

# Jahresbericht

## Greiff Systematic Allocation Fund

zum 31. Oktober 2019

---

# Jahresbericht des Greiff Systematic Allocation Fund

ZUM 31. OKTOBER 2019

■ Tätigkeitsbericht	2
■ Vermögensübersicht	5
■ Vermögensaufstellung	6
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	12
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I	16
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R	16
■ Entwicklungsrechnung	
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I	17
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R	17
■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I	18
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R	18
■ Verwendungsrechnung	
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND I	19
– GREIFF SYSTEMATIC ALLOCATION FUND R	19
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
■ Firmenspiegel	26

**Tätigkeitsbericht**

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

hiermit legen wir Ihnen den Jahresbericht des Fonds Greiff Systematic Allocation Fund für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 vor.

Die Gesellschaft hat die Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau, als Fondsmanager für den Fonds bestellt.

Für das Sondervermögen ist kein Anlageschwerpunkt festgelegt. Das Sondervermögen soll zu mindestens 25 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen (Aktien und Aktienfonds) in- und ausländischer Aussteller investieren, ein regionaler Schwerpunkt ist nicht vorgesehen. Das Fondsmanagement dieses Sondervermögens strebt an, durch einen digitalisierten Investmentprozess die Aktienquote des Sondervermögens so zu steuern, dass in schwachen Marktphasen Verluste durch eine Redu-

zierung der Aktienquote verringert werden sollen. Ziel der Anlagepolitik des Fondsmanagements dieses Sondervermögens ist es, risikoangemessene Wertzuwächse zu erzielen. Hierzu werden je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten im Rahmen der Anlagepolitik die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere (z.B. Aktien, Anleihen, Genussscheine und Zertifikate), Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente. Derivate dürfen zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Der Fonds ist an keine Benchmark gebunden. Je nach Marktlage kann er sowohl zyklisch als auch antizyklisch handeln.

Die Mandatsstruktur zum Berichtsstichtag stellt sich wie folgt dar:

	Fondsvermögen	Anteile	Anteilwert
Greiff Systematic Allocation Fund	25.483.617,42 EUR		
Greiff Systematic Allocation Fund I	16.476.870,48 EUR	154.613,96	106,57 EUR
Greiff Systematic Allocation Fund R	9.006.746,94 EUR	84.943,00	106,03 EUR

Zum Berichtsstichtag besteht folgende Asset Allocation:

	Tageswert EUR	Tageswert % FV
Renten in EUR	1.316.947,04	5,17 %
Renten in Währung	3.665.253,99	14,38 %
Aktien in EUR	10.778.373,75	42,30 %
Aktien in Währung	8.582.684,05	33,68 %
Derivate	122.479,14	0,48 %
Kasse / Forder. u. Verbindl.	1.017.879,45	3,99 %
<b>Summe</b>	<b>25.483.617,42</b>	<b>100,00 %</b>

Die größten Einzelpositionen im Portfolio (gemessen am Tageswert in Euro) sind zum Berichtsstichtag:

Bezeichnung	Tageswert % FV
US TREASURY 2027	3,71%
US TREASURY 2028	3,48%
US TREASURY 2028	2,67%
US TREASURY 2028	2,32%
US TREASURY 2027	2,21%

- Der Fonds steuert, wie eingangs erwähnt, die Aktienquote nach einem quantitativen, streng systematischen Regelwerk. Dabei wurde ein breites Universum, bestehend aus US- als auch Euroland Aktien täglich nach festgelegten Kriterien untersucht. Hierbei führten positive Analysen zu einem Kauf der Aktie und negative Analysen zu Verkäufen. Nicht in Aktien investiertes Kapital wurde in Bundesanleihen und US-Staatsanleihen sowie Kasse in EUR und USD gehalten. Das

USD Exposure wurde stets durch das Portfoliomanagement mittels Devisentermingeschäfte abgesichert.

- Das Universum wurde in einem regelmäßigen Turnus überprüft und aktualisiert. Dabei wurden einerseits Liquiditäts-, als auch Größen-, sowie ESG-Kriterien berücksichtigt.
- Bedingt durch die negativen Aktien-Analysen wurde im November und Dezember des Berichtszeitraumes die Aktienquote deutlich unter 30% reduziert. Wohingegen viele positive Aktien-Analysen zu Beginn des Jahres 2019 zu vermehrten Aktienkäufen und in deren Folge zu einer Aktienquote über 70% führten.
- Aufgrund des systematischen, regelbasierten Ansatzes wurden - basierend auf Wirtschafts- und Konjunkturdaten - keine strategischen sowie taktische Allokationsentscheidungen getroffen. Des Weiteren wurden keine branchenspezifischen Umschichten vorgenommen.

Die Anteilklasse I konnte im Berichtszeitraum eine Performance in Höhe von 6,57 % erzielen. Die Anteilklasse R erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von 6,03 %.

Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse I lag im Berichtszeitraum bei 5,78 %. Die durchschnittliche Volatilität der Anteilklasse R lag im Berichtszeitraum bei 5,79 %.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse I ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -1.189.487,73 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien, Renten und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

Im Berichtszeitraum wurde für die Anteilklasse R ein saldiertes Veräußerungsergebnis in Höhe von -651.958,92 Euro realisiert. Das Veräußerungsergebnis ist im Wesentlichen auf die Veräußerungen von Aktien, Renten und Devisentermingeschäften zurückzuführen.

## ■ Tätigkeitsbericht

Aus der im Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV genannten Verwaltungsvergütung der KVG zahlt die KVG eine Basisvergütung in Höhe von 142.033,35 EUR an den Asset Manager.

Die Wertentwicklung des Fonds kann durch folgende Risiken und Unsicherheiten beeinträchtigt werden:

### *Kursänderungsrisiko von Aktien*

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

### *Zinsänderungsrisiko*

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

### *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile*

Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen. Hierdurch können bestehende Risiken kumulieren, und eventuelle Chancen können sich gegeneinander aufheben. Es ist der Gesellschaft im Regelfall nicht möglich, das Management der Zielfonds zu kontrollieren. Deren Anlageentscheidungen müssen nicht zwingend mit den Annahmen oder Erwartungen der Gesellschaft übereinstimmen. Der Gesellschaft wird die aktuelle Zusammensetzung der Zielfonds oftmals nicht zeitnah bekannt sein. Entspricht die Zusammensetzung nicht ihren Annahmen oder Erwartungen, so kann sie gegebenenfalls erst deutlich verzögert reagieren, indem sie Zielfondsanteile zurückgibt.

Offene Investmentvermögen, an denen der Fonds Anteile erwirbt, könnten zudem zeitweise die Rücknahme der Anteile aussetzen. Dann ist die Gesellschaft daran gehindert, die Anteile an dem Zielfonds zu

veräußern, indem sie diese Auszahlung des Rücknahmepreises bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle des Zielfonds zurückgibt.

### *Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften*

Die Gesellschaft darf für den Fonds Derivatgeschäfte abschließen. Der Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes vermindern. Vermindert sich der Wert bis zur Wertlosigkeit, kann die Gesellschaft gezwungen sein, die erworbenen Rechte verfallen zu lassen. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann der Fonds ebenfalls Verluste erleiden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Fondsvermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist. Das Verlustrisiko kann bei Abschluss des Geschäfts nicht bestimmbar sein.
- Ein liquider Sekundärmarkt für ein bestimmtes Instrument zu einem gegebenen Zeitpunkt kann fehlen. Eine Position in Derivaten kann dann unter Umständen nicht wirtschaftlich neutralisiert (geschlossen) werden.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Fonds gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass der Fonds zur Abnahme von Vermögenswerten zu einem höheren als dem aktuellen Marktpreis, oder zur Lieferung von Vermögenswerten zu einem niedrigeren als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet. Der Fonds erleidet dann einen Verlust in Höhe der Preisdifferenz minus der eingenommenen Optionsprämie.
- Bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass die Gesellschaft für Rechnung des Fonds verpflichtet ist, die Differenz zwischen dem bei Abschluss zugrunde gelegten Kurs und dem Marktkurs zum Zeitpunkt der Glattstellung bzw. Fälligkeit des Geschäftes zu tragen. Damit würde der Fonds Verluste erleiden. Das Risiko des Verlusts ist bei Abschluss des Terminkontrakts nicht bestimmbar.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Die von der Gesellschaft getroffenen Prognosen über die künftige Entwicklung von zugrunde liegenden Vermögensgegenständen, Zinssätzen, Kursen und Devisenmärkten können sich im Nachhinein als unrichtig erweisen.
- Die den Derivaten zugrunde liegenden Vermögensgegenstände können zu einem an sich günstigen Zeitpunkt nicht gekauft bzw. verkauft werden bzw. müssen zu einem ungünstigen Zeitpunkt gekauft oder verkauft werden.
- Durch die Verwendung von Derivaten können potenzielle Verluste entstehen, die unter Umständen nicht vorhersehbar sind und sogar die Einschusszahlungen überschreiten können. Bei außerbörslichen Geschäften, sogenannten over-the-counter (OTC)-Geschäften, können folgende Risiken auftreten:
- Es kann ein organisierter Markt fehlen, so dass die Gesellschaft die für Rechnung des Fonds am OTC-Markt erworbenen Finanzinstrumente schwer oder gar nicht veräußern kann.
- Der Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) kann aufgrund der individuellen Vereinbarung schwierig, nicht möglich oder mit erheblichen Kosten verbunden sein.

### *Währungsrisiko*

Sofern Vermögenswerte eines Fonds in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält der Fonds die Erträge,

## ■ Tätigkeitsbericht

Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Fonds.

Eine Vermögensaufstellung über das Portfolio zum 31. Oktober 2019 sowie eine Übersicht über während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, finden Sie auf den Folgeseiten dieses Berichts.

### **Wesentliche Änderungen**

Zum Ablauf des 31.10.2019 wurden die Anteilklassen „Greiff Equity L/S (R)“ und „Greiff Equity L/S (I)“ in die Anteilklasse „Greiff Systematic Allocation Fund R“ verschmolzen.

### **Anmerkungen**

Die Berechnung der Wertentwicklung erfolgt nach der BVI-Methode ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen oder Rücknahmeabschlägen.

WIR WEISEN DARAUF HIN, DASS DIE HISTORISCHE WERTENTWICKLUNG DES FONDS KEINE PROGNOSE FÜR DIE ZUKUNFT ERMÖGLICHT.

Im Berichtszeitraum wurden keine Transaktionen für Rechnung des Fonds über Broker ausgeführt, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind.

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.076.179,13</b>	<b>102,33</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>19.361.057,80</b>	<b>75,97</b>
Industriewerte	4.707.204,52	18,47
Finanzwerte	4.257.172,65	16,71
Konsumgüter	2.082.058,13	8,17
Technologie	2.070.874,98	8,13
Verbraucher-Dienstleistungen	1.742.557,25	6,84
Versorgungsunternehmen	1.510.426,14	5,93
Rohstoffe	937.469,83	3,68
Öl & Gas	694.098,20	2,72
Telekommunikation	687.874,44	2,70
Gesundheitswesen	671.321,66	2,63
<b>2. Anleihen</b>	<b>4.982.201,03</b>	<b>19,55</b>
Regierungsanleihen	4.982.201,03	19,55
<b>3. Derivate</b>	<b>122.479,14</b>	<b>0,48</b>
Devisen-Derivate	122.479,14	0,48
<b>4. Forderungen</b>	<b>342.507,22</b>	<b>1,34</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>1.267.933,94</b>	<b>4,98</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-592.561,71</b>	<b>-2,33</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-592.561,71	-2,33
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.483.617,42</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 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>20.678.004,84</b>	<b>81,14</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>10.778.373,75</b>	<b>42,30</b>
ABN AMRO BK. DEP.REC.	NL0011540547	STK	11.533	11.533	-	EUR	16,690	192.485,77	0,76
ACS	ES0167050915	STK	5.101	5.101	-	EUR	36,390	185.625,39	0,73
AENA	ES0105046009	STK	1.208	1.208	-	EUR	164,500	198.716,00	0,78
AÉROP.PARIS	FR0010340141	STK	1.116	3.731	2.615	EUR	170,400	190.166,40	0,75
ARKEMA	FR0010313833	STK	2.191	4.474	2.283	EUR	91,640	200.783,24	0,79
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	1.233	1.233	-	EUR	235,000	289.755,00	1,14
ASSI.GENERALI	IT0000062072	STK	10.748	10.748	-	EUR	18,175	195.344,90	0,77
BOUYGUES	FR0000120503	STK	5.984	5.984	-	EUR	38,000	227.392,00	0,89
DASSAULT SYS.	FR0000130650	STK	1.395	2.466	1.071	EUR	136,050	189.789,75	0,74
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	1.555	1.555	-	EUR	138,950	216.067,25	0,85
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	6.234	6.234	-	EUR	31,750	197.929,50	0,78
EIFFAGE	FR0000130452	STK	2.017	2.017	-	EUR	96,320	194.277,44	0,76
ELISA 'A'	FI0009007884	STK	4.733	4.733	-	EUR	48,970	231.775,01	0,91
ENAGAS	ES0130960018	STK	9.053	9.053	-	EUR	22,190	200.886,07	0,79
ENEL	IT0003128367	STK	36.526	36.526	-	EUR	6,940	253.490,44	0,99
EXOR	NL0012059018	STK	3.109	5.074	1.965	EUR	68,720	213.650,48	0,84
FERROVIAL	ES0118900010	STK	9.451	9.451	-	EUR	26,460	250.073,46	0,98
FORTUM	FI0009007132	STK	9.393	17.014	7.621	EUR	21,890	205.612,77	0,81
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	3.004	3.004	-	EUR	64,880	194.899,52	0,76
GECINA	FR0010040865	STK	1.349	1.349	-	EUR	153,800	207.476,20	0,81
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	1.470	1.470	-	EUR	158,800	233.436,00	0,92
HERMES INT.	FR0000052292	STK	352	352	-	EUR	645,000	227.040,00	0,89
HOCHTIEF	DE0006070006	STK	1.748	2.964	1.216	EUR	111,800	195.426,40	0,77
INGENICO GR.	FR0000125346	STK	2.430	2.430	-	EUR	95,740	232.648,20	0,91
KLÉPIERRE	FR0000121964	STK	5.925	5.925	-	EUR	33,390	197.835,75	0,78
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	8.724	15.127	6.403	EUR	22,325	194.763,30	0,76
KON.PHILIPS	NL0000009538	STK	4.845	4.845	-	EUR	39,270	190.263,15	0,75
KONE (NEW)	FI0009013403	STK	3.968	3.968	-	EUR	57,040	226.334,72	0,89
KPN	NL0000009082	STK	65.728	65.728	-	EUR	2,780	182.723,84	0,72
LVMH	FR0000121014	STK	669	669	-	EUR	382,500	255.892,50	1,00
MERLIN PROP. SOCIMI	ES0105025003	STK	15.289	15.289	-	EUR	13,200	201.814,80	0,79
METRO	DE000BFB0019	STK	12.857	12.857	-	EUR	14,600	187.712,20	0,74
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	925	925	-	EUR	249,000	230.325,00	0,90
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	7.466	7.466	-	EUR	24,410	182.245,06	0,72
NESTE	FI0009013296	STK	6.298	11.231	4.933	EUR	32,360	203.803,28	0,80
NOKIAN RENKAAT	FI0009005318	STK	7.068	12.287	5.219	EUR	25,600	180.940,80	0,71
OMV	AT0000743059	STK	3.933	3.933	-	EUR	52,320	205.774,56	0,81
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	6.918	6.918	-	EUR	40,000	276.720,00	1,09
PROXIMUS	BE0003810273	STK	6.777	6.777	-	EUR	27,530	186.570,81	0,73
SAP	DE0007164600	STK	1.611	1.611	-	EUR	118,800	191.386,80	0,75
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	2.442	2.442	-	EUR	83,260	203.320,92	0,80
SES 'A' FDRS	LU0088087324	STK	12.376	17.883	5.507	EUR	17,370	214.971,12	0,84
SOFINA	BE0003717312	STK	1.025	1.025	-	EUR	198,200	203.155,00	0,80
SYMRISE	DE000SYM9999	STK	2.186	2.186	-	EUR	86,280	188.608,08	0,74

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
TÉLÉP.	FR0000051807	STK		1.301	1.301	-	EUR 203,200	264.363,20	1,04
UMICORE NAM.	BE0974320526	STK		6.739	6.739	-	EUR 36,970	249.140,83	0,98
UNILEVER NAM.	NL0000388619	STK		3.483	566	-	EUR 52,950	184.424,85	0,72
VALÉO PORT.	FR0013176526	STK		6.131	13.259	7.128	EUR 33,340	204.407,54	0,80
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141	STK		9.413	9.413	-	EUR 23,570	221.864,41	0,87
VINCI	FR0000125486	STK		2.291	2.291	-	EUR 100,600	230.474,60	0,90
VIVENDI	FR0000127771	STK		7.764	7.764	-	EUR 24,960	193.789,44	0,76
<b>US-Dollar</b>								<b>8.582.684,05</b>	<b>33,68</b>
AKAMAI TECHN.	US00971T1016	STK		1.003	1.003	-	USD 86,500	77.765,88	0,31
ALIGN TECHNOLOGY	US0162551016	STK		358	358	-	USD 252,290	80.957,13	0,32
ALLEGHANY	US0171751003	STK		105	105	-	USD 778,290	73.249,18	0,29
ALLEGION	IE00BFRT3W74	STK		756	756	-	USD 116,040	78.632,40	0,31
AMER. CAMPUS COMM.	US0248351001	STK		1.497	1.497	-	USD 49,980	67.064,10	0,26
AMER.FIN.GR.	US0259321042	STK		630	630	-	USD 104,040	58.750,68	0,23
AMER.WATER WORKS	US0304201033	STK		757	757	-	USD 123,270	83.642,17	0,33
AMERISOURCEBERGEN	US03073E1055	STK		774	774	-	USD 85,380	59.233,74	0,23
APARTMENT INV.&MANAG. 'A'	US03748R7540	STK		1.378	551	-	USD 54,880	67.785,27	0,27
APTARGROUP	US0383361039	STK		655	655	-	USD 118,150	69.366,06	0,27
AQUA AMER.	US03836W1036	STK		1.851	1.851	-	USD 45,330	75.208,02	0,30
ARCONIC	US03965L1008	STK		3.559	3.559	-	USD 27,470	87.631,18	0,34
ARTHUR J.GALLAGHER & CO.	US3635761097	STK		888	888	-	USD 91,220	72.606,43	0,28
ASS.BC.-CORP	US0454871056	STK		3.362	3.362	-	USD 20,110	60.601,28	0,24
AVERY DENNISON	US0536111091	STK		586	586	-	USD 127,860	67.159,02	0,26
BRIGHTHOUSE FIN.	US10922N1037	STK		1.810	1.810	-	USD 37,760	61.260,79	0,24
BROWN & BROWN	US1152361010	STK		2.312	2.312	-	USD 37,680	78.085,56	0,31
BROWN-FORMAN 'B'	US1156372096	STK		1.322	1.322	-	USD 65,520	77.638,54	0,30
CARLISLE COS.	US1423391002	STK		592	592	-	USD 152,270	80.799,39	0,32
CARMAX	US1431301027	STK		1.073	1.638	565	USD 93,170	89.608,22	0,35
CARTER'S	US1462291097	STK		704	704	-	USD 100,240	63.253,67	0,25
CASEY'S GEN.STORES	US1475281036	STK		493	493	-	USD 170,810	75.480,06	0,30
CBOE GL.MARK.	US12503M1080	STK		677	677	-	USD 115,220	69.917,93	0,27
CBRE GR. 'A'	US12504L1098	STK		1.601	3.239	1.638	USD 53,550	76.846,28	0,30
CHARLES RIVER LAB.INT.	US1598641074	STK		564	564	-	USD 129,980	65.709,42	0,26
CHEMED	US16359R1032	STK		228	355	127	USD 393,910	80.501,48	0,32
CIRRUS LOGIC	US1727551004	STK		1.227	2.470	1.243	USD 67,960	74.742,90	0,29
CLEAN HARBORS	US1844961078	STK		885	885	-	USD 82,460	65.412,18	0,26
CMS EN.	US1258961002	STK		1.375	1.375	-	USD 63,920	78.779,19	0,31
COGNEX	US1924221039	STK		1.461	2.964	1.503	USD 51,490	67.428,75	0,26
CONAGRA BRANDS	US2058871029	STK		2.926	2.926	-	USD 27,050	70.943,67	0,28
CRACKER BARREL OLD COUN.ST.	US22410J1060	STK		396	396	-	USD 155,500	55.194,73	0,22
CULLEN-FROST BKS.	US2298991090	STK		753	753	-	USD 90,080	60.798,85	0,24
CYPRESS SEMICON.	US2328061096	STK		5.096	5.096	-	USD 23,270	106.291,33	0,42
DOLLAR TREE	US2567461080	STK		765	765	-	USD 110,400	75.701,16	0,30
EATON VANCE	US2782651036	STK		1.679	1.679	-	USD 45,600	68.625,82	0,27
EDISON INT.	US2810201077	STK		1.071	1.071	-	USD 62,900	60.382,65	0,24
EMCOR GR.	US29084Q1004	STK		777	777	-	USD 87,710	61.086,07	0,24
EPR PROP.	US26884U1097	STK		961	961	-	USD 77,790	67.006,85	0,26
EQT	US26884L1098	STK		6.757	6.757	-	USD 10,740	65.047,44	0,26



## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
ESSEX PROP.TR.	US2971781057	STK		266	266	-	USD 327,130	77.996,31	0,31
EVEREST REINS.GR.	BMG3223R1088	STK		293	293	-	USD 257,090	67.518,82	0,26
EVERGY	US30034W1062	STK		1.190	1.190	-	USD 63,910	68.169,14	0,27
EXTRA SPACE STORAGE	US30225T1025	STK		755	755	-	USD 112,270	75.977,10	0,30
FIFTH THIRD BANCORP	US3167731005	STK		2.387	2.387	-	USD 29,080	62.218,40	0,24
FIVE BELOW	US33829M1018	STK		583	923	340	USD 125,110	65.378,15	0,26
GARMIN NAM.	CH0114405324	STK		1.033	1.033	-	USD 93,750	86.804,78	0,34
GRAINGER	US3848021040	STK		227	411	184	USD 308,890	62.849,49	0,25
HANESBRANDS	US4103451021	STK		4.808	4.808	-	USD 15,210	65.548,94	0,26
HAWAIIAN ELEC.IND.	US4198701009	STK		1.791	1.791	-	USD 45,150	72.481,20	0,28
HCP	US40414L1098	STK		2.376	2.376	-	USD 37,620	80.119,32	0,31
HEALTHCARE REALTY TR.	US4219461047	STK		2.021	2.021	-	USD 34,770	62.985,86	0,25
HIGHWOODS PROP.	US4312841087	STK		1.491	1.491	-	USD 46,800	62.545,42	0,25
HOLOGIC	US4364401012	STK		1.593	2.591	998	USD 48,310	68.980,26	0,27
HUNTINGTON BANCSH.	US4461501045	STK		5.088	5.088	-	USD 14,130	64.440,86	0,25
INTERPUB.GR.CO.	US4606901001	STK		3.174	7.830	4.656	USD 21,750	61.878,28	0,24
IPG PHOTONICS	US44980X1090	STK		550	550	-	USD 134,280	66.198,18	0,26
ITT	US45073V1089	STK		1.180	1.180	-	USD 59,450	62.879,04	0,25
J.LANG LASALLE	US48020Q1076	STK		480	480	-	USD 146,520	63.039,13	0,25
J.M. SMUCKER	US8326964058	STK		611	611	-	USD 105,680	57.877,00	0,23
JACK HENRY & ASS.	US4262811015	STK		469	735	266	USD 141,560	59.509,38	0,23
JACOBS ENG.GR.	US4698141078	STK		775	1.278	503	USD 93,580	65.006,50	0,26
JBG SMITH PRO.	US46590V1008	STK		1.717	1.717	-	USD 40,260	61.960,67	0,24
JUNIPER NETW.	US48203R1041	STK		2.748	6.149	3.401	USD 24,820	61.135,09	0,24
KANSAS CITY SOUTH.	US4851703029	STK		540	540	-	USD 140,780	68.140,73	0,27
KELLOGG	US4878361082	STK		1.193	1.193	-	USD 63,530	67.934,65	0,27
KIMCO REALTY	US49446R1095	STK		3.679	3.679	-	USD 21,560	71.096,89	0,28
KIRBY	US4972661064	STK		905	1.444	539	USD 79,160	64.213,51	0,25
KNIGHT-SWIFT TRANSP.HOLD. 'A'	US4990491049	STK		1.967	3.112	1.145	USD 36,460	64.282,54	0,25
LANDSTAR SYS.	US5150981018	STK		611	1.107	496	USD 113,150	61.968,05	0,24
LIBERTY PRO.	US5311721048	STK		1.475	1.475	-	USD 59,070	78.096,40	0,31
LIFE STORAGE	US53223X1072	STK		669	669	-	USD 108,920	65.313,92	0,26
LINCOLN ELECTRIC HOLD.	US5339001068	STK		768	768	-	USD 89,570	61.658,91	0,24
LKQ	US5018892084	STK		2.384	2.384	-	USD 33,990	72.632,24	0,29
MANPOWERGR.	US56418H1005	STK		776	1.562	786	USD 90,920	63.240,19	0,25
MASCO	US5745991068	STK		1.669	1.669	-	USD 46,250	69.189,49	0,27
MAXIM INTEGR.PROD.	US57772K1016	STK		1.216	1.216	-	USD 58,660	63.936,32	0,25
MAXIMUS	US5779331041	STK		962	1.555	593	USD 76,740	66.171,18	0,26
MCCORMICK&CO.	US5797802064	STK		455	455	-	USD 160,690	65.534,85	0,26
MED.PROP.TR.	US58463J3041	STK		3.594	3.594	-	USD 20,730	66.780,46	0,26
MICROCHIP TECHN.	US5950171042	STK		907	907	-	USD 94,290	76.655,79	0,30
MKS INSTR.	US55306N1046	STK		887	1.411	524	USD 108,220	86.040,55	0,34
MSA SAFETY	US5534981064	STK		608	608	-	USD 120,070	65.435,00	0,26
MSC IND.DIRECT 'A'	US5535301064	STK		973	973	-	USD 73,210	63.849,17	0,25
NAT.OILW.VARCO	US6370711011	STK		3.387	8.385	4.998	USD 22,620	68.672,02	0,27
NATIONAL RET.PROP.	US6374171063	STK		1.399	1.399	-	USD 58,910	73.871,81	0,29
NEW YORK TIMES 'A'	US6501111073	STK		2.248	4.308	2.060	USD 30,900	62.262,54	0,24
NISOURCE	US65473P1057	STK		2.585	2.585	-	USD 28,040	64.969,66	0,25

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
NORDSON	US6556631025	STK		544	544	-	USD 156,810	76.461,83	0,30
NORDSTROM	US6556641008	STK		2.013	4.199	2.186	USD 35,900	64.775,42	0,25
NVR	US62944T1051	STK		19	19	-	USD 3.636,590	61.932,69	0,24
OLD DOMINION FREIGHT LINE	US6795801009	STK		389	389	-	USD 182,080	63.486,86	0,25
OLD REPUBLIC INT.	US6802231042	STK		3.040	4.853	1.813	USD 22,340	60.873,57	0,24
OMEGA HC.INV.	US6819361006	STK		1.943	1.943	-	USD 44,040	76.699,43	0,30
ONE GAS	US68235P1084	STK		849	849	-	USD 92,840	70.650,44	0,28
PENTAIR	IE00BL509M33	STK		1.782	1.782	-	USD 41,470	66.239,00	0,26
PERKINELMER	US7140461093	STK		829	829	-	USD 85,960	63.873,83	0,25
PERRIGO	IE00BGH1M568	STK		1.376	1.376	-	USD 53,020	65.392,84	0,26
PINNACLE WEST CAP.	US7234841010	STK		802	802	-	USD 94,120	67.659,43	0,27
POOL	US73278L1052	STK		457	457	-	USD 207,400	84.956,57	0,33
PVH	US6936561009	STK		895	895	-	USD 87,130	69.897,68	0,27
QORVO	US74736K1016	STK		1.039	1.039	-	USD 80,860	75.304,57	0,30
QUEST DIAGNOSTICS	US74834L1008	STK		731	731	-	USD 101,250	66.341,37	0,26
REALTY INC.	US7561091049	STK		1.091	1.091	-	USD 81,790	79.982,87	0,31
REGENCY CENT.	US7588491032	STK		1.058	1.058	-	USD 67,240	63.765,45	0,25
REPUBLIC SERV.	US7607591002	STK		929	929	-	USD 87,510	72.869,44	0,29
ROBERT HALF INT.	US7703231032	STK		1.195	2.345	1.150	USD 57,270	61.343,30	0,24
SCIENCE APP.INT.NEW	US8086251076	STK		849	849	-	USD 82,620	62.873,11	0,25
SERV.PROP.TR.	US81761L1026	STK		2.681	-	-	USD 25,300	60.798,01	0,24
SILICON LAB.	US8269191024	STK		870	870	-	USD 106,240	82.847,49	0,33
SL GREEN REALTY	US78440X1019	STK		820	820	-	USD 83,600	61.445,79	0,24
STERIS	IE00BFY8C754	STK		611	247	-	USD 141,570	77.532,62	0,30
SYNNEX	US87162W1009	STK		785	785	-	USD 117,740	82.844,89	0,33
TAPESTRY	US8760301072	STK		3.193	3.193	-	USD 25,860	74.011,54	0,29
TEMPUR SEALY INT.	US88023U1016	STK		873	873	-	USD 90,950	71.168,69	0,28
TRIMBLE	US8962391004	STK		1.968	1.968	-	USD 39,840	70.277,52	0,28
UNIT.AIRL.HOLD.	US9100471096	STK		753	753	-	USD 90,840	61.311,81	0,24
UNITED THERAP. (DEL.)	US91307C1027	STK		769	1.099	330	USD 89,840	61.925,30	0,24
VALLEY NAT.BANCORP	US9197941076	STK		6.086	6.086	-	USD 11,580	63.170,24	0,25
WATERS	US9418481035	STK		343	540	197	USD 211,480	65.018,28	0,26
WEC EN.GR.	US92939U1060	STK		991	991	-	USD 94,400	83.852,82	0,33
WESTERN DIGITAL	US9581021055	STK		1.156	2.943	1.787	USD 51,650	53.518,04	0,21
XYLEM	US98419M1009	STK		852	852	-	USD 76,690	58.566,65	0,23
ZEBRA TECH. 'A'	US9892071054	STK		316	316	-	USD 237,870	67.375,00	0,26

### Verzinsliche Wertpapiere

<b>Euro</b>								<b>1.316.947,04</b>	<b>5,17</b>
0,0000 % BUND V.19-29	DE0001102473	EUR		400.000	400.000	-	% 104,036	416.142,00	1,63
0,5000 % BUND V.18-28	DE0001102440	EUR		400.000	900.000	500.000	% 108,530	434.118,12	1,70
1,2500 % BUND V.17-48	DE0001102432	EUR		350.000	700.000	350.000	% 133,339	466.686,92	1,83
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.665.253,99</b>	<b>14,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>3.665.253,99</b>	<b>14,38</b>
2,2500 % USA TREA. V.17-27	US9128282R06	USD		600.000	2.700.000	2.100.000	% 104,602	562.550,41	2,21
2,3750 % USA TREA. V.17-27	US912828X885	USD		1.000.000	2.550.000	1.550.000	% 105,445	945.146,87	3,71
2,7500 % USA TREA. V.18-28	US9128283W81	USD		700.000	2.200.000	1.500.000	% 108,563	681.161,21	2,67

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
2,8750 % USA TREA. V.18-28	US9128284N73		USD	600.000	2.950.000	2.350.000	%	109,711	590.028,81	2,32
2,8750 % USA TREA. V.18-28	US9128284V99		USD	900.000	900.000	-	%	109,875	886.366,69	3,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>24.343.258,83</b>	<b>95,53</b>	
<b>Derivate</b>								<b>122.479,14</b>	<b>0,48</b>	
<b>Devisen-Derivate</b>										
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>122.479,14</b>	<b>0,48</b>	
USD/EUR 13.640.000,00		OTC						122.479,14	0,48	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.267.933,94</b>	<b>4,98</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.267.933,94</b>	<b>4,98</b>	
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
<b>Verwahrstelle</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.183.156,30			%	100,000	1.183.156,30	4,64
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	94.582,17			%	100,000	84.777,64	0,33
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>342.507,22</b>	<b>1,34</b>	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	30.466,26				30.466,26	0,12	
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	6.888,94				6.888,94	0,03	
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	305.152,02				305.152,02	1,20	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-592.561,71</b>	<b>-2,33</b>	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-567.587,25				-567.587,25	-2,23	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-24.974,46				-24.974,46	-0,10	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.483.617,42</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>	

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

### Greiff Systematic Allocation Fund I

ISIN	DE000A2JN5B4
Fondsvermögen (EUR)	16.476.870,48
Anteilwert (EUR)	106,57
Umlaufende Anteile (STK)	154.613,96

### Greiff Systematic Allocation Fund R

ISIN	DE000A2JN5C2
Fondsvermögen (EUR)	9.006.746,94
Anteilwert (EUR)	106,03
Umlaufende Anteile (STK)	84.943,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2019 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.10.2019

---

US-Dollar	(USD)	1,11565 = 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
ACCOR	FR000120404	STK	6.701	6.701
AGEAS	BE0974264930	STK	2.370	2.370
AIR LIQUIDE	FR0000120073	STK	1.626	1.789
AKZO NOBEL	NL0013267909	STK	1.897	1.897
ALSTOM	FR0010220475	STK	4.842	4.842
AMADEUS IT GR.	ES0109067019	STK	3.632	3.632
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	1.544	1.544
ARCELORMITTAL NOUV.	LU1598757687	STK	12.969	12.969
AROUNDTOWN NAM.	LU1673108939	STK	20.739	20.739
ASR NEDERLAND	NL0011872643	STK	2.876	2.876
ATLANTIA	IT0003506190	STK	9.313	9.313
ATOS	FR0000051732	STK	2.027	2.027
BANKINTER	ES0113679137	STK	14.383	14.383
BBVA	ES0113211835	STK	21.244	21.244
BCO.SABADELL 'A'	ES0113860A34	STK	97.061	97.061
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	34.851	34.851
BMW	DE0005190003	STK	1.413	1.413
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	2.501	2.501
BUREAU VERITAS	FR0006174348	STK	8.247	8.247
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	1.812	1.812
CARREFOUR	FR0000120172	STK	11.023	11.023
CONTINENTAL	DE0005439004	STK	1.192	1.192
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	17.185	17.185
DAIMLER NAM.	DE0007100000	STK	2.785	2.785
DEUTSCHE BK.	DE0005140008	STK	81.626	81.626
DT.LUFTHANSA VINK.NAM.	DE0008232125	STK	7.233	7.233
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	12.168	12.168
E.D.F.	FR0010242511	STK	7.280	7.280
EDP	PTEDPOAM0009	STK	33.857	33.857
ELIS	FR0012435121	STK	7.019	7.019
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	867	867
EUROFINS SCIENTIFIC	FR0000038259	STK	802	802
FERRARI NAM.	NL0011585146	STK	1.092	1.092
FERROVIAL ANR.	ES06189009D6	STK	-	7.916
FIAT CHRYSLER AUTO. NAM.	NL0010877643	STK	11.153	11.153
FINECOBK.BCA.FINE CO	IT0000072170	STK	10.937	10.937
GALAPAGOS	BE0003818359	STK	1.109	1.109
GALP EN.	PTGAL0AM0009	STK	7.030	7.030
GETLINK	FR0010533075	STK	14.467	14.467
GRIFOLS 'A'	ES0171996087	STK	13.685	13.685

## ■ 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
HENKEL VORZ.	DE0006048432	STK	2.081	2.081
ING GR.	NL0011821202	STK	31.864	31.864
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	71.886	71.886
IPSEN	FR0010259150	STK	897	897
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001	STK	11.152	11.152
KBC GROEP	BE0003565737	STK	2.382	2.382
KERRY GR.	IE0004906560	STK	1.111	1.111
KONINKLIJKE DSM	NL0000009827	STK	1.651	1.651
LEGRAND	FR0010307819	STK	2.906	2.906
MAN	DE0005937007	STK	1.159	1.159
MERCK	DE0006599905	STK	1.548	1.548
METSO	FI0009007835	STK	4.821	4.821
MONCLER	IT0004965148	STK	5.220	5.220
MTU AERO ENG.HOLD.	DE000A0D9PT0	STK	586	586
NATIXIS	FR0000120685	STK	33.030	33.030
PERNOD-RICARD (C.R.)	FR0000120693	STK	1.115	1.115
PEUGEOT	FR0000121501	STK	8.665	8.665
PUBLICIS GR.	FR0000130577	STK	1.996	1.996
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	3.231	3.231
RAIFF.BK.INT.	AT00000606306	STK	4.869	4.869
RECORDATI	IT0003828271	STK	4.682	4.682
RED ELEC.CORP.	ES0173093024	STK	5.735	5.735
RENAULT	FR0000131906	STK	1.743	1.743
REXEL	FR0010451203	STK	17.032	17.032
RWE	DE0007037129	STK	7.274	7.274
SAFRAN	FR0000073272	STK	1.626	1.626
SANOFI	FR0000120578	STK	3.256	3.256
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	872	872
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	4.966	4.966
SMURFIT KAPPA	IE00B1RR8406	STK	4.037	4.037
SNAM	IT0003153415	STK	47.520	47.520
SODEXO	FR0000121220	STK	2.173	2.173
SOLVAY	BE0003470755	STK	1.074	1.074
STORA ENSO 'R'	FI0009005961	STK	8.599	8.599
TELECOM IT.	IT0003497168	STK	464.272	464.272
TELEFÓNICA	ES0178430E18	STK	19.274	19.274
TENARIS	LU0156801721	STK	16.322	16.322
UNICREDIT	IT0005239360	STK	10.094	10.094
UNILEVER	NL0000009355	STK	2.917	-
UNIPER NAM.	DE000UNSE018	STK	2.884	2.884
WÄRTSILÄ	FI0009003727	STK	16.495	16.495
WOLTERS KLUWER	NL0000395903	STK	3.317	3.317
WORLDLINE	FR0011981968	STK	-	679
<b>US-Dollar</b>				
ABIOMED	US0036541003	STK	111	111

## ■ 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
ADTALEM GL.EDUC.	US00737L1035	STK	1.138	1.138
AECOM TECHN.	US00766T1007	STK	2.141	2.141
ALBEMARLE	US0126531013	STK	706	706
ALLIANCE DATA SYS.	US0185811082	STK	318	318
AMER. AIRL. GR.	US02376R1023	STK	1.138	1.138
AMER.EAGLE OUTFITTERS	US02553E1064	STK	2.642	2.642
AMERIPRISE FIN.	US03076C1062	STK	756	756
APERGY	US03755L1044	STK	3.071	3.071
ASGN	US00191U1025	STK	856	856
ATMOS EN.	US0495601058	STK	428	428
AVNET	US0538071038	STK	1.613	1.613
BALL	US0584981064	STK	841	841
BEMIS COMP.	US0814371052	STK	1.145	1.145
BIO-RAD LAB. 'A'	US0905722072	STK	144	144
BIO-TECHNE	US09073M1045	STK	233	233
BLACKBAUD	US09227Q1004	STK	823	823
BLOCK H. & R.	US0936711052	STK	4.118	4.118
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098	STK	1.223	1.223
CABOT OIL & GAS	US1270971039	STK	2.270	2.270
CAMDEN PROP.TR.	US1331311027	STK	439	439
CAMPBELL S.	US1344291091	STK	1.023	1.023
CAPRI HOLD.	VGG1890L1076	STK	3.063	3.063
CBS 'B'	US1248572026	STK	696	696
CF IND.HOLD.	US1252691001	STK	890	890
CHEMOURS	US1638511089	STK	1.967	1.967
CIENA	US1717793095	STK	1.900	1.900
CINEMARK HOLD.	US17243V1026	STK	680	680
CINTAS	US1729081059	STK	224	224
COHERENT	US1924791031	STK	430	430
COOPER CO.	US2166484020	STK	154	154
CORTEVA	US22052L1044	STK	2.447	2.447
COVETRUS	US22304C1009	STK	-	199
CREE	US2254471012	STK	2.040	2.040
CYRUSONE	US23283R1005	STK	709	709
D.R.HORTON	US23331A1097	STK	1.382	1.382
DARDEN REST.	US2371941053	STK	909	909
DOMINO S PIZZA	US25754A2015	STK	257	257
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
EAGLE MAT.	US26969P1084	STK	944	944
ENCOMPASS HLTH.	US29261A1007	STK	566	566
EQUIFAX	US2944291051	STK	377	377
EXELIXIS	US30161Q1040	STK	3.132	3.132
F5 NETW.	US3156161024	STK	219	219

## ■ 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
FACTSET RESE.SYS.	US3030751057	STK	178	178
FASTENAL	US3119001044	STK	1.031	2.062
FIRST SOLAR	US3364331070	STK	2.086	2.086
FISERV	US3377381088	STK	520	520
FLIR SYSTEMS	US3024451011	STK	1.294	1.294
FLOWERS FOODS	US3434981011	STK	1.969	1.969
FLOWERVE	US34354P1057	STK	1.495	1.495
FORTINET	US34959E1091	STK	636	636
FREEP-MCMORAN	US35671D8570	STK	7.652	7.652
GARTNER	US3666511072	STK	282	282
GLOBE LIFE	US8910271043	STK	464	464
GLOBUS MEDICAL 'A' NEW	US3795772082	STK	523	523
HAEMONETICS	US4050241003	STK	630	630
HENRY SCHEIN	US8064071025	STK	970	970
HILL-ROM HOLD.	US4314751029	STK	1.153	1.153
HORMEL FOODS	US4404521001	STK	1.267	1.267
HOSPITALITY PROP.TR.	US44106M1027	STK	2.681	-
HOST HOT.& RES.	US44107P1049	STK	2.073	2.073
HUNTINGTON INGALLS IND.	US4464131063	STK	176	176
INCYTE	US45337C1027	STK	1.397	1.397
INOGEN	US45780L1044	STK	277	277
INSPERITY	US45778Q1076	STK	418	418
INT.PAPER	US4601461035	STK	1.514	1.514
INTEGRA LIFESCIENCES HOLD.	US4579852082	STK	1.422	1.422
KBR	US48242W1062	STK	2.622	2.622
KEYSIGHT TECHN.	US49338L1035	STK	683	683
KOHL'S	US5002551043	STK	754	754
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045	STK	762	762
LASALLE HOTEL PROP.	US5179421087	STK	1.202	-
LEGG MASON	US5249011058	STK	1.822	1.822
LENNOX INT.	US5261071071	STK	201	201
LITTELFUSE	US5370081045	STK	377	377
LIVANOVA	GB00BYMT0J19	STK	1.475	1.475
MANHATTAN ASS.	US5627501092	STK	998	998
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
MONOLITHIC POW.SYS.	US6098391054	STK	308	308
MSCI 'A'	US55354G1004	STK	251	251
MURPHY OIL	US6267171022	STK	2.176	2.176

## ■ 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
NATIONAL INSTRUMENTS	US6365181022	STK	2.030	2.030
NCR	US62886E1082	STK	2.110	2.110
NEKTAR THERAP.	US6402681083	STK	3.835	3.835
NETAPP	US64110D1046	STK	356	356
NEWS NEW 'A'	US65249B1098	STK	2.830	2.830
NIELSEN HOLD.	GB00BWFY5505	STK	1.424	1.424
NOBLE ENERGY	US6550441058	STK	2.988	2.988
NU SKIN ENTERPR. 'A'	US67018T1051	STK	395	395
OMNICOM GR.	US6819191064	STK	528	528
PEBBLEBROOK HOT.TR.	US70509V1008	STK	-	1.106
PINNACLE FIN.	US72346Q1040	STK	1.139	1.139
POLARIS	US7310681025	STK	1.156	1.156
POST HOLD.	US7374461041	STK	617	617
PRA HLTH.SCIEN.	US69354M1080	STK	586	586
PRIMERICA	US74164M1080	STK	349	349
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	572	572
PS BUSINESS PARKS	US69360J1079	STK	375	375
PTC	US69370C1009	STK	631	631
RESMED	US7611521078	STK	380	380
ROLLINS	US7757111049	STK	1.080	1.416
ROPER TECHN.	US7766961061	STK	138	138
ROY.GOLD	US7802871084	STK	850	850
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
SIGNATURE BANK	US82669G1040	STK	566	566
SIX FLAGS ENTERT.	US83001A1025	STK	1.317	1.317
SKECHERS U.S.A. 'A'	US8305661055	STK	2.272	2.272
SKYWORKS SOL.	US83088M1027	STK	656	656
SM EN.	US78454L1008	STK	1.855	1.855
SNAP-ON	US8330341012	STK	597	597
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
TECH DATA	US8782371061	STK	679	679
TECHNIPFMC	GB00BDSFG982	STK	8.139	8.139
TELEDYNE TECHN.	US8793601050	STK	176	176
TERADATA	US88076W1036	STK	1.492	1.492
TEXAS ROADHOUSE	US8826811098	STK	2.231	2.231
TREEHOUSE FOODS	US89469A1043	STK	1.245	1.245
TRIPADVISOR	US8969452015	STK	1.030	1.030

## ■ 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
UNDER ARMOUR	US9043111072	STK	3.079	3.079
VERISIGN	US92343E1029	STK	247	247
VORNADO REALTY TR. SBI	US9290421091	STK	590	590
WABTEC	US9297401088	STK	2.180	2.180
WATSCO 'A'	US9426222009	STK	260	260
WENDY'S 'A'	US95058W1009	STK	2.342	2.342
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055	STK	370	370
WHIRLPOOL	US9633201069	STK	342	342
WOODWARD	US9807451037	STK	513	513

### Verzinsliche Wertpapiere

#### Euro

0,0000 % BUND V.16-26	DE0001102408	EUR	2.050.000	2.050.000
0,2500 % BUND V.17-27	DE0001102416	EUR	2.450.000	2.450.000
0,2500 % BUND V.18-28	DE0001102457	EUR	1.300.000	1.300.000
0,5000 % BUND V.17-27	DE0001102424	EUR	2.950.000	2.950.000

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

#### Aktien

#### Euro

DAVIDE CAMPARI-MILANO	IT0005252207	STK	21.511	21.511
-----------------------	--------------	-----	--------	--------

#### US-Dollar

APARTMENT INV.A.MANAG. 'A'	US03748R1014	STK	828	-
VECTREN	US92240G1013	STK	556	-

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Aktien

#### Euro

LUXOTTICA GR.	IT0001479374	STK	1.887	1.887
---------------	--------------	-----	-------	-------

#### US-Dollar

DUN & BRADSTREET (DEL.)	US26483E1001	STK	281	-
NEWFIELD EXPL.	US6512901082	STK	2.251	2.251
STERIS	GB00BVVBC028	STK	364	-
TOTAL SYS.SERV.	US8919061098	STK	442	442

### Investmentanteile

#### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

#### Euro

ISHARES EURO STOXX 50 ETF	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>19.195</b>
-----------------------------------------	------------	---------------

USD/EUR	EUR	19.195
---------	-----	--------



## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Greiff Systematic Allocation Fund I

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>154.613,96</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	31.232,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	342.781,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	7.597,90
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	97.690,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-2.417,82
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-39.962,39
10. Sonstige Erträge	0,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>436.922,78</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9,61
2. Verwaltungsvergütung	-157.069,38
3. Verwahrstellenvergütung	-12.332,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.644,86
5. Sonstige Aufwendungen	-17.835,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-193.892,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>243.030,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	720.376,62
2. Realisierte Verluste	-1.909.864,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.189.487,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-946.457,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.688.764,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-112.337,43
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.576.427,33</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>629.970,05</b>

## ■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Greiff Systematic Allocation Fund R

	EUR insgesamt
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>84.943,00</b>
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	17.112,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	187.770,55
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	4.165,44
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	53.533,05
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.324,25
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-21.893,85
10. Sonstige Erträge	0,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>239.363,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,20
2. Verwaltungsvergütung	-124.440,26
3. Verwahrstellenvergütung	-6.734,33
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.189,74
5. Sonstige Aufwendungen	-11.095,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-149.464,86</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>89.898,95</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	394.438,57
2. Realisierte Verluste	-1.046.397,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-651.958,92</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-562.059,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	751.543,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-8.854,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>742.688,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>180.628,76</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Greiff Systematic Allocation Fund I

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	15.649.733,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.918.020,38
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.268.286,56
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	197.166,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	629.970,05
davon nicht realisierte Gewinne	1.688.764,76
davon nicht realisierte Verluste	-112.337,43
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>16.476.870,48</b>

## ■ Entwicklungsrechnung

Greiff Systematic Allocation Fund R

	EUR insgesamt
<b>I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	8.657.102,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.688.025,17
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.922,85
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	169.015,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	180.628,76
davon nicht realisierte Gewinne	751.543,15
davon nicht realisierte Verluste	-8.854,42
<b>II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9.006.746,94</b>

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Greiff Systematic Allocation Fund I

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.  
Die Anteilklasse wurde zum 02.11.2018 gebildet.

### ■ Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Greiff Systematic Allocation Fund R

Die Entwicklungsrechnung im Jahresvergleich entfällt.  
Die Anteilklasse wurde zum 02.11.2018 gebildet.

## ■ Verwendungsrechnung

Greiff Systematic Allocation Fund I

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>154.613,96</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>55.120,12</b>	<b>0,36</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-946.457,28	-6,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	1.001.577,40	6,48
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>55.120,12</b>	<b>0,36</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	55.120,12	0,36

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Verwendungsrechnung

Greiff Systematic Allocation Fund R

	EUR insgesamt	EUR pro Anteil
<b>Anteile im Umlauf</b>	<b>84.943,00</b>	
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>30.257,58</b>	<b>0,36</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-562.059,97	-6,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	592.317,55	6,97
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>30.257,58</b>	<b>0,36</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	30.257,58	0,36

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen entspricht dem Betrag, um den die Gesamtausschüttung das realisierte Ergebnis des Geschäftsjahres und den Vortrag aus dem Vorjahr übersteigt.

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 12.226.056,56

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte, sofern außerbörslich  
KREISSPARKASSE KOELN

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 95,53 %  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,48 %

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

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	-0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	-5,20 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	-3,32 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Die Risikomessung erfolgte im qualifizierten Ansatz durch die Berechnung des Value at Risk (VaR) über das Verfahren der historischen Simulation.

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

Das Value at Risk (VaR) wurde auf einer effektiven Historie von 500 Handelstagen mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer unterstellten Haltedauer von 10 Werktagen berechnet.

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte 1,41

Die Angabe zum Leverage stellt einen Faktor dar.

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Index	Gewicht
EURO STOXX 50 Net Return Index	50,00 %
Markit iBoxx Euro Sovereign 7-10 Years Index (TR EUR Unhedged)	30,00 %
S&P 500 Index (NR EUR Hedged)	15,00 %
ML U.S. Treasury Master 7-10 Years TR Index (EUR hedged)	5,00 %

### Sonstige Angaben

#### Greiff Systematic Allocation Fund I

ISIN	DE000A2JN5B4
Fondsvermögen (EUR)	16.476.870,48
Anteilwert (EUR)	106,57
Umlaufende Anteile (STK)	154.613,96
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,00%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Greiff Systematic Allocation Fund R

ISIN	DE000A2JN5C2
Fondsvermögen (EUR)	9.006.746,94
Anteilwert (EUR)	106,03
Umlaufende Anteile (STK)	84.943,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,45%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

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:

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	98,73 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,79 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

### Börsengehandelte Derivate:

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

### Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,48 %
------------------------------------	--------

### 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 sowie zur Gesamtkostenquote

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung in wesentlichem Umfang (mehr als 10 %).

### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
iShares EURO STOXX 50 ETF	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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.

**Transaktionskosten** EUR **102.866,13**

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

### Greiff Systematic Allocation Fund I

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,18 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

### Greiff Systematic Allocation Fund R

**Gesamtkostenquote (ohne Performancefee und Transaktionskosten)** **1,66 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Bei der an dieser Stelle ausgewiesenen Gesamtkostenquote handelt es sich um eine auf der Basis eines Geschäftsjahres vorgenommene Kostenschätzung.

■ **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung**

**Greiff Systematic Allocation Fund I**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-157.069,38
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, Transaktionsregister, WM-Datenservice und Anwaltskosten	EUR	-12.480,35
------------------------------------------------------------------------------------------	-----	------------

**Greiff Systematic Allocation Fund R**

**Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen:**

Verwaltungsvergütung KVG	EUR	-124.440,26
Performanceabhängige Vergütung Asset Manager	EUR	0,00

**Wesentliche sonstige Aufwendungen:**

Gebühren externer Dienstleister, Transaktionsregister, WM-Datenservice und Anwaltskosten	EUR	-6.846,92
------------------------------------------------------------------------------------------	-----	-----------

**Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

**Greiff Systematic Allocation Fund I**

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -4.525,27 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

**Greiff Systematic Allocation Fund R**

Die Vorbelastung der Kapitalertragsteuer nach §7 Abs. 1 InvStG beträgt -2.479,34 EUR. Der Ausweis der entsprechenden Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erfolgt netto nach Belastung der Kapitalertragsteuer.

**Angaben zur Vergütung gemäß § 101 KAGB**

Die nachfolgenden Informationen - insbesondere die Vergütung und deren Aufteilung sowie die Bestimmung der Anzahl der Mitarbeiter - basieren auf dem Jahresabschluss der Gesellschaft vom 31. Dezember 2018 betreffend das Geschäftsjahr 2018.

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 gezahlten Vergütungen beträgt 3,40 Mio. EUR (nachfolgend „Gesamtsumme“) und verteilt sich auf 32 Mitarbeiter.

Hiervon entfallen 2,73 Mio. EUR auf feste und 0,67 Mio. EUR auf variable Vergütungen. Die Grundlage der ermittelten Vergütungen bildet der in der Gewinn- und Verlustrechnung niedergelegte Personalaufwand. Die Vergütungsangaben beinhalten dabei neben den an die Mitarbeiter ausgezahlten fixen und variablen Vergütungen individuell versteuerte Sachzuwendungen wie z.B. Dienstwagen. Aus dem Sondervermögen wurden keine direkten Beträge, auch nicht als Carried Interest,

an Mitarbeiter gezahlt.

**Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Mitarbeiter (in Mio. EUR)**

	EUR	<b>3,40</b>
davon fix	EUR	2,73
davon variabel	EUR	0,67

Zahl der begünstigten Mitarbeiter inkl. Geschäftsführer: **32**

**Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 von der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker (in Mio. EUR)**

	EUR	<b>2,71</b>
davon an Geschäftsführer	EUR	0,92
davon an sonstige Führungskräfte	EUR	0,97
davon an Mitarbeiter mit Kontrollfunktion*	EUR	1,42
davon an übrige Risktaker	EUR	0,65

\*Hinweis: Soweit zwischen Führungskräften und Mitarbeitern mit Kontrollfunktion Personenidentität besteht, werden die entsprechenden Vergütungen in beiden Positionen und damit doppelt ausgewiesen.

Summe der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 von der KVG gezahlten Vergütungen an Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe wie Risktaker (in Mio. EUR): **0,48**

Die Vergütungen der Mitarbeiter folgen einer festgelegten Vergütungspolitik, deren Grundsätze als Zusammenfassung auf der Homepage der Gesellschaft veröffentlicht werden. Sie besteht aus einer festen Vergütung, die sich bei Tarifangestellten nach dem Tarifvertrag und bei außertariflichen Mitarbeitern nach dem jeweiligen Arbeitsvertrag richtet. Darüber hinaus ist für alle Mitarbeiter grundsätzlich eine variable Vergütung vorgesehen, die sich an dem Gesamtergebnis des Unternehmens und dem individuellen Leistungsbeitrag des einzelnen Mitarbeiters orientiert. Je nach Geschäftsergebnis bzw. individuellem Leistungsbeitrag kann die variable Vergütung jedoch auch komplett entfallen. Der Prozess zur Bestimmung der individuellen variablen Vergütung folgt einem einheitlich vorgegebenen Prozess in einer jährlich stattfindenden Beurteilung mit festen Beurteilungskriterien. Zusätzlich werden allen Mitarbeitern einheitlich Förderungen im Hinblick auf vermögenswirksame Leistungen, Altersvorsorge, Versicherungsschutz, Kantinennutzung, öffentlichen Nahverkehr etc. angeboten. Mitarbeiter ab einer bestimmten Karrierestufe haben zudem einen Anspruch auf Gestellung eines Dienstwagens gemäß der geltenden CarPolicy der Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde im Rahmen des jährlichen Reviews 2018 überprüft.

**Angaben zur Vergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Die Auslagerungsunternehmen haben folgende Informationen veröffentlicht bzw. bereitgestellt:

**■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV****Greiff Capital Management AG**

---

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Auslagerungsunternehmen gezahlten	
Mitarbeitervergütung (EUR)	1.988.000,00
davon feste Vergütung (EUR)	1.988.000,00
davon variable Vergütung (EUR)	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen (EUR)	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	23,00

---

Köln, den 19.02.2020

Monega  
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Geschäftsführung



## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH, Köln:

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Greiff Systematic Allocation Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. November 2018 bis zum 31. Oktober 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

Die gesetzlichen Vertreter der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### *Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts*

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame

## ■ Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Düsseldorf, den 19. Februar 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

**Schobel**  
Wirtschaftsprüfer

**Möllenkamp**  
Wirtschaftsprüfer

## ■ 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-Bank West eG, Düsseldorf

MoBet Beteiligungsgesellschaft, 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  
 Dietmar Scheel  
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen  
 Carola Schroeder  
 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

