



# HALBJAHRESBERICHT Ve-RI Listed Real Estate

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](http://www.veritas-investment.de)



# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

## Zusammengefasste Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>		
- Deutschland	EUR 4.635.187,84	12,75
- Euro-Länder	EUR 9.473.588,30	26,06
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 3.556.652,68	9,79
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 17.641.806,61	48,54
<b>2. Bankguthaben</b>		
- Bankguthaben in EUR	EUR 402.671,10	1,11
- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 22.786,13	0,06
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 211.683,35	0,58
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		
	EUR 459.391,53	1,26
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR -56.689,41	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>		
	EUR 36.347.078,13	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						EUR	35.307.235,43	97,14
<b>Aktien</b>								
DE000A0LD2U1	Alstria Office REIT-AG	STK	97.760	113.132	15.372	EUR 11,8750	1.160.900,00	3,19
DE0007480204	Deutsche Euroshop AG	STK	32.930	1.340	3.172	EUR 34,5050	1.136.249,65	3,13
DE000A0HNSC6	Deutsche Wohnen AG	STK	34.855	0	10.448	EUR 33,2950	1.160.497,23	3,19
DE000LEG1110	Leg Immobilien AG	STK	14.459	16.901	2.442	EUR 81,4400	1.177.540,96	3,24
AU000000CHC0	Charter Hall Group Stapled Securities	STK	322.680	322.680	0	AUD 5,5000	1.192.701,61	3,28
AU000000DXS1	Dexus	STK	176.874	8.450	31.652	AUD 9,4800	1.126.858,55	3,10
AU000000GPT8	GPT Group Units	STK	348.761	30.866	59.345	AUD 4,7900	1.122.691,66	3,09
AU000000IOF6	Investa Office Fund	STK	389.792	38.551	60.523	AUD 4,3900	1.149.991,18	3,16
AU000000MGR9	Mirvac Group	STK	813.776	62.143	139.820	AUD 2,1300	1.164.880,97	3,20
AU000000SCG8	Scentre Group	STK	426.531	43.448	36.168	AUD 4,0500	1.160.921,07	3,19
AU000000SGP0	Stockland Corporation Ltd. Stapled Sec.	STK	386.544	23.924	59.884	AUD 4,3800	1.137.810,97	3,13
AU000000VCX7	Vicinity Centres Ltd	STK	657.947	69.185	42.986	AUD 2,5700	1.136.373,51	3,13
AU000000WFD0	Westfield Corp.	STK	214.995	28.354	20.862	AUD 8,0300	1.160.221,67	3,19
CA1349211054	CAN Apartment Properties Real Estate Investment	STK	54.979	54.979	58.839	CAD 33,5300	1.242.046,81	3,42
CA31943B1004	First Capital Realty Inc.	STK	92.229	13.748	10.358	CAD 19,6300	1.219.818,94	3,36
CA3874371147	Granite REIT	STK	36.442	469	4.426	CAD 51,2200	1.257.619,75	3,46
CA74623T1084	Pure Industrial Real Estate Trust	STK	271.064	271.064	0	CAD 6,8000	1.241.904,86	3,42
CH0008837566	Allreal Holdings AG	STK	7.350	7.350	0	CHF 173,4000	1.165.674,30	3,21
ES0105026001	Axiare Patrimonio Socimi S.A.	STK	78.363	88.979	10.616	EUR 14,8900	1.166.825,07	3,21
AT00BUWOG001	Buwog AG	STK	47.950	0	12.722	EUR 25,2800	1.212.176,00	3,34
BE0003593044	Cofinimmo S.A., SICAFI	STK	11.227	0	1.109	EUR 107,3000	1.204.657,10	3,31
FR0000064578	Foncière des Régions S.A.	STK	14.577	202	2.438	EUR 81,1600	1.183.069,32	3,25
FR0010040865	Gecina S.A.	STK	8.905	302	1.751	EUR 136,9500	1.219.539,75	3,36
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	32.369	32.369	0	EUR 36,0000	1.165.284,00	3,21
FR0010112524	Nexity	STK	22.667	23.403	30.754	EUR 51,0800	1.157.830,36	3,19
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE	STK	5.223	0	881	EUR 222,9000	1.164.206,70	3,20
HK0823032773	Link REIT	STK	174.507	9.720	32.097	HKD 59,4000	1.162.290,76	3,20
SE0000379190	Castellum A.B.	STK	91.580	1.123	16.749	SEK 123,5000	1.167.135,85	3,21
SE0000950636	Fabege A.B.	STK	73.578	73.578	0	SEK 161,6000	1.226.996,01	3,38
SE0000170375	Hufvudstaden A.B. A	STK	80.640	2.021	13.911	SEK 139,7000	1.162.520,82	3,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						EUR	35.307.235,43	97,14

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Gattungsbezeichnung	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 Fondsvermögens
<b>Bankguthaben</b>					EUR	637.140,58	1,75
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR 402.671,10				% 100,0000	402.671,10	1,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	DKK 43.704,47				% 100,0000	5.877,26	0,01
	GBP 464,00				% 100,0000	527,78	0,00
	NOK 69.716,43				% 100,0000	7.271,41	0,02
	SEK 88.277,31				% 100,0000	9.109,68	0,03
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)							
	AUD 93.224,28				% 100,0000	62.650,73	0,17
	CAD 135.518,56				% 100,0000	91.307,48	0,25
	CHF 16.505,56				% 100,0000	15.096,32	0,04
	HKD 18.422,57				% 100,0000	2.065,69	0,01
	JPY 503.954,00				% 100,0000	3.917,22	0,01
	SGD 1.188,71				% 100,0000	753,80	0,00
	USD 41.012,12				% 100,0000	35.892,11	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR	459.391,53	1,26
Dividendenansprüche	EUR 280.083,51					280.083,51	0,77
Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR 14.755,42					14.755,42	0,04
Quellensteueransprüche	EUR 164.552,60					164.552,60	0,45
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR	-56.689,41	-0,15
Kostenabgrenzung	EUR -51.370,31					-51.370,31	-0,14
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR -5.319,10					-5.319,10	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>					EUR	36.347.078,13	100,00 *)
<b>Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate ( R )</b>					EUR	24,33	
<b>Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate ( I )</b>					EUR	1.299,89	
<b>Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate ( R )</b>					STK	1.211.709	
<b>Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate ( I )</b>					STK	5.280	

## 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)
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG	STK	102.790	102.790
CA0194561027	Allied Properties Real Estate Investment Trust	STK	51.125	51.125
CA13650J1049	Canadian Real Estate Investment Trust	STK	0	39.671
CA1999101001	Cominar Real Estate Investment Trust Units	STK	121.804	244.320
AT0000697750	Conwert Immobilien Invest SE	STK	0	80.846
US2946281027	Equity Commonwealth	STK	960	48.234
US3742971092	Getty Realty Corp.	STK	0	55.008
AU000000GMG2	Goodman Group Pfd. Sec.	STK	0	269.694
JP3047760008	Invesco Office J-Reit Inc.	STK	0	1.670
FR0010241638	Mercialys	STK	77.200	77.200
CA7669101031	Riocan Real Estate Investment Trust	STK	71.991	71.991
US8754651060	Tanger Factory Outlet Centers Inc.	STK	1.238	39.134
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Andere Wertpapiere</b>				
AT0000A1W4R3	Buwog AG ANR	STK	51.238	51.238
BE6289390070	Cofinimmo S.A./N.V. ANR	STK	0	11.631

# SONSTIGE ANGABEN

## Sondervermögen Ve-RI Listed Real Estate

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(I)
Mindestanlagesumme	keine	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	04.01.1999	03.03.2014
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	DE0009763276	DE000A0MKQM3

## 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 Real Estate (R)	EUR	24,33
Anteilwert Ve-RI Listed Real Estate (I)	EUR	1.299,89
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (R)	STK	1.211.709
Umlaufende Anteile Ve-RI Listed Real Estate (I)	STK	5.280

## 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**<sup>®</sup>  
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](mailto:info@veritas-investment.de)  
Internet: [www.veritas-investment.de](http://www.veritas-investment.de)

