekaufprogramm eingestellt, sondern auch im Dezember 2016 erstmal wieder seit der Finanzkrise in 2008 den Leitzins erhöht. Zu Ende des Berichtszeitraumes sorgte die US-Präsidentschaftswahl global für eine Jahresendrally an den Aktienmärkten. Hierfür verantwortlich ist der Trump-Effekt, also die Hoffnung auf eine spürbare Erhöhung des gesamtwirtschaftlichen Outputs aufgrund einer starken fiskalpolitischen Begleitung sowie eines Infrastrukturprogramms und einer Deregulierung des Bankensektors.

Die Entwicklung der Portfoliozusammensetzung des Veri ETF-Dachfonds spiegelt diese Entwicklung wider. Der Fonds konnte sich der Marktkorrektur an den Aktienmärkten zu Anfang des Jahres entziehen, indem die Aktienquote im Februar sogar zweitweise auf null Prozent reduziert wurde. Auch der BREXIT führte nur zu leichten Kursverlusten im Fonds. Im Sommer wurde die Aktienquote im Fonds sukzessive wieder aufgestockt, womit der Fonds von der Rallye an den Aktienmärkten am Ende des Berichtszeitraums profitierte. Die Rentenpositionen, welche im Jahresverlauf wegen der fallenden Zinssätze Kursgewinne verzeichneten, wurden gegen Ende des Berichtszeitraums komplett verkauft. Auf der Rohstoffseite wurden nach den Tiefständen im Februar innerhalb des Berichtszeitraums wieder Positionen aufgebaut.

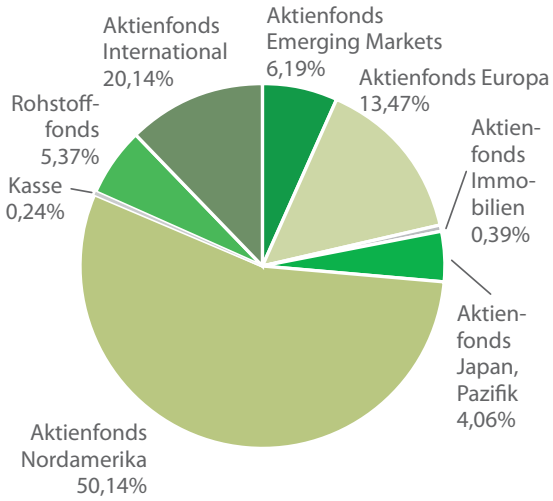
Sonstige wesentliche Ereignisse lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

Die Veräußerungsergebnisse resultierten hauptsächlich aus ETFs auf europäische und US-amerikanische Aktien sowie Schwellenländer-Aktien.

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 99,76%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von 3,78% (Anteilklasse P), von 4,57% (Anteilklasse I) bzw. von 3,98% (Anteilklasse W) erzielt.

Fondsstruktur per 31.12.2016

Anteil am Fondsvermögen



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016

		Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Investmentanteile			
- Alternative Investmentfonds	EUR	5.538.182,48	5,37
- Indexfonds	EUR	97.315.264,33	94,39
2. Derivate			
- Futures (Kauf)	EUR	-1.954,34	0,00
3. Bankguthaben			
- Bankguthaben in EUR	EUR	314.551,04	0,30
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	77.841,60	0,08
- Tages-/Termingelder in EUR	EUR	10.000,00	0,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	177.707,76	0,17
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-328.631,03	-0,32
III. Fondsvermögen	EUR	103.102.961,84	100,00*)

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Gattungs-bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Investmentanteile						EUR		102.853.446,81	99,76
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
FR0012903235	Amundi ETF Japan Topix UCITS ETF	ANT	91.340	91.340	0	EUR	69,9100	6.385.579,40	6,19
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT	129.150	234.050	104.900	EUR	48,7030	6.289.992,45	6,10
LU0322252338	db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF [DR] 1C	ANT	89.830	255.490	165.660	EUR	46,6500	4.190.569,50	4,06
LU0292106167	db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C	ANT	18.268	318.240	299.972	EUR	18,1100	330.833,48	0,32
LU0322253906	db x-trackers MSCI Euro. Small Cap Index ETF DR	ANT	115.065	338.575	337.360	EUR	36,8100	4.235.542,65	4,11
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	ANT	168.010	349.410	181.400	EUR	55,8900	9.390.078,90	9,11
DE000A0Q8NE4	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO ETF	ANT	91.750	368.920	277.170	EUR	53,3800	4.897.615,00	4,75
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	ANT	82.640	212.700	229.280	EUR	60,5900	5.007.157,60	4,86
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	ANT	221.770	221.770	0	EUR	42,2200	9.363.129,40	9,08
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	ANT	101.580	265.280	238.590	EUR	41,2300	4.188.143,40	4,06
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	ANT	15.000	90.300	75.300	EUR	26,8900	403.350,00	0,39
FR0010296061	Lyxor ETF MSCI USA	ANT	35.320	35.320	0	EUR	204,6800	7.229.297,60	7,01
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	ANT	6.000	6.000	0	EUR	165,2900	991.740,00	0,96
FR0007063177	Lyxor ETF Nasdaq 100	ANT	227.510	1.154.160	1.390.280	EUR	18,4380	4.194.829,38	4,07
FR0010378604	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	ANT	144.590	387.300	338.660	EUR	15,9450	2.305.487,55	2,24
LU0259321452	Market Access - RICI Agriculture Index ETF	ANT	6.000	53.670	47.670	EUR	85,4500	512.700,00	0,50
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	ANT	19.220	48.480	29.260	EUR	109,3700	2.102.091,40	2,04
LU1291109616	S&P GSCI Energy & Metals C.C. 35/20 T.E. ETF	ANT	89.770	217.810	128.040	EUR	28,8800	2.592.557,60	2,51
IE00B60SX394	Source Markets - Source MSCI World ETF	ANT	231.180	336.510	105.330	EUR	45,0600	10.416.970,80	10,10
IE00B60SX402	Source Markets - Source Russell 2000 ETF	ANT	84.260	84.260	0	EUR	60,8900	5.130.591,40	4,98
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT	46.530	165.430	118.900	EUR	204,9300	9.535.392,90	9,25
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	ANT	52.760	73.230	20.470	EUR	59,8900	3.159.796,40	3,06
Summe Wertpapiervermögen						EUR		102.853.446,81	99,76
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)									
Devisen-Derivate						EUR		-1.954,34	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte									
Devisenfutures									
	EUR/USD Currency Future 03/17	NAR USD	125.000					-1.954,34	0,00

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

ISIN	Gattungs-bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben					EUR			402.392,64	0,39
	EUR-Guthaben bei:								
	Société Générale S.A. (Verwahrstelle)	EUR	314.551,04		%	100,0000		314.551,04	0,30
	Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)	EUR	10.000,00		%	100,0000		10.000,00	0,01
	Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)								
		JPY	44.767,00		%	100,0000		366,51	0,00
		USD	81.267,50		%	100,0000		77.475,09	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR			177.707,76	0,17
	Ansprüche aus Fondsausschüttungen	EUR	8.400,00					8.400,00	0,01
	Einschüsse (Initial Margin)	EUR	3.198,43					3.198,43	0,00
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR	164.154,99					164.154,99	0,16
	Variation Margin	EUR	1.954,34					1.954,34	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR			-328.631,03	-0,32
	Kostenabgrenzung	EUR	-244.733,11					-244.733,11	-0,24
	Sonstiger Aufwand Geldmarktprodukte	EUR	-4.300,84					-4.300,84	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-79.597,08					-79.597,08	-0,08
Fondsvermögen					EUR			103.102.961,84	100,00 *)
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (P)					EUR			14,59	
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (I)					EUR			15,62	
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (W)					EUR			11,80	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (P)					ANT			6.899.029	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (I)					ANT			156.625	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (W)					ANT			1.418	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.12.2016

Japanische Yen	(JPY)	122,145000 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,048950 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörse

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0010821744	Amundi ETF Commodities S&P GSCI Metals	ANT	6.170	6.170
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	ANT	456.220	456.220
FR0010756098	Amundi ETF MSCI World	ANT	74.380	74.380
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C	ANT	642.680	642.680
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM Latam Index ETF 1C	ANT	447.510	447.510
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	ANT	97.420	167.268
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	ANT	69.860	120.996
DE000ETFL359	Deka iBoxx € Liquid Germany Cov Diversified ETF	ANT	90.520	154.917
IE00B14X4S71	iShares $ Treasury Bond 1-3yr ETF	ANT	44.877	44.877
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	ANT	25.070	42.353
DE000A0J2078	iShares Barclays $ Treasury Bond 1-3 ETF	ANT	22.680	52.477
DE000A0LGQB6	iShares Barclays $ Treasury Bond 7-10	ANT	14.720	34.880
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	19.796	19.796
DE000A0RFEE5	iShares Euro Covered Bond ETF	ANT	16.750	40.297
DE000A0HG2Q2	iShares European Property Yield ETF	ANT	30.160	73.710
IE00B1FZS798	iShares II $ Treasury Bond 7-10yr ETF	ANT	14.461	14.461
DE000A0RFFT0	iShares II - JPMorgan $ Emerging Markets Bond ETF	ANT	14.450	32.936
DE000A0LGQK7	iShares II FTSE- Nareit US Property Yield Fund ETF	ANT	204.370	400.870
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan $ EM Bond UCITS ETF	ANT	13.506	13.506
IE00B3B8Q275	iShares III Euro Covered Bond UCITS ETF	ANT	17.381	17.381
DE0002511243	iShares PLC - Euro Corporate Bond Large Cap ETF	ANT	9.950	23.606
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	ANT	110.070	110.070
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	ANT	88.040	88.040
LU1190417599	Lyxor Index Fund ETF Lyxor Smart Cash	ANT	3.500	20.500
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	4.577.060	4.577.060
LU0203243414	S&P GSCI Energy & Metals C.C. 35/20 T.E. ETF A	ANT	43.880	43.880
DE000A1JM6G3	Source Markets - Source MSCI Emerging Markets ETF	ANT	211.080	211.080

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				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
5-Year U.S. Treasury Notes Future,				
Euro Bobl Future)	EUR			30.727
Devisenterminkontrakte				
Devisenfutures				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:				
EUR/USD)	EUR			30.429

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds (P) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge	**EUR**
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-16.377,63
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.145.871,30
Summe der Erträge	1.129.493,67
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-289,92
2. Verwaltungsvergütung	-1.820.952,48
Summe der Aufwendungen	-1.821.242,40
III. Ordentlicher Nettoertrag	**-691.748,73**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	8.629.768,27
2. Realisierte Verluste	-9.439.033,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-809.265,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-1.501.013,76**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.241.516,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	105.511,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**5.347.027,69**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**3.846.013,93**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds (I) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge	**EUR**
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-395,73
2. Erträge aus Investmentanteilen	27.783,90
Summe der Erträge	27.388,17
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6,96
2. Verwaltungsvergütung	-24.912,99
Summe der Aufwendungen	-24.919,95
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.468,22
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	209.001,08
2. Realisierte Verluste	-228.117,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-19.116,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-16.648,43**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	121.842,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.651,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**124.494,33**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**107.845,90**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Veri ETF-Dachfonds (W) für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge	**EUR**
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2,74
2. Erträge aus Investmentanteilen	190,10
Summe der Erträge	187,36
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	-290,21
Summe der Aufwendungen	-290,25
III. Ordentlicher Nettoertrag	**-102,89**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.426,85
2. Realisierte Verluste	-1.561,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-134,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-237,12**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	286,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	35,94
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	322,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**85,38**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Gesamter Fonds für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016

I. Erträge	**EUR**
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-16.776,10
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.173.845,30
Summe der Erträge	1.157.069,20
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-296,92
2. Verwaltungsvergütung	-1.846.155,68
Summe der Aufwendungen	-1.846.452,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	**-689.383,40**
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	8.840.196,20
2. Realisierte Verluste	-9.668.712,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-828.515,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**-1.517.899,31**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.363.645,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	108.199,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	**5.471.844,52**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	**3.953.945,21**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (P)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**107.177.222,26**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-11.863,46
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-10.047.348,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.930.818,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.978.167,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-324.593,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.846.013,93
davon nicht realisierte Gewinne	5.241.516,20	
davon nicht realisierte Verluste	105.511,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**100.639.430,47**

Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (I)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**2.455.421,95**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-330,85
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-113.325,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	34.598,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-147.924,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.809,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		107.845,90
davon nicht realisierte Gewinne	121.842,55	
davon nicht realisierte Verluste	2.651,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**2.446.802,05**

Entwicklung des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (W)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**33.917,15**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-34,71
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-18.873,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	76.153,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-95.027,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.634,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		85,38
davon nicht realisierte Gewinne	286,56	
davon nicht realisierte Verluste	35,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**16.729,32**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Entwicklung des Sondervermögens Gesamter Fonds

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		**109.666.561,36**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-12.229,02
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-10.179.547,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.041.570,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.221.118,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-325.768,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.953.945,21
davon nicht realisierte Gewinne	5.363.645,31	
davon nicht realisierte Verluste	108.199,21	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		**103.102.961,84**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (P)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**0,00**	**0,00**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.501.013,76	-0,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen [1)]	1.519.767,25	0,22
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-18.753,49	0,00
II. Wiederanlage	**0,00**	**0,00**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (I)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**0,00**	**-0,00**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-16.648,43	-0,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen [1)]	17.604,83	0,11
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-956,40	-0,01
II. Wiederanlage	**0,00**	**0,00**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Dachfonds (W)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**0,00**	**0,00**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-237,12	-0,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen [1)]	253,68	0,18
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-16,56	-0,01
II. Wiederanlage	**0,00**	**0,00**

1) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Gesamter Fonds

	insgesamt EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt)	
I. Für die Wiederanlage verfügbar	**0,00**
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.517.899,31
2. Zuführung aus dem Sondervermögen [1)]	1.537.625,76
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-19.726,45
II. Wiederanlage	**0,00**

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Veri ETF-Dachfonds (P)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	100.639.430,47	EUR	14,59
2015	EUR	107.177.222,26	EUR	14,06
2014	EUR	120.825.613,83	EUR	14,14
2013	EUR	165.524.297,59	EUR	12,75

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Veri ETF-Dachfonds (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	2.446.802,05	EUR	15,62
2015	EUR	2.455.421,95	EUR	14,94
2014	EUR	2.831.155,11	EUR	14,88
2013	EUR	3.283.207,04	EUR	13,30

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Veri ETF-Dachfonds (W)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2016	EUR	16.729,32	EUR	11,80
2015	EUR	33.917,15	EUR	11,36
2014	EUR	11.437,01	EUR	11,44
2013	EUR	10.220,35	EUR	10,22

1) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre
Gesamter Fonds

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
2016	EUR	103.102.961,84
2015	EUR	109.666.561,36
2014	EUR	123.668.205,94
2013	EUR	168.817.724,98

Sondervermögen Veri ETF-Dachfonds

Anteilklassen-Bezeichnung	(P)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsauflage	02.04.2007	16.04.2008
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%	0,60%
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	DE0005561674	DE000A0MKQL5

Anteilklassen-Bezeichnung	(W)
Mindestanlagesumme	keine
Fondsauflage	02.09.2013
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	keine
Kostenpauschale	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0MKQH3

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 125.375,38

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte
Societe Generale Newedge UK Limited, London

Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV)
Derivatefreies Investmentvermögen Veri ETF-Dachfonds 100,00%

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,23%
größter potenzieller Risikobetrag	6,34%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,15%

Risikomodell (§ 10 DerivateV)
Monte Carlo Simulation

Parameter (§ 11 DerivateV)
Haltedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99%

Im Geschäftsjahr erreichter Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	0,98

Sonstige Angaben

Veri ETF-Dachfonds (P)
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.730.593,85 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	301.192,21
davon Verwahrstellenvergütung	119.633,17
davon Depotgebühren	23.734,80
davon Dienstleistungskosten	
(u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	15.855,32
davon Prüfungskosten	6.322,13
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	2.785,69

Veri ETF-Dachfonds (I)
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 20.952,98 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 1.084,69 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	7.044,73
davon Verwahrstellenvergütung	2.624,22
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten	
(u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.315,59
davon Prüfungskosten	0,00
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	0,00

Veri ETF-Dachfonds (W)
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 290,21 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale)*	73,37
davon Verwahrstellenvergütung	27,88
davon Depotgebühren	0,00
davon Dienstleistungskosten	
(u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.223,31
davon Prüfungskosten	0,00
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	0,00

Veri ETF-Dachfonds (Gesamter Fonds)
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.751.837,04 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 1.084,69 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	308.310,31
davon Verwahrstellenvergütung	122.285,27
davon Depotgebühren	23.734,80
davon Dienstleistungskosten	
(u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	18.394,22
davon Prüfungskosten	6.322,13
davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	2.785,69

Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (P)	EUR	14,59
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (I)	EUR	15,62
Anteilwert Veri ETF-Dachfonds (W)	EUR	11,80

Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (P)	ANT	6.899.029
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (I)	ANT	156.625
Umlaufende Anteile Veri ETF-Dachfonds (W)	ANT	1.418

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

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 ETF-Dachfonds (P)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	2,09 % [1]
Performanceabhängige Vergütung	0,00 % [2]

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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäft, Wertpapier- oder Warenleihgeschäft, Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft sowie Lombardgeschäft) werden für das Sondervermögen nicht getätigt.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds (I)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,19 % [1]
Performanceabhängige Vergütung	0,05 % [2]

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.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäft, Wertpapier- oder Warenleihgeschäft, Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft sowie Lombardgeschäft) werden für das Sondervermögen nicht getätigt.

1) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.
2) Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote Veri ETF-Dachfonds (W)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 2,10 % [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.

Die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäft, Wertpapier- oder Warenleihgeschäft, Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder Verkauf-/Rückkaufgeschäft sowie Lombardgeschäft) werden für das Sondervermögen nicht getätigt.

Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabe-aufschlag in EUR	Bezahlter Rückname-abschlag in EUR	Nominale Verwaltungs-vergütung der Zielfonds in %
FR0010821744	Amundi ETF Commodities S&P GSCI Metals	0,00	0,00	0,00
FR0012903235	Amundi ETF Japan Topix UCITS ETF	0,00	0,00	0,20
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	0,00	0,00	0,20
FR0010756098	Amundi ETF MSCI World	0,00	0,00	0,38
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	0,00	0,00	0,25
LU0322252338	db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF [DR] 1C	0,00	0,00	0,30
LU0292106167	db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C	0,00	0,00	0,55
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C	0,00	0,00	0,65
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM Latam Index ETF 1C	0,00	0,00	0,65
LU0322253906	db x-trackers MSCI Euro. Small Cap Index ETF DR	0,00	0,00	0,40
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	0,00	0,00	0,20
DE000ETFL177	Deka Deutsche Börse EUROGOV Germany ETF	0,00	0,00	0,15
DE000ETFL383	Deka iBoxx EUR Liquid Non-Financials Div. ETF	0,00	0,00	0,20
DE000ETFL359	Deka iBoxx € Liquid Germany Cov Diversified ETF	0,00	0,00	0,09
DE000A0Q8NE4	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO ETF	0,00	0,00	0,45
IE00B14X4S71	iShares $ Treasury Bond 1-3yr ETF	0,00	0,00	0,20
IE00B66F4759	iShares - Euro High Yield Corporate Bond ETF	0,00	0,00	0,50
DE000A0J2078	iShares Barclays $ Treasury Bond 1-3 ETF	0,00	0,00	0,20
DE000A0LGQB6	iShares Barclays $ Treasury Bond 7-10	0,00	0,00	0,20
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	0,00	0,00	0,30
IE0032523478	iShares Euro Corporate Bond Large Cap ETF	0,00	0,00	0,20
DE000A0RFEE5	iShares Euro Covered Bond ETF	0,00	0,00	0,20
DE000A0HG2Q2	iShares European Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
IE00B1FZS798	iShares II $ Treasury Bond 7-10yr ETF	0,00	0,00	0,20
DE000A0RFFT0	iShares II - JPMorgan $ Emerging Markets Bond ETF	0,00	0,00	0,45
DE000A0LGQK7	iShares II FTSE- Nareit US Property Yield Fund ETF	0,00	0,00	0,40
IE00B2NPKV68	iShares II PLC - J.P.Morgan $ EM Bond UCITS ETF	0,00	0,00	0,45
IE00B3B8Q275	iShares III Euro Covered Bond UCITS ETF	0,00	0,00	0,20
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	0,00	0,00	0,20
DE0002511243	iShares PLC - Euro Corporate Bond Large Cap ETF	0,00	0,00	0,20
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	0,00	0,00	0,19
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	0,00	0,00	0,35
FR0010296061	Lyxor ETF MSCI USA	0,00	0,00	0,35
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	0,00	0,00	0,45

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

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabe-aufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahme-abschlag in EUR	Nominale Verwaltungs-vergütung der Zielfonds in %
FR0007063177	Lyxor ETF Nasdaq 100	0,00	0,00	0,30
FR0010378604	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	0,00	0,00	0,30
LU1190417599	Lyxor Index Fund ETF Lyxor Smart Cash	0,00	0,00	0,05
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,65
LU0259321452	Market Access - RICI Agriculture Index ETF	0,00	0,00	0,85
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	0,00	0,00	0,85
LU1291109616	S&P GSCI Energy & Metals C.C. 35/20 T.E. ETF	0,00	0,00	0,51
LU0203243414	S&P GSCI Energy & Metals C.C. 35/20 T.E. ETF A	0,00	0,00	0,45
DE000A1JM6G3	Source Markets - Source MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,65
IE00B60SX394	Source Markets - Source MSCI World ETF	0,00	0,00	0,45
IE00B60SX402	Source Markets - Source Russell 2000 ETF	0,00	0,00	0,45
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	0,00	0,00	0,14
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	0,00	0,00	0,20

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 220.865,04

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 01.01.2016 bis 31.12.2016

Transaktionen	Volumen in Fondswährung EUR	Anzahl
Transaktionsvolumen gesamt	743.646.700,99	375
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**2.131*)**
davon feste Vergütung	1.817*)
davon variable Vergütung	314*)
direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0*)
Zahl der Mitarbeiter der KVG	16**)
Höhe des gezahlten Carried Interest	0*)
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	**1.555*)**

Die Geschäftsführung der Veritas Investment GmbH (Veritas) legt 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 Veritas 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.

Die Vergütungspolitik der Veritas basiert auf der Gesamtvergütung 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 Vergütungskonzepts 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.
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.

Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Unstimmigkeiten.

Es fanden keine wesentlichen Änderungen zwischen der Vergütungspolitik 2015 und 2014 statt.

Frankfurt am Main, 05.04.2017

Veritas Investment GmbH
Geschäftsleitung

*) Angabe in TEUR Geschäftsjahr 2015
**) FTE mit GF

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 ETF-Dachfonds für das Geschäftsjahr vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 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 01.01.2016 bis 31.12.2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, 07. April 2017

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schliemann)
Wirtschaftsprüfer

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro – thesaurierender Fonds (Depotverwaltung im Inland unterstellt)

(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)		Veri ETF-Dachfonds (P)		
		ISIN	DE0005561674	
		WKN	556167	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2016 bis 31.12.2016	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.		**Privatanleger**	**Betrieblicher Anleger**	
		Privatanleger	**EStG**	**KStG**
1)	**Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge**	0,0103063	0,0103063	0,0103063
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	-	0,0000000	0,0000000
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EStG (Teileinkünfteverfahren)	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	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	0,0090141	0,0090141	0,0090141
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden	-	0,0090141	0,0090141
	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 berechtigen (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	0,0103063	0,0103063	0,0103063
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	0,0103063	0,0103063	0,0103063
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0103063	0,0103063	0,0103063
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1f)	**Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und**			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0016355	0,0049395	0,0049395
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,	-	0,0032882	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0016355	0,0016355
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000158	0,0000158
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	0,0096761	0,0096761	0,0096761
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31.12.2016 als zugeflossen.
Der Jahresbericht wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro – thesaurierender Fonds (Depotverwaltung im Inland unterstellt)

(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)		Veri ETF-Dachfonds (I)		
		ISIN	DE000A0MKQL5	
		WKN	A0MKQL	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2016 bis 31.12.2016	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.		**Privatanleger**	**Betrieblicher Anleger**	
		Privatanleger	**EStG**	**KStG**
1)	**Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge**	0,0231516	0,0231516	0,0231516
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	-	0,0000000	0,0000000
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EStG (Teileinkünfteverfahren)	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,0116910	0,0116910
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	0,0100979	0,0100979	0,0100979
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden	-	0,0100475	0,0100475
	in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000504	0,0000504
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 berechtigen (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	0,0231516	0,0231516	0,0231516
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	0,0114606	0,0114606	0,0114606
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0116910	0,0116910	0,0116910
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0114606	0,0114606	0,0114606
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1f)	**Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und**			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0017635	0,0052775	0,0052775
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,	-	0,0035099	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0017509	0,0017509
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000167	0,0000167
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	0,0103348	0,0103348	0,0103348
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31.12.2016 als zugeflossen.
Der Jahresbericht wird im Bundesanzeiger veröffentlicht.

STEUERLICHE BEHANDLUNG DER FONDS-ERTRÄGE

Tabelle steuerpflichtiger Erträge in Euro – thesaurierender Fonds (Depotverwaltung im Inland unterstellt)

(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)		Veri ETF-Dachfonds (W)		
		ISIN	DE000A0MKQH3	
		WKN	A0MKQH	
		Währung	EUR	
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2016 bis 31.12.2016	
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.		**Privatanleger**	**Betrieblicher Anleger**	
		Privatanleger	**EStG**	**KStG**
1)	**Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge**	0,0442631	0,0442631	0,0442631
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	-	0,0000000	0,0000000
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EStG (Teileinkünfteverfahren)	-	0,0000000	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,0320214	0,0320214
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	0,0073690	0,0073690	0,0073690
jj)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 2 des KStG oder § 3 Nr. 40 des EStG oder im Fall des § 16 dieses Gesetzes in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG anzuwenden ist	-	0,0000000	0,0000000
	in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden	-	0,0072068	0,0072068
	in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0001622	0,0001622
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 berechtigen (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	0,0442631	0,0442631	0,0442631
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	0,0082504	0,0082504	0,0082504
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0360127	0,0360127	0,0360127
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0082504	0,0082504	0,0082504
	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	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1f)	**Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte entfällt, und**			
aa)	der anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0013328	0,0039983	0,0039983
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,	-	0,0026655	0,0000000
	in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0013187	0,0013187
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000141	0,0000141
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	0,0078203	0,0078203	0,0078203
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Die ausschüttungsgleichen Erträge gelten zum 31.12.2016 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 31.12.2016
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 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: € 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

veritas®
INVESTMENT

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