

JAHRESBERICHT Veri ETF-Allocation Dynamic

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 ETF-Allocation Dynamic

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

Der Veri ETF-Allocation Dynamic ist ein thesaurierender Dachfonds, der vorwiegend in Aktien- aber auch in Renten- sowie Rohstoff- und Geldmarktfonds 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 und hat eine Mindestaktienquote von 60%. Die maximale Rohstoffquote beträgt 15%. Der Fonds investiert ausschließlich in ETFs und Futures, wobei Futures nur zur Absicherung eingesetzt werden. Für den Veri ETF-Allocation Dynamic wurde bisher die Anteilklasse R 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.

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, wenngleich 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 war 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 ETF-Allocation Dynamic spiegelt diese Entwicklung wider. Der Fonds war im Berichtszeitraum hauptsächlich in Aktien-ETFs investiert. Diesbezüglich hat der sehr starke Anstieg des Euro gegenüber dem US-Dollar die Performance-Entwicklung der US-amerikanischen Aktienpositionen deutlich gebremst. Die Rentenbestände wurden gegen Anfang des Berichtszeitraums komplett verkauft und seitdem nicht wieder aufgestockt. Auf der Rohstoffseite wurden nach den Tiefständen in 2016 innerhalb des Berichtszeitraums wieder Positionen aufgebaut.

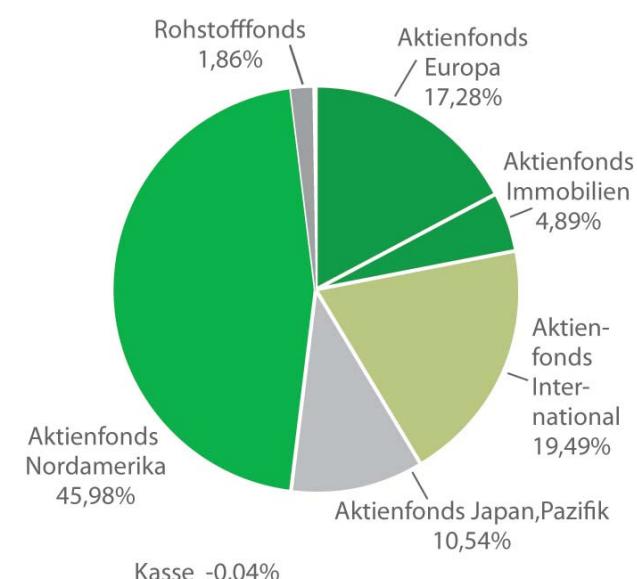
Sonstige wesentliche Ereignisse lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

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

Die Investitionsquote betrug zum Ende des Berichtszeitraums 100,04%. Im Berichtszeitraum wurde eine Wertentwicklung (gem. BVI-Methode) von 6,36% (Anteilklasse R) bzw. von 6,26% (Anteilklasse W) erzielt.

Fondsstruktur per 31.12.2017

Anteil am Fondsvermögen



VERMÖGENSAUFSTELLUNG

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017

			Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände				
1. Investmentanteile				
- Indexfonds		EUR	12.409.562,00	100,06
2. Bankguthaben				
- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen		EUR	39.824,81	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände		EUR	2.541,90	0,02
II. Verbindlichkeiten				
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten				
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Euro		EUR	-4.901,75	-0,04
2. Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-45.370,98	-0,36
III. Fondsvermögen		EUR	12.401.655,98	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile									
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	ANT	3.880	3.880	9.758	EUR	27,2800	105.846,40	0,85
LU0378449770	ComStage ETF-NASDAQ 100 I	ANT	9.980	0	5.070	EUR	56,3140	562.013,72	4,53
LU0322252338	db x-trackers - MSCI Pacific ex Japan ETF [DR] 1C	ANT	10.246	4.660	4.880	EUR	51,1500	524.082,90	4,23
LU0292106167	db x-trackers DBLCI - OY Balanced ETF 1C	ANT	4.221	0	0	EUR	18,7500	79.143,75	0,64
LU0322253906	db x-trackers MSCI Euro, Small Cap Index ETF DR	ANT	14.557	5.530	4.380	EUR	43,9000	639.052,30	5,15
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan Index UCITS ETF [DR] 1C	ANT	6.306	1.510	2.000	EUR	51,8000	326.650,80	2,63
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	ANT	19.150	27.740	8.590	EUR	59,6400	1.142.106,00	9,21
DE000AQ8NE4	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO ETF	ANT	15.570	42.000	36.300	EUR	53,5900	834.396,30	6,73
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	ANT	8.010	9.470	11.090	EUR	58,5300	468.825,30	3,78
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - MSCI Europe UCITS ETF EUR [Dist]	ANT	9.700	0	0	EUR	24,3200	235.904,00	1,90
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	ANT	24.780	47.380	34.610	EUR	45,4300	1.125.755,40	9,08
IE00B53QDK08	iShares MSCI Japan UCITS ETF USD (Acc)	ANT	3.525	0	0	EUR	129,6400	456.981,00	3,68
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	ANT	1.550	0	0	USD	318,4500	411.057,21	3,31
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	ANT	6.670	2.190	0	EUR	41,6950	278.105,65	2,24
IE00B0M62Q58	iShares PLC - MSCI World ETF	ANT	939	0	0	EUR	37,4900	35.203,11	0,28
DE0005933998	iShares STOXX Europe Mid 200 ETF (DE)	ANT	14.016	5.050	2.870	EUR	46,4900	651.603,84	5,25
IE00B1FZSF77	iShares US Property Yield ETF	ANT	13.790	9.600	1.540	EUR	23,8100	328.339,90	2,65
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	ANT	1.680	0	0	USD	258,3200	361.407,06	2,91
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	ANT	490	1.200	710	EUR	173,3200	84.926,80	0,68
FR0007063177	Lyxor ETF Nasdaq 100	ANT	32.270	65.660	59.900	EUR	20,9950	677.508,65	5,46
FR0010378604	Lyxor ETF STOXX Europe Select Dividend 30	ANT	14.520	0	1.690	EUR	15,9600	231.739,20	1,87
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR	ANT	5.190	10.330	5.140	EUR	213,7700	1.109.466,30	8,95
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	ANT	408	0	530	EUR	111,3700	45.438,96	0,37
IE00B605X394	Source Markets - Source MSCI World ETF	ANT	24.190	0	0	EUR	48,4700	1.172.489,30	9,45
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	ANT	630	4.540	9.320	EUR	216,3500	136.300,50	1,10
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	ANT	5.977	7.390	3.910	EUR	64,4500	385.217,65	3,11
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.409.562,00	100,06
Bankguthaben							EUR	39.824,81	0,32
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)									
		USD	47.821,63			%	100,0000	39.824,81	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.541,90	0,02
Forderungen aus Anteilscheingeschäften									
		EUR	2.541,90					2.541,90	0,02
Kurzfristige Verbindlichkeiten							EUR	-4.901,75	-0,04
Banksaldo Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)									
		EUR	-4.901,75			%	100,0000	-4.901,75	-0,04

*) 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Kostenabgrenzung	EUR	-42.463,79					-42.463,79	-0,34
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR	-2.907,19					-2.907,19	-0,02
Fondsvermögen									
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (R)		EUR						12.401.655,98	100,00 *)
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (W)		EUR						20,33	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (R)		ANT						609.584	
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (W)		ANT						1.000	

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar (USD) per 28.12.2017 1,200800 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungs- bezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	ANT	48.510	48.510
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	ANT	529.160	529.160
LU0292109005	db x-trackers MSCI EM Emea Index ETF 1C	ANT	46.700	46.700
LU0292108619	db x-trackers MSCI EM Latam Index ETF 1C	ANT	29.690	29.690
LU0274208692	db x-trackers MSCI World Index ETF 1C	ANT	0	17.330
IE0031442068	iShares PLC - S&P 500 Index Fund ETF	ANT	0	74.800
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	ANT	19.200	19.200
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	ANT	232.566	232.566

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG

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

I. Erträge		EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-734,77
2. Erträge aus Investmentanteilen		180.830,55
Summe der Erträge		180.095,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-84,33
2. Verwaltungsvergütung		-195.148,93
Summe der Aufwendungen		-195.233,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		-15.137,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		971.028,78
2. Realisierte Verluste		-56.415,35
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		914.613,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		899.475,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-166.663,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		53,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-166.609,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		732.866,51

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

I. Erträge		EUR
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,60
2. Erträge aus Investmentanteilen		148,27
Summe der Erträge		147,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,09
2. Verwaltungsvergütung		-149,25
Summe der Aufwendungen		-149,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1,67
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		798,05
2. Realisierte Verluste		-46,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		751,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		749,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		264,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		0,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		264,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014,82

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. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-735,37
2. Erträge aus Investmentanteilen	180.978,82
Summe der Erträge	180.243,45
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-84,42
2. Verwaltungsvergütung	-195.298,18
Summe der Aufwendungen	-195.382,60
III. Ordentlicher Nettoertrag	-15.139,15
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	971.826,83
2. Realisierte Verluste	-56.461,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	915.365,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	900.225,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-166.398,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	53,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-166.344,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	733.881,33

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS

Entwicklung des Sonervermögens Veri ETF-Allocation Dynamic (R)

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.052.628,99
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.044,18
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-407.300,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	599.573,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.006.874,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		16.327,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		732.866,51
davon nicht realisierte Gewinne	-166.663,14	
davon nicht realisierte Verluste	53,70	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.391.478,04

Entwicklung des Sonervermögens Veri ETF-Allocation Dynamic (W)

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		9.896,42
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-30,88
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-706,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	58.347,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-59.054,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4,40
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014,82
davon nicht realisierte Gewinne	264,80	
davon nicht realisierte Verluste	0,04	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres		10.177,94

Entwicklung des Sonervermögens Gesamter Fonds

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		12.062.525,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.075,06
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-408.007,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	657.921,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.065.928,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		16.331,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		733.881,33
davon nicht realisierte Gewinne	-166.398,34	
davon nicht realisierte Verluste	53,74	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres		12.401.655,98

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Allocation Dynamic (R)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	892.212,05	1,46
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	899.475,95	1,47
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-7.263,90	-0,01
II. Wiederanlage	892.212,05	1,46

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Veri ETF-Allocation Dynamic (W)

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	727,63	0,73
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	749,98	0,75
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-22,35	-0,02
II. Wiederanlage	727,63	0,73

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Gesamter Fonds

	insgesamt EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt)	
I. Für die Wiederanlage verfügbar	892.939,68
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	900.225,93
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-7.286,25
II. Wiederanlage	892.939,68

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT DER LETZTEN JAHRE

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Veri ETF-Allocation Dynamic (R)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilwert	
2017	EUR	12.391.478,04		EUR	20,33
2016	EUR	12.052.628,99		EUR	19,12
2015	EUR	11.691.604,26		EUR	18,12
2014	EUR	11.940.334,25		EUR	17,73

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres			Anteilwert	
2017	EUR	10.177,94		EUR	10,18
2016	EUR	9.896,42		EUR	9,61
2015	EUR	9.640,82		EUR	9,10
Fondsvermögen und Anteilwert bei Auflage:					
01.04.2015	EUR	10.000,00		EUR	10,00

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre Gesamter Fonds

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		
2017	EUR	12.401.655,98	
2016	EUR	12.062.525,41	
2015	EUR	11.701.245,08	
2014	EUR	11.940.334,25	

SONSTIGE ANGABEN

Sondervermögen Veri ETF-Allocation Dynamic

Anteilklassen-Bezeichnung	(R)	(W)
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsauflage	01.02.2002	01.04.2015
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,20%	1,20%
Erfolgsbezogene Zusatzvergütung	10% des eine Wertentwicklung von 4% p.a. übersteigenden Betrages (High Watermark)	keine
Kostenpauschale	0,3% p.a.	0,3% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0005561658	DE000A1W2AG0

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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-Allocation Dynamic	100,00%
---	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,56%
größter potenzieller Risikobetrag	5,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,58%

Risikomodell (§ 10 DerivateV)

Monte Carlo Simulation

Parameter (§ 11 DerivateV)

Halftedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99%

Im Geschäftsjahr erreichter Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,01

Sonstige Angaben

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

Veri ETF-Allocation Dynamic (R)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 180.109,32 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 15.039,61 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale *)	36.373,73
- davon Verwahrstellenvergütung	13.166,59
- davon Depotgebühren	3.034,98
- davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	12.906,12
- davon Prüfungskosten	6.247,50
- davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	1.904,00

Veri ETF-Allocation Dynamic (W)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 149,25 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale *)	32,12
- davon Verwahrstellenvergütung	11,84
- davon Depotgebühren	0,00
- davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	1.273,17
- davon Prüfungskosten	0,00
- davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	476,00

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

SONSTIGE ANGABEN

Veri ETF-Allocation Dynamic (Gesamter Fonds)

In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 180.258,57 und die performanceabhängige Vergütung i.H.v. EUR 15.039,61 enthalten.

davon Verwaltungskostenpauschale	36.405,84
- davon Verwahrstellenvergütung	13.178,43
- davon Depotgebühren	3.034,98
- davon Dienstleistungskosten (u.a. Aufwand für Veröffentlichung und dauerhafte Datenträger)	14.179,29
- davon Prüfungskosten	6.247,50
- davon Aufwand für Besteuerungsgrundlagen	2.380,00

Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (R)	EUR	20,33
Anteilwert Veri ETF-Allocation Dynamic (W)	EUR	10,18
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (R)	ANT	609.584
Umlaufende Anteile Veri ETF-Allocation Dynamic (W)	ANT	1.000

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 Anteilwertermittlung 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-Allocation Dynamic (R)

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,79 % ¹⁾
Performanceabhängige Vergütung	0,12 % ²⁾

Der Kapitalverwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsentgelte 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 Geschäftsjahrs aus.

²⁾ Anteil der performanceabhängigen Vergütung (Performance Fee) am durchschnittlichen Fondsvolumen.

SONSTIGE ANGABEN

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Veri ETF-Allocation Dynamic (W)

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 Aufwandsersättigungen 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 Ausgabe- aufschlag in EUR	Bezahlter Rückname- abschlag in EUR	Nominale Verwaltungs- vergütung der Zielfonds in %
FR0011020965	Amundi ETF MSCI EM Asia A	0,00	0,00	0,20
FR0010959676	Amundi MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,20
LU1291109616	BNP P. Easy Energy & Metals Enhanced Roll	0,00	0,00	0,29
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
LU0274209740	db x-trackers MSCI Japan Index UCITS ETF [DR] 1C	0,00	0,00	0,40
LU0274210672	db x-trackers MSCI USA Index ETF 1C	0,00	0,00	0,20
LU0274208692	db x-trackers MSCI World Index ETF 1C	0,00	0,00	0,45
DE000A0Q8NE4	ETFS Russell 2000 US Small Cap GO ETF	0,00	0,00	0,45
DE000A0D8Q49	iShares DJ U.S. Select Dividend ETF (DE)	0,00	0,00	0,30
IE00B1YZSC51	iShares II PLC - MSCI Europe UCITS ETF EUR [Dist]	0,00	0,00	0,35
IE00B4L5Y983	iShares III PLC - Core MSCI World UCITS ETF USD	0,00	0,00	0,48
IE00B53QDK08	iShares MSCI Japan UCITS ETF USD (Acc)	0,00	0,00	0,36
IE00B3VWM098	iShares MSCI USA Small Cap	0,00	0,00	0,30
IE00B0M63284	iShares PLC - European Property Yield ETF	0,00	0,00	0,40
IE00B0M62Q58	iShares PLC - MSCI World ETF	0,00	0,00	0,50
IE0031442068	iShares PLC - S&P 500 Index Fund 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
IE00B5BMR087	iShares VII PLC - iShares Core S&P 500	0,00	0,00	0,09
FR0010261198	Lyxor ETF MSCI Europe	0,00	0,00	0,35
FR0010315770	Lyxor ETF MSCI WORLD FCP	0,00	0,00	0,45
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
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	0,00	0,00	0,65
FR0010296061	Lyxor MSCI USA ETF D EUR	0,00	0,00	0,35
LU0259320728	Market Access - RICI Metals Index ETF	0,00	0,00	0,85
IE00B60SX394	Source Markets - Source MSCI World ETF	0,00	0,00	0,45
LU0136234654	UBS ETF - MSCI USA UCITS ETF A	0,00	0,00	0,00
LU0446734104	UBS-ETF - MSCI Europe UCITS ETF A	0,00	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.

SONSTIGE ANGABEN

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 13.429,82

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	44.668.455,05	85
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

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 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.

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.

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 Anlagentmöglichkeit 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 ETF-Allocation Dynamic 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 Kontrollsysteins 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 ETF-Allocation Dynamic (R)		
		ISIN	WKN	Währung
(alle Angaben je 1 Anteil und in EUR)				
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m				
1)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge			
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	0,0135659	0,0135659	0,0135659
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		0,0132587	0,0132587
	in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0003072	0,0003072
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
II)	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	0,0451797	0,0451797	0,0451797
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, 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	0,0151865	0,0151865	0,0151865
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0299932	0,0299932	0,0299932
	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	0,0151865	0,0151865	0,0151865
	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	0,0025654	0,0155836	0,0155836
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,	-	0,0130182	0,0000000
	f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0024985	0,0024985
	f) aa) enthaltene Zinseinkünfte		0,0000669	0,0000669
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
	f) ee) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000	0,0000000
	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	0,0188856	0,0188856	0,0188856
	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 ETF-Allocation Dynamic (W)	
		ISIN	DE000A1W2AG0
		WKN	A1W2AG
		Währung	EUR
		Geschäftsjahr	vom 01.01.2017 bis 31.12.2017
		Privatanleger	Betrieblicher Anleger
		EStG	KStG
InvStG § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 i.V.m.		0,0847300	0,0847300
1)	Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge		
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	-	0,0654600
	nach dem 28.02.2013 zufließende steuerpflichtige in- und ausländische Dividenden (Streubesitzdividenden)	-	-
bb)	Veräußerungsgewinne i.S.d. § 8b Abs. 2 KStG (Steuerbefreiung) oder § 3 Nr. 40 EStG (Teileinkünfteverfahren)	-	0,0000000
cc)	Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG (Zinsschranke)	-	0,0000000
	Steuerfreie Alt-Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren,		
dd)	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
hh)	darin enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	0,0000000
ii)	Ausländische Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug als Werbungskosten vorgenommen wurde	0,0271700	0,0271700
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	-	0,0211300
	in c) ii) enthaltene Einkünfte aus REIT-Dividenden	-	0,0059100
	in c) ii) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0001300
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
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
mm)	Erträge im Sinne des § 21 Abs. 22 Satz 4 InvStG in Verbindung mit § 8b Abs. 1 des KStG (bis zum 28.02.2013 zugeflossene Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG)	-	-
nn)	in Doppelbuchstabe ii enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Absatz 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des KStG anzuwenden ist	-	-
oo)	in Doppelbuchstabe kk enthaltene Einkünfte im Sinne des § 21 Absatz 22 Satz 4 InvStG, auf die § 2 Absatz 2 InvStG in der am 20. März 2013 geltenden Fassung in Verbindung mit § 8b Absatz 1 des KStG anzuwenden ist	-	-
1d)	Zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge		
aa)	im Sinne des § 7 Abs. 1 und 2 InvStG	0,0842500	0,0842500
bb)	im Sinne des § 7 Abs. 3 InvStG (inländische Dividenden und inländische Immobilienerträge)	0,0004800	0,0004800
cc)	im Sinne des § 7 Abs. 1 S. 5 InvStG (ausländische Dividenden und Veräußerungsgewinne), in Nr. 1 d), aa) enthalten	0,0718700	0,0718700
	davon für Zinserträge und sonstige Erträge, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0123800	0,0123800
	davon für ausländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0649800	0,0649800
	davon für ausländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0068900	0,0068900
	davon für Neu-Veräußerungsgewinne, in Nr. 1d) aa) enthalten	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Dividenden (ohne REITs), in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0004800	0,0004800
	davon für inländische REIT-Dividenden, in Nr. 1d) bb) enthalten	0,0000000	0,0000000
	davon für inländische Immobilienerträge, in Nr. 1d) bb) enthalten	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	0,0065400	0,0077600
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, in f) aa) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0065000
	in f) aa) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000300
gg)	darin enthaltene anrechenbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) aa)	-	-
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
hh)	darin enthaltene abziehbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) cc)	-	-
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, in f) ee) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000
ee)	der nach einem Doppelbesteuerungsabkommen als gezahlt gilt und anrechenbar ist	0,0000000	0,0000000
ii)	darin enthaltene fiktiv anrechenbare ausländische Quellensteuern für bis zum 28.02.2013 zugeflossene ausländische Dividenden gem. § 8b Abs. 1 KStG (Teilgröße von Nr. 1 f) ee)	-	-
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, in f) ee) enthaltene Einkünfte aus ausländischen REIT-Dividenden	-	0,0000000
	in f) ee) enthaltene Zinseinkünfte	-	0,0000000
1g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000
1h)	Im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre	0,0094100	0,0094100
	Betrag der nichtabziehbaren Werbungskosten	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[®]
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

