

# Halbjahresbericht

## Greiff Systematic Allocation Fund

zum 30. April 2019

---

# Halbjahresbericht des Greiff Systematic Allocation Fund

ZUM 30. APRIL 2019

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
■ Firmenspiegel	13

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.727.379,16</b>	<b>100,54</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>13.952.703,62</b>	<b>67,68</b>
Industriewerte	3.043.554,56	14,76
Finanzwerte	2.596.284,98	12,59
Konsumgüter	1.700.363,80	8,25
Verbraucher-Dienstleistungen	1.527.956,25	7,41
Technologie	1.388.529,27	6,73
Versorgungsunternehmen	1.181.460,49	5,73
Gesundheitswesen	1.043.112,50	5,06
Telekommunikation	716.443,05	3,48
Rohstoffe	487.544,16	2,36
Öl & Gas	267.454,56	1,30
<b>2. Anleihen</b>	<b>5.506.720,48</b>	<b>26,71</b>
Regierungsanleihen	5.506.720,48	26,71
<b>3. Derivate</b>	<b>-52.477,02</b>	<b>-0,25</b>
Devisen-Derivate	-52.477,02	-0,25
<b>4. Forderungen</b>	<b>415.463,16</b>	<b>2,02</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>904.968,92</b>	<b>4,39</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-110.597,97</b>	<b>-0,54</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-110.597,97	-0,54
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.616.781,19</b>	<b>100,00*)</b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>14.585.772,10</b>	<b>70,75</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>8.536.402,16</b>	<b>41,41</b>
ACCOR	FR0000120404	STK	3.943	3.943	6.701	2.758	EUR 37,560	148.099,08	0,72
AENA	ES0105046009	STK	1.012	1.012	1.012	-	EUR 165,350	167.334,20	0,81
AÉROP.PARIS	FR0010340141	STK	865	865	1.468	603	EUR 181,600	157.084,00	0,76
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	1.362	1.362	1.362	-	EUR 118,550	161.465,10	0,78
ALSTOM	FR0010220475	STK	4.055	4.055	4.055	-	EUR 39,200	158.956,00	0,77
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	1.033	1.033	1.033	-	EUR 185,540	191.662,82	0,93
ATLANTIA	IT0003506190	STK	7.800	7.800	7.800	-	EUR 24,320	189.696,00	0,92
ATOS	FR0000051732	STK	1.698	1.698	1.698	-	EUR 91,780	155.842,44	0,76
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	34.851	34.851	34.851	-	EUR 4,512	157.230,29	0,76
BOUYGUES	FR0000120503	STK	5.012	5.012	5.012	-	EUR 33,540	168.102,48	0,82
CARREFOUR	FR0000120172	STK	9.232	9.232	9.232	-	EUR 17,370	160.359,84	0,78
DAIMLER NAM.	DE0007100000	STK	2.785	2.785	2.785	-	EUR 58,340	162.476,90	0,79
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	1.302	1.302	1.302	-	EUR 118,900	154.807,80	0,75
DT.LUFTHANSA VINK.NAM.	DE0008232125	STK	7.233	7.233	7.233	-	EUR 21,520	155.654,16	0,75
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	10.191	10.191	10.191	-	EUR 14,914	151.988,57	0,74
ELISA 'A'	FI0009007884	STK	3.964	3.964	3.964	-	EUR 37,830	149.958,12	0,73
ENEL	IT0003128367	STK	30.592	30.592	30.592	-	EUR 5,639	172.508,29	0,84
EXOR	NL0012059018	STK	2.604	2.604	4.569	1.965	EUR 59,360	154.573,44	0,75
FERROVIAL	ES0118900010	STK	7.916	7.916	7.916	-	EUR 21,960	173.835,36	0,84
FIAT CHRYSLER AUTO. NAM.	NL0010877643	STK	11.153	11.153	11.153	-	EUR 13,734	153.175,30	0,74
GETLINK	FR0010533075	STK	12.117	12.117	12.117	-	EUR 14,350	173.878,95	0,84
GRIFOLS 'A'	ES0171996087	STK	6.036	6.036	6.036	-	EUR 24,740	149.330,64	0,72
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	1.231	1.231	1.231	-	EUR 134,400	165.446,40	0,80
HERMES INT.	FR0000052292	STK	295	295	295	-	EUR 627,200	185.024,00	0,90
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	1.216	1.216	1.216	-	EUR 133,000	161.728,00	0,78
ING GR.	NL0011821202	STK	13.589	13.589	13.589	-	EUR 11,356	154.316,68	0,75
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	71.886	71.886	71.886	-	EUR 2,337	167.997,58	0,81
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001	STK	11.152	11.152	11.152	-	EUR 14,520	161.927,04	0,79
KBC GROEP	BE0003565737	STK	2.382	2.382	2.382	-	EUR 66,020	157.259,64	0,76
KONE (NEW)	FI0009013403	STK	3.323	3.323	3.323	-	EUR 48,860	162.361,78	0,79
KPN	NL0000009082	STK	55.050	55.050	55.050	-	EUR 2,736	150.616,80	0,73
LVMH	FR0000121014	STK	560	560	560	-	EUR 349,050	195.468,00	0,95
MERCK	DE0006599905	STK	1.548	1.548	1.548	-	EUR 94,880	146.874,24	0,71
MERLIN PROP. SOCIMI	ES0105025003	STK	12.805	12.805	12.805	-	EUR 12,150	155.580,75	0,75
METSO	FI0009007835	STK	4.821	4.821	4.821	-	EUR 33,210	160.105,41	0,78
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	775	775	775	-	EUR 223,000	172.825,00	0,84
NATIXIS	FR0000120685	STK	33.030	33.030	33.030	-	EUR 5,248	173.341,44	0,84
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	6.253	6.253	6.253	-	EUR 25,320	158.325,96	0,77
NOKIAN RENKAAT	FI0009005318	STK	5.219	5.219	5.219	-	EUR 29,820	155.630,58	0,75
RWE	DE0007037129	STK	7.274	7.274	7.274	-	EUR 22,770	165.628,98	0,80
SAFRAN	FR0000073272	STK	1.362	1.362	1.362	-	EUR 129,900	176.923,80	0,86
SANOFI	FR0000120578	STK	1.924	1.924	3.256	1.332	EUR 77,490	149.090,76	0,72
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	4.159	4.159	4.159	-	EUR 38,020	158.125,18	0,77
SNAM	IT0003153415	STK	39.800	39.800	39.800	-	EUR 4,537	180.572,60	0,88

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
SODEXO	FR0000121220	STK		1.820	1.820	-	EUR 102,250	186.095,00	0,90
TELEFÓNICA	ES0178430E18	STK		19.274	19.274	-	EUR 7,432	143.244,37	0,69
TÉLÉP.	FR0000051807	STK		1.090	1.090	-	EUR 171,300	186.717,00	0,91
UNILEVER	NL0000009355	STK		2.917	2.917	-	EUR 53,960	157.401,32	0,76
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141	STK		7.884	7.884	-	EUR 21,060	166.037,04	0,81
VINCI	FR0000125486	STK		1.919	1.919	-	EUR 90,020	172.748,38	0,84
VIVENDI	FR0000127771	STK		6.503	6.503	-	EUR 25,870	168.232,61	0,82
WOLTERS KLUWER	NL0000395903	STK		2.778	2.778	-	EUR 62,180	172.736,04	0,84
<b>US-Dollar</b>								<b>5.223.025,12</b>	<b>25,33</b>
ADTALEM GL.EDUC.	US00737L1035	STK		1.138	1.138	-	USD 49,320	50.081,34	0,24
AECOM TECHN.	US00766T1007	STK		1.793	1.793	-	USD 33,900	54.236,37	0,26
AKAMAI TECHN.	US00971T1016	STK		840	840	-	USD 80,060	60.007,50	0,29
ALBEMARLE	US0126531013	STK		706	706	-	USD 75,060	47.285,05	0,23
ALLEGHANY	US0171751003	STK		88	88	-	USD 656,880	51.579,76	0,25
ALLEGION	IE00BFRT3W74	STK		633	633	-	USD 99,230	56.047,64	0,27
AMER. CAMPUS COMM.	US0248351001	STK		1.254	1.254	-	USD 47,200	52.814,13	0,26
AMER.EAGLE OUTFITTERS	US02553E1064	STK		2.642	2.642	-	USD 23,780	56.060,28	0,27
AMER.WATER WORKS	US0304201033	STK		634	634	-	USD 108,190	61.205,01	0,30
APARTMENT INV.&MANAG. 'A'	US03748R7540	STK		1.154	327	-	USD 49,360	50.826,66	0,25
APERGY	US03755L1044	STK		1.330	1.330	-	USD 39,690	47.102,44	0,23
APTARGROUP	US0383361039	STK		549	549	-	USD 111,240	54.493,41	0,26
AQUA AMER.	US03836W1036	STK		1.550	1.550	-	USD 39,060	54.022,49	0,26
ARCONIC	US03965L1008	STK		2.981	2.981	-	USD 21,480	57.135,61	0,28
ARTHUR J.GALLAGHER & CO.	US3635761097	STK		744	744	-	USD 83,620	55.512,88	0,27
ASGN	US00191U1025	STK		856	856	-	USD 63,040	48.150,48	0,23
BEMIS COMP.	US0814371052	STK		1.145	1.145	-	USD 57,420	58.665,03	0,28
BLOCK H. & R.	US0936711052	STK		2.224	3.687	1.463	USD 27,210	53.997,54	0,26
BROWN & BROWN	US1152361010	STK		1.936	1.936	-	USD 31,750	54.847,86	0,27
BROWN-FORMAN 'B'	US1156372096	STK		1.107	1.107	-	USD 53,290	52.638,56	0,26
CABOT OIL & GAS	US1270971039	STK		2.270	2.270	-	USD 25,890	52.440,71	0,25
CAPRI HOLD.	VGG1890L1076	STK		1.153	1.153	-	USD 44,090	45.360,73	0,22
CARLISLE COS.	US1423391002	STK		496	496	-	USD 141,420	62.589,74	0,30
CARMAX	US1431301027	STK		899	1.464	565	USD 77,860	62.457,52	0,30
CASEY'S GEN.STORES	US1475281036	STK		413	413	-	USD 132,350	48.773,58	0,24
CBOE GL.MARK.	US12503M1080	STK		567	567	-	USD 101,590	51.397,81	0,25
CBRE GR. 'A'	US12504L1098	STK		1.341	2.979	1.638	USD 52,070	62.305,59	0,30
CHARLES RIVER LAB.INT.	US1598641074	STK		472	472	-	USD 140,470	59.161,10	0,29
CHEMED	US16359R1032	STK		191	318	127	USD 326,780	55.692,85	0,27
CHEMOURS	US1638511089	STK		1.967	1.967	-	USD 36,010	63.203,06	0,31
CIENA	US1717793095	STK		1.591	1.591	-	USD 38,360	54.457,71	0,26
CMS EN.	US1258961002	STK		1.152	1.152	-	USD 55,550	57.101,45	0,28
COHERENT	US1924791031	STK		430	430	-	USD 148,010	56.789,77	0,28
CONAGRA BRANDS	US2058871029	STK		2.451	2.451	-	USD 30,780	67.316,66	0,33
CYPRESS SEMICON.	US2328061096	STK		4.268	4.268	-	USD 17,180	65.427,18	0,32
D.R.HORTON	US23331A1097	STK		1.382	1.382	-	USD 44,310	54.641,22	0,27
DOLLAR TREE	US2567461080	STK		641	641	-	USD 111,280	63.648,15	0,31
DOMINO S PIZZA	US25754A2015	STK		215	215	-	USD 270,580	51.909,25	0,25
EAGLE MAT.	US26969P1084	STK		791	791	-	USD 90,910	64.165,08	0,31

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
EPR PROP.	US26884U1097		STK	805	805	-	USD 78,860	56.645,22	0,27
ESSEX PROP.TR.	US2971781057		STK	223	223	-	USD 282,500	56.212,63	0,27
EVEREST REINS.GR.	BMG3223R1088		STK	245	245	-	USD 235,500	51.483,45	0,25
EVERGY	US30034W1062		STK	997	997	-	USD 57,820	51.437,98	0,25
EXTRA SPACE STORAGE	US30225T1025		STK	632	632	-	USD 103,690	58.474,24	0,28
FASTENAL	US3119001044		STK	1.031	1.031	-	USD 70,550	64.903,23	0,31
FIRST SOLAR	US3364331070		STK	1.012	1.890	878	USD 61,530	55.562,02	0,27
FLOWERVE	US34354P1057		STK	1.495	1.495	-	USD 49,030	65.405,42	0,32
FORTINET	US34959E1091		STK	636	636	-	USD 93,420	53.016,08	0,26
FREEP.-MCMORAN	US35671D8570		STK	4.320	7.652	3.332	USD 12,310	47.451,77	0,23
GARMIN NAM.	CH0114405324		STK	865	865	-	USD 85,740	66.177,48	0,32
HAWAIIAN ELEC.IND.	US4198701009		STK	1.500	1.500	-	USD 41,480	55.518,87	0,27
HCP	US40414L1098		STK	1.990	1.990	-	USD 29,780	52.879,63	0,26
HILL-ROM HOLD.	US4314751029		STK	612	1.034	422	USD 101,420	55.384,17	0,27
HOLOGIC	US4364401012		STK	1.334	2.332	998	USD 46,380	55.207,39	0,27
INTEGRA LIFESCIENCES HOLD.	US4579852082		STK	1.191	1.191	-	USD 52,190	55.463,81	0,27
J.M. SMUCKER	US8326964058		STK	512	512	-	USD 122,630	56.024,41	0,27
JBG SMITH PRO.	US46590V1008		STK	1.438	1.438	-	USD 42,550	54.597,04	0,26
JUNIPER NETW.	US48203R1041		STK	2.063	3.401	1.338	USD 27,770	51.119,40	0,25
KOHL'S	US5002551043		STK	754	754	-	USD 71,100	47.835,64	0,23
LANDSTAR SYS.	US5150981018		STK	496	496	-	USD 108,960	48.223,57	0,23
LIBERTY PRO.	US5311721048		STK	1.235	1.235	-	USD 49,640	54.702,78	0,27
MANPOWERGR.	US56418H1005		STK	658	658	-	USD 96,040	56.388,26	0,27
MAXIMUS	US5779331041		STK	806	1.399	593	USD 73,650	52.968,59	0,26
MCCORMICK&CO.	US5797802064		STK	381	381	-	USD 153,970	52.344,58	0,25
MICROCHIP TECHN.	US5950171042		STK	760	760	-	USD 99,890	67.740,16	0,33
NATIONAL INSTRUMENTS	US6365181022		STK	1.191	2.030	839	USD 47,100	50.054,52	0,24
NATIONAL RET.PROP.	US6374171063		STK	1.172	1.172	-	USD 52,620	55.028,68	0,27
NISOURCE	US65473P1057		STK	2.165	2.165	-	USD 27,780	53.666,19	0,26
NORDSON	US6556631025		STK	456	456	-	USD 145,950	59.385,38	0,29
OLD REPUBLIC INT.	US6802231042		STK	2.546	4.359	1.813	USD 22,360	50.797,32	0,25
OMEGA HC.INV.	US6819361006		STK	1.627	1.627	-	USD 35,390	51.378,18	0,25
ONE GAS	US68235P1084		STK	711	711	-	USD 88,520	56.159,29	0,27
PERKINELMER	US7140461093		STK	694	694	-	USD 95,840	59.349,48	0,29
PINNACLE WEST CAP.	US7234841010		STK	672	672	-	USD 95,270	57.126,30	0,28
POOL	US73278L1052		STK	383	383	-	USD 183,740	62.793,27	0,30
PRA HLTH.SCIEN.	US69354M1080		STK	586	586	-	USD 96,820	50.625,97	0,25
PTC	US69370C1009		STK	631	631	-	USD 90,470	50.938,32	0,25
QUEST DIAGNOSTICS	US74834L1008		STK	612	612	-	USD 96,380	52.631,89	0,26
REALTY INC.	US7561091049		STK	914	914	-	USD 70,010	57.097,47	0,28
REGENCY CENT.	US7588491032		STK	886	886	-	USD 67,170	53.103,08	0,26
REPUBLIC SERV.	US7607591002		STK	778	778	-	USD 82,820	57.494,39	0,28
ROBERT HALF INT.	US7703231032		STK	963	963	-	USD 62,090	53.352,97	0,26
ROLLINS	US7757111049		STK	1.415	1.080	0	USD 38,670	48.824,89	0,24
ROY.GOLD	US7802871084		STK	712	712	-	USD 87,060	55.310,72	0,27
SILICON LAB.	US8269191024		STK	729	729	-	USD 107,660	70.031,36	0,34
SKYWORKS SOL.	US83088M1027		STK	656	656	-	USD 88,180	51.616,03	0,25
SNAP-ON	US8330341012		STK	340	597	257	USD 168,280	51.053,09	0,25

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
STERIS	IE00BFY8C754		STK	512	148	-	USD 130,980	59.839,17	0,29
TERADATA	US88076W1036		STK	1.492	1.492	-	USD 45,470	60.534,70	0,29
TRIMBLE	US8962391004		STK	1.648	1.648	-	USD 40,820	60.026,20	0,29
UNDER ARMOUR	US9043111072		STK	2.579	2.579	-	USD 23,090	53.135,64	0,26
WABTEC	US9297401088		STK	759	1.207	448	USD 74,070	50.164,30	0,24
WATERS	US9418481035		STK	287	484	197	USD 213,610	54.703,37	0,27
WEC EN.GR.	US92939U1060		STK	830	830	-	USD 78,430	58.085,93	0,28
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>826.344,82</b>	<b>4,01</b>
0,0000 % BUND V.16-26	DE0001102408		EUR	300.000	1.700.000	1.400.000	% 101,731	305.191,56	1,48
0,2500 % BUND V.17-27	DE0001102416		EUR	300.000	1.700.000	1.400.000	% 103,466	310.398,84	1,51
0,5000 % BUND V.17-27	DE0001102424		EUR	200.000	1.700.000	1.500.000	% 105,377	210.754,42	1,02
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>4.873.652,00</b>	<b>23,64</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>193.276,34</b>	<b>0,94</b>
DAVIDE CAMPARI-MILANO	IT0005252207		STK	21.511	21.511	-	EUR 8,985	193.276,34	0,94
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>4.680.375,66</b>	<b>22,70</b>
2,2500 % USA TREA. V.17-27	US9128282R06		USD	1.200.000	1.900.000	700.000	% 98,422	1.053.861,48	5,11
2,3750 % USA TREA. V.17-27	US912828X885		USD	1.300.000	1.850.000	550.000	% 99,492	1.154.098,75	5,60
2,7500 % USA TREA. V.18-28	US9128283W81		USD	1.300.000	1.900.000	600.000	% 102,117	1.184.548,47	5,75
2,8750 % USA TREA. V.18-28	US9128284N73		USD	1.400.000	2.950.000	1.550.000	% 103,094	1.287.866,96	6,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>19.459.424,10</b>	<b>94,39</b>
<b>Derivate</b>								<b>-52.477,02</b>	<b>-0,25</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>-52.477,02</b>	<b>-0,25</b>
USD/EUR 11.280.000,00		OTC						-52.477,02	-0,25
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>904.968,92</b>	<b>4,39</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>904.968,92</b>	<b>4,39</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	805.666,28			% 100,000	805.666,28	3,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	111.288,47			% 100,000	99.302,64	0,48
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>415.463,16</b>	<b>2,02</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	41.742,17				41.742,17	0,20
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	38.858,53				38.858,53	0,19
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	334.862,46				334.862,46	1,62

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-110.597,97</b>	<b>-0,54</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-91.305,20				-91.305,20	-0,44
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-19.292,77				-19.292,77	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>20.616.781,19</b>	<b>100,00*</b>

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

### Greiff Systematic Allocation Fund I

ISIN	DE000A2JN5B4
Fondsvermögen (EUR)	14.220.564,28
Anteilwert (EUR)	103,48
Umlaufende Anteile (STK)	137.429,4540

### Greiff Systematic Allocation Fund R

ISIN	DE000A2JN5C2
Fondsvermögen (EUR)	6.396.216,91
Anteilwert (EUR)	103,19
Umlaufende Anteile (STK)	61.986,0000

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2019 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2019

US-Dollar	(USD)	1,12070 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------



## ■ Marktschlüssel

### c) OTC      Over-the-Counter

---

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

#### Euro

AGEAS	BE0974264930	STK	2.370	2.370
AKZO NOBEL	NL0013267909	STK	1.897	1.897
AMADEUS IT GR.	ES0109067019	STK	1.061	1.061
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	1.544	1.544
AROWNTOWN NAM.	LU1673108939	STK	20.739	20.739
ASR NEDERLAND	NL0011872643	STK	2.876	2.876
BANKINTER	ES0113679137	STK	14.383	14.383
BBVA	ES0113211835	STK	21.244	21.244
BCO.SABADELL 'A'	ES0113860A34	STK	97.061	97.061
BMW	DE0005190003	STK	1.413	1.413
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	2.501	2.501
DASSAULT SYS.	FR0000130650	STK	1.071	1.071
DEUTSCHE BK.	DE0005140008	STK	52.432	52.432
E.D.F.	FR0010242511	STK	7.280	7.280
EDP	PTEDP0AM0009	STK	33.857	33.857
ELIS	FR0012435121	STK	7.019	7.019
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	867	867
EUROFINS SCIENTIFIC	FR0000038259	STK	328	328
FERRARI NAM.	NL0011585146	STK	1.092	1.092
FINECOBK.BCA.FINE CO	IT0000072170	STK	10.937	10.937
FORTUM	FI0009007132	STK	7.621	7.621
GALAPAGOS	BE0003818359	STK	1.109	1.109
GALP EN.	PTGALOAM0009	STK	7.030	7.030
IPSEN	FR0010259150	STK	897	897
KERRY GR.	IE0004906560	STK	1.111	1.111
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	6.403	6.403
MAN	DE0005937007	STK	1.159	1.159
MTU AERO ENG.HOLD.	DE000A0D9PT0	STK	586	586
PUBLICIS GR.	FR0000130577	STK	1.996	1.996
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	3.231	3.231
RAIFF.BK.INT.	AT0000606306	STK	4.869	4.869
RED ELEC.CORP.	ES0173093024	STK	5.735	5.735
RENAULT	FR0000131906	STK	1.743	1.743
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	872	872
SES 'A' FDRS	LU0088087324	STK	5.507	5.507
SMURFIT KAPPA	IE00B1RR8406	STK	4.037	4.037
SOLVAY	BE0003470755	STK	1.074	1.074
STORA ENSO 'R'	FI0009005961	STK	8.599	8.599
TELECOM IT.	IT0003497168	STK	464.272	464.272
UNICREDIT	IT0005239360	STK	10.094	10.094
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	2.884	2.884

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### US-Dollar

ABIOMED	US0036541003	STK	111	111
ALLIANCE DATA SYS.	US0185811082	STK	318	318
AMER. AIRL. GR.	US02376R1023	STK	1.138	1.138
AMERIPRISE FIN.	US03076C1062	STK	301	301
ATMOS EN.	US0495601058	STK	428	428
BALL	US0584981064	STK	841	841
BIO-RAD LAB. 'A'	US0905722072	STK	144	144
BIO-TECHNE	US09073M1045	STK	233	233
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098	STK	453	453
CAMDEN PROP.TR.	US1331311027	STK	439	439
CAMPBELL S.	US1344291091	STK	1.023	1.023
CBS 'B'	US1248572026	STK	696	696
CF IND.HOLD.	US1252691001	STK	890	890
CINEMARK HOLD.	US17243V1026	STK	680	680
CINTAS	US1729081059	STK	224	224
COOPER CO.	US2166484020	STK	154	154
COVETRUS	US22304C1009	STK	-	199
CREE	US2254471012	STK	865	865
CYRUSONE	US23283R1005	STK	709	709
DARDEN REST.	US2371941053	STK	356	356
DONALDSON	US2576511099	STK	745	745
DOUGLAS EMMETT	US25960P1093	STK	1.120	1.120
DOVER REG.S	US2600031080	STK	471	471
DUKE REALTY	US2644115055	STK	1.431	1.431
ENCOMPASS HLTH.	US29261A1007	STK	566	566
EQUIFAX	US2944291051	STK	377	377
F5 NETW.	US3156161024	STK	219	219
FACTSET RESE.SYS.	US3030751057	STK	178	178
FISERV	US3377381088	STK	520	520
FIVE BELOW	US33829M1018	STK	340	340
FLOWERS FOODS	US3434981011	STK	1.969	1.969
GARTNER	US3666511072	STK	282	282
GLOBUS MEDICAL 'A' NEW	US3795772082	STK	523	523
GRAINGER	US3848021040	STK	184	184
HAEMONETICS	US4050241003	STK	630	630
HENRY SCHEIN	US8064071025	STK	970	970
HORMEL FOODS	US4404521001	STK	1.267	1.267
HOST HOT.& RES.	US44107P1049	STK	2.073	2.073
HUNTINGTON	US4464131063	STK	176	176
INGALLS IND.				
INCYTE	US45337C1027	STK	579	579
INOGEN	US45780L1044	STK	277	277
INSPERITY	US45778Q1076	STK	418	418
INTERPUB.GR.CO.	US4606901001	STK	1.725	1.725
JACK HENRY & ASS.	US4262811015	STK	266	266

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JACOBS ENG.GR.	US4698141078	STK	503	503
KEYSIGHT TECHN.	US49338L1035	STK	683	683
KIRBY	US4972661064	STK	539	539
KNIGHT-SWIFT TRANSP.HOLD. 'A'	US4990491049	STK	1.145	1.145
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045	STK	762	762
LASALLE HOTEL PROP.	US5179421087	STK	1.202	-
LIVANOVA	GB00BYMT0J19	STK	631	631
MASIMO	US5747951003	STK	356	356
MATTEL	US5770811025	STK	3.759	3.759
MGM RES.INT.	US5529531015	STK	1.459	1.459
MID-AMER.APARTM. COMM.	US59522J1034	STK	410	410
MKS INSTR.	US55306N1046	STK	524	524
MONOLITHIC POW.SYS.	US6098391054	STK	308	308
MSCI 'A'	US55354G1004	STK	251	251
MURPHY OIL	US6267171022	STK	2.176	2.176
NAT.OILW.VARCO	US6370711011	STK	1.987	1.987
NETAPP	US64110D1046	STK	356	356
NEWS NEW 'A'	US65249B1098	STK	2.830	2.830
NIELSEN HOLD.	GB00BWFY5505	STK	1.424	1.424
NORDSTROM	US6556641008	STK	424	424
NU SKIN ENTERPR. 'A'	US67018T1051	STK	395	395
OMNICOM GR.	US6819191064	STK	528	528
PEBBLEBROOK HOT.TR.	US70509V1008	STK	-	1.106
POLARIS IND.	US7310681025	STK	405	405
PRIMERICA	US74164M1080	STK	349	349
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	572	572
RESMED	US7611521078	STK	380	380
ROPER TECHN.	US7766961061	STK	138	138
SABRE	US78573M1045	STK	1.588	1.588
SEAGATE TECH.	IE00B58JVZ52	STK	1.398	1.398
SENIOR HOUS.PROP.TR.	US81721M1099	STK	1.751	1.751
SM EN.	US78454L1008	STK	1.855	1.855
SONOCO PROD.	US8354951027	STK	706	706
SOUTHW.GAS HOLD.	US8448951025	STK	477	477
SPROUTS FARMERS MARK.	US85208M1027	STK	1.518	1.518
SYNEOS HLTH. 'A'	US87166B1026	STK	977	977
SYNOPSIS	US8716071076	STK	423	423
TAKE-TWO INT.ACT.SOFTW.	US8740541094	STK	590	590
TELEDYNE TECHN.	US8793601050	STK	176	176
TORCHMARK	US8910271043	STK	464	464
TOTAL SYS.SERV.	US8919061098	STK	442	442

## ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ULTA BEAUTY	US90384S3031	STK	140	140
UNITED THERAP. (DEL.)	US91307C1027	STK	330	330
VERISIGN	US92343E1029	STK	247	247
VORNADO REALTY TR. SBI	US9290421091	STK	590	590
WATSCO 'A'	US9426222009	STK	260	260
WENDY'S 'A'	US95058W1009	STK	2.342	2.342
WESTERN DIGITAL	US9581021055	STK	1.787	1.787
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055	STK	370	370
WHIRLPOOL	US9633201069	STK	342	342
WOODWARD	US9807451037	STK	513	513

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

##### US-Dollar

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
APARTMENT INV.A.MANAG. 'A'	US03748R1014	STK	828	-
VECTREN	US92240G1013	STK	556	-

#### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

##### Euro

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
LUXOTTICA GR.	IT0001479374	STK	1.887	1.887

##### US-Dollar

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DUN & BRADSTREET (DEL.)	US26483E1001	STK	281	-
NEWFIELD EXPL.	US6512901082	STK	2.251	2.251
STERIS	GB00BVVBC028	STK	364	-

#### Investmentanteile

#### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

##### Euro

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
ISHARES EURO STOXX 50	DE0005933956	ANT	28.950	28.950

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene  
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der  
Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------------	---------------------

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>848</b>
----------------------------	------------	------------

Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/19)

<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>6.897</b>
---	------------	--------------

USD/EUR	EUR	6.897
---------	-----	-------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,39 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,25 %

### Sonstige Angaben

#### Greiff Systematic Allocation Fund I

ISIN	DE000A2JN5B4
Fondsvermögen (EUR)	14.220.564,28
Anteilwert (EUR)	103,48
Umlaufende Anteile (STK)	137.429,4540
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Greiff Systematic Allocation Fund R

ISIN	DE000A2JN5C2
Fondsvermögen (EUR)	6.396.216,91
Anteilwert (EUR)	103,19
Umlaufende Anteile (STK)	61.986,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,45%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 16:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

### Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	100,25 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

### Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

### Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	-0,25 %
------------------------------------	---------

### Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
iShares EURO STOXX 50	0,09000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

## ■ Firmenspiegel

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH  
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln  
 Telefon (02 21) 39095 - 0  
 Telefax (02 21) 39095 - 400  
 E-Mail: info@monega.de  
 Internet: www.monega.de  
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.  
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.  
 (Stand 31.12.2018)  
 gegründet: 11.12.1999



### Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und  
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

### Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen  
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender  
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG  
 Prof. Dr. Jochen Axer  
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
 Detlef Bierbaum  
 Bankier  
 Joachim Gallus  
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen  
 Ulrich Gericke  
 Managing Director der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG  
 Martin Laubisch  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank  
 Berlin eG  
 Martin Risse  
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Barmenia  
 Versicherungen  
 Dietmar Scheel  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

### Geschäftsführung

Bernhard Fünfer  
 Christian Finke

### Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln  
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln  
 modifiziert verfügbare haftende  
 Eigenmittel: EURO 2.265.300.000,00  
 (Stand 31.12.2017)

### Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

### Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)  
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

### Sonstige Angaben

Greiff Systematic Allocation Fund I  
 WKN: A2JN5B  
 ISIN: DE000A2JN5B4

Greiff Systematic Allocation Fund R  
 WKN: A2JN5C  
 ISIN: DE000A2JN5C2

