

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Greiff Multi Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Greiff Multi Premium**

Vermögensübersicht zum 30.06.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.429.883,44	101,57
1. Anleihen	7.856.701,19	59,42
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.943.182,19	44,95
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.913.519,00	14,47
2. Zertifikate	2.214.920,00	16,75
EUR	2.214.920,00	16,75
3. Derivate	199.369,55	1,51
4. Bankguthaben	1.478.183,51	11,18
5. Geldmarktfonds	1.203.302,60	9,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	477.406,59	3,61
II. Verbindlichkeiten	-207.840,21	-1,57
III. Fondsvermögen	13.222.043,23	100,00

Halbjahresbericht

Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	10.071.621,19	76,17
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.428.212,00	41,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.428.212,00	41,05
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843		EUR	1.000	0	0 %	101,424	1.014.235,00	7,67
1,1250 % Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	IT0005358491		EUR	400	400	0 %	104,441	417.764,00	3,16
0,7080 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	DE000A2YNV36		EUR	500	500	0 %	99,284	496.420,00	3,75
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	1.000	1.000	0 %	99,934	999.335,00	7,56
0,0000 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1976945722		EUR	400	400	0 %	99,775	399.098,00	3,02
2,3000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005348443		EUR	400	400	0 %	103,098	412.390,00	3,12
0,7500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.14(22)	DE000LB00CM1		EUR	500	500	0 %	102,719	513.595,00	3,88
1,0000 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1368470156		EUR	500	500	0 %	102,839	514.195,00	3,89
1,0000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1239401216		EUR	650	650	0 %	101,720	661.180,00	5,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.180.639,19	31,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.428.489,19	18,37
1,6250 % United States of America DL-Notes 2012(22)	US912828TY62		USD	250	250	0 %	103,465	230.331,35	1,74
1,7500 % United States of America DL-Notes 2015(22)	US912828L575		USD	500	500	0 %	103,566	461.114,90	3,49
2,1250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128286U98		USD	400	400	0 %	103,666	369.246,72	2,79
1,6250 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US912828YW42		USD	500	500	0 %	103,598	461.254,03	3,49
1,7500 % United States of America DL-Notes 2019(22)	US9128287C81		USD	500	500	0 %	103,234	459.636,58	3,48
0,3750 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US912828ZG82		USD	500	500	0 %	100,375	446.905,61	3,38
Zertifikate							EUR	1.752.150,00	13,25
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl Autoc.Cert. 03.04.25 Basket	XS2019700918		EUR	500	500	0 %	98,980	494.900,00	3,74
Leonteq Secs AG (Guernsey Br.) Express Z 19.03.26 SX5E	CH0528261545		STK	3.000	3.000	0 EUR	100,900	302.700,00	2,29
SG Issuer S.A. Notes 21.05.25 Basket	DE000SR7XXU5		EUR	500	500	0 %	98,450	492.250,00	3,72
Vontobel Financial Products Mem.Exp.Z04.02.25 Basket	DE000VE6AX81		EUR	500	500	0 %	92,460	462.300,00	3,50

Halbjahresbericht

Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	462.770,00	3,50	
Zertifikate							EUR	462.770,00	3,50	
Goldman Sachs Fin. Corp. Intl Autoc.Cert. 28.02.25 Basket	XS2114100436		EUR	500	500	0 %	92,554	462.770,00	3,50	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.071.621,19	76,17	
Derivate							EUR	199.369,55	1,51	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	108.232,32	0,82	
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	108.232,32	0,82	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Optionsrechte auf Aktien							EUR	108.232,32	0,82	
DAIMLER AG CALL 17.07.20 BP 36,00 EUREX			185	STK	13.300		EUR	1,570	20.881,00	0,16
DAIMLER AG PUT 17.07.20 BP 36,00 EUREX			185	STK	13.300		EUR	2,080	27.664,00	0,21
DT.TELEKOM AG CALL 17.07.20 BP 15,00 EUREX			185	STK	-32.000		EUR	0,300	-9.600,00	-0,07
DT.TELEKOM AG PUT 17.07.20 BP 15,00 EUREX			185	STK	-32.000		EUR	0,360	-11.520,00	-0,09
GRUPE DANONE CALL 17.07.20 BP 62,00 MONEP			AE1	STK	-7.700		EUR	0,880	-6.776,00	-0,05
GRUPE DANONE PUT 17.07.20 BP 62,00 MONEP			AE1	STK	-7.700		EUR	2,750	-21.175,00	-0,16
IBERDROLA INH. CALL 17.07.20 BP 9,75 EUREX			185	STK	-49.200		EUR	0,610	-30.012,00	-0,23
IBERDROLA INH. PUT 17.07.20 BP 9,75 EUREX			185	STK	-49.200		EUR	0,130	-6.396,00	-0,05
ING GROEP CALL 17.07.20 BP 6,40 EOE			203	STK	75.000		EUR	0,230	17.250,00	0,13
ING GROEP PUT 17.07.20 BP 6,40 EOE			203	STK	75.000		EUR	0,440	33.000,00	0,25
KON. AHOLD DELHAIZE CALL 17.07.20 BP 24,00 EOE			203	STK	-20.000		EUR	0,600	-12.000,00	-0,09
KON. AHOLD DELHAIZE PUT 17.07.20 BP 24,00 EOE			203	STK	-20.000		EUR	0,350	-7.000,00	-0,05
ORANGE S.A. CALL 17.07.20 BP 10,50 MONEP			AE1	STK	-45.700		EUR	0,340	-15.538,00	-0,12
ORANGE S.A. PUT 17.07.20 BP 10,50 MONEP			AE1	STK	-45.700		EUR	0,200	-9.140,00	-0,07

Halbjahresbericht

Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SAFRAN INH. CALL 17.07.20 BP 94,00 MONEP		AE1	STK	5.100			EUR 2,350	11.985,00	0,09
SAFRAN INH. PUT 17.07.20 BP 94,00 MONEP		AE1	STK	5.100			EUR 7,150	36.465,00	0,28
VINCI S.A. CALL 17.07.20 BP 86,00 MONEP		AE1	STK	5.600			EUR 1,050	5.880,00	0,04
VINCI S.A. PUT 17.07.20 BP 86,00 MONEP		AE1	STK	5.600			EUR 5,070	28.392,00	0,21
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 17.07.20 BP 132,00 EUREX		185	STK	3.600			EUR 6,560	23.616,00	0,18
VOLKSWAGEN AG VZO. PUT 17.07.20 BP 132,00 EUREX		185	STK	3.600			EUR 3,700	13.320,00	0,10
ALIGN TECHNOLOGY CALL 17.07.20 BP 260,00 CBOE		361	STK	1.300			USD 20,050	23.210,15	0,18
ALIGN TECHNOLOGY PUT 17.07.20 BP 260,00 CBOE		361	STK	1.300			USD 5,100	5.903,83	0,04
AMER. EXPRESS CALL 17.07.20 BP 100,00 NYSE		AI6	STK	3.400			USD 1,260	3.814,78	0,03
AMER. EXPRESS PUT 17.07.20 BP 100,00 NYSE		AI6	STK	3.400			USD 6,275	18.998,22	0,14
APPLIED MATERIALS CALL 17.07.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	5.600			USD 2,405	11.992,88	0,09
APPLIED MATERIALS PUT 17.07.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	5.600			USD 1,905	9.499,55	0,07
CERNER CORP. CALL 17.07.20 BP 70,00 CBOE		361	STK	-4.800			USD 1,150	-4.915,41	-0,04
CERNER CORP. PUT 17.07.20 BP 70,00 CBOE		361	STK	-4.800			USD 2,625	-11.219,95	-0,08
CHEVRON CORP. CALL 17.07.20 BP 90,00 CBOE		361	STK	3.700			USD 2,750	9.060,55	0,07
CHEVRON CORP. PUT 17.07.20 BP 90,00 CBOE		361	STK	3.700			USD 3,425	11.284,51	0,09
CITRIX SYSTEMS INC CALL 17.07.20 BP 145,00 CBOE		361	STK	-2.300			USD 5,550	-11.366,87	-0,09
CITRIX SYSTEMS INC PUT 17.07.20 BP 145,00 CBOE		361	STK	-2.300			USD 3,400	-6.963,49	-0,05
DOW INC CALL 17.07.20 BP 40,00 CBOE		361	STK	8.400			USD 2,175	16.268,92	0,12
DOW INC PUT 17.07.20 BP 40,00 CBOE		361	STK	8.400			USD 1,300	9.723,95	0,07
EBAY INC. CALL 17.07.20 BP 48,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 4,675	-29.140,69	-0,22
EBAY INC. PUT 17.07.20 BP 48,00 CBOE		361	STK	-7.000			USD 0,350	-2.181,66	-0,02
INCYTE CALL 17.07.20 BP 95,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 10,200	-31.789,85	-0,24
INCYTE PUT 17.07.20 BP 95,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 1,025	-3.194,57	-0,02
JOHNSON + JOHNSON CALL 17.07.20 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	-2.400			USD 3,200	-6.838,82	-0,05
JOHNSON + JOHNSON PUT 17.07.20 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	-2.400			USD 2,595	-5.545,86	-0,04
LAM RESEARCH CALL 17.07.20 BP 315,00 CBOE		361	STK	1.100			USD 18,150	17.778,27	0,13
LAM RESEARCH PUT 17.07.20 BP 315,00 CBOE		361	STK	1.100			USD 9,525	9.329,92	0,07
MERCK CO.Inc.(New) CALL 17.07.20 BP 75,00 NYSE		AI6	STK	-4.500			USD 3,200	-12.822,80	-0,10
MERCK CO.Inc.(New) PUT 17.07.20 BP 75,00 NYSE		AI6	STK	-4.500			USD 0,855	-3.426,09	-0,03
MICROCHIP TECH. CALL 17.07.20 BP 105,00 CBOE		361	STK	3.200			USD 3,950	11.255,57	0,09
MICROCHIP TECH. PUT 17.07.20 BP 105,00 CBOE		361	STK	3.200			USD 3,600	10.258,24	0,08
NVIDIA CORP. CALL 17.07.20 BP 370,00 NYSE		AI6	STK	900			USD 18,300	14.666,07	0,11
NVIDIA CORP. PUT 17.07.20 BP 370,00 NYSE		AI6	STK	900			USD 8,725	6.992,43	0,05
PFIZER INC. CALL 17.07.20 BP 33,00 CBOE		361	STK	-10.200			USD 0,745	-6.766,70	-0,05

Halbjahresbericht

Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PFIZER INC. PUT 17.07.20 BP 33,00 CBOE		361	STK	-10.200			USD 1,025	-9.309,88	-0,07
REGENERON PHARM. CALL 17.07.20 BP 595,00 CBOE		361	STK	-600			USD 38,450	-20.543,19	-0,16
REGENERON PHARM. PUT 17.07.20 BP 595,00 CBOE		361	STK	-600			USD 9,500	-5.075,69	-0,04
Aktienindex-Derivate							EUR	100.922,62	0,76
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	161.175,42	1,22
FUTURE CBOE VIX 07.20 CFE		AD1	USD	Anzahl -100				331.246,66	2,51
FUTURE CBOE VIX 08.20 CFE		AD1	USD	Anzahl 100				-170.071,24	-1,29
Optionsrechte							EUR	-60.252,80	-0,46
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-62.093,33	-0,47
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2425,00 EUREX		185		Anzahl 2000			EUR 0,800	1.600,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2475,00 EUREX		185		Anzahl 2000			EUR 1,100	2.200,00	0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2500,00 EUREX		185		Anzahl 2000			EUR 1,300	2.600,00	0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2750,00 EUREX		185		Anzahl -2000			EUR 5,300	-10.600,00	-0,08
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2800,00 EUREX		185		Anzahl -2000			EUR 7,100	-14.200,00	-0,11
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.20 BP 2825,00 EUREX		185		Anzahl -2000			EUR 8,100	-16.200,00	-0,12
S+P 500 INDEX PUT 17.07.20 BP 2350,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD 1,800	3.205,70	0,02
S+P 500 INDEX PUT 17.07.20 BP 2365,00 CBOE		361		Anzahl 2000			USD 1,850	3.294,75	0,02
S+P 500 INDEX PUT 17.07.20 BP 2660,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD 4,900	-8.726,63	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 17.07.20 BP 2675,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD 5,250	-9.349,96	-0,07
S+P 500 INDEX PUT 22.07.20 BP 2400,00 CBOE		361		Anzahl 2500			USD 2,900	6.455,92	0,05
S+P 500 INDEX PUT 22.07.20 BP 2725,00 CBOE		361		Anzahl -2500			USD 10,050	-22.373,11	-0,17
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	1.840,53	0,01
FUTURE VSTOXX 07.20 CALL 22.07.20 BP 60,00 EUREX		185		Anzahl 29			EUR 0,350	-580,00	0,00
FUTURE VSTOXX 07.20 CALL 22.07.20 BP 65,00 EUREX		185		Anzahl 23			EUR 0,250	-805,00	-0,01
FUTURE VSTOXX 08.20 CALL 19.08.20 BP 65,00 EUREX		185		Anzahl 34			EUR 0,600	425,00	0,00

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.20 BP 65,00 CBOE		361	Anzahl	1700			USD 0,850	1.286,73	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 60,00 CBOE		361	Anzahl	1600			USD 0,450	641,14	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.20 BP 65,00 CBOE		361	Anzahl	2800			USD 0,350	872,66	0,01
Devisen-Derivate							EUR	-9.785,39	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-9.785,39	-0,07
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 09.20 EUREX		185	USD	1.000.000			USD 1,127	-9.785,39	-0,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.681.486,11	20,28
Bankguthaben							EUR	1.478.183,51	11,18
Guthaben bei Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt (G)									
Guthaben in Fondswährung			EUR	228.721,84			% 100,000	228.721,84	1,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	279.067,37			% 100,000	248.501,67	1,88
Guthaben bei Bayerische Landesbank München (V)									
Vorzeitig kündbares Termingeld			EUR	1.000.000,00			% 100,000	1.000.000,00	7,56
Guthaben bei Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt									
Guthaben in Fondswährung			EUR	960,00			% 100,000	960,00	0,01
Geldmarktfonds							EUR	1.203.302,60	9,10
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	1.203.302,60	9,10
Hugau Moneterme Actions au Port. I 3 Déc. o.N.	FR0013267663		ANT	10	16	15	EUR 120.330,260	1.203.302,60	9,10

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	477.406,59	3,61
Zinsansprüche			EUR	22.142,26				22.142,26	0,17
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	455.264,33				455.264,33	3,44
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-151.390,02	-1,14
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-170.011,00		%	100,000	-151.390,02	-1,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-56.450,19	-0,43
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-32.977,12				-32.977,12	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-19.973,07				-19.973,07	-0,15
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	13.222.043,23	100,00 1)
Greiff Multi Premium Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	97,84	
Ausgabepreis							EUR	97,84	
Rücknahmepreis							EUR	97,84	
Anzahl Anteile							STK	115.000	

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Greiff Multi Premium Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	97,48	
Ausgabepreis							EUR	102,35	
Rücknahmepreis							EUR	97,48	
Anzahl Anteile							STK	20.209	

Fußnoten:

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

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: EUR 4.919.210,34

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2020 1,1230000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
203	Amsterdam Euronext Der.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AD1	CBOE Futures Exch. (CFE)
AE1	Paris Euronext Deri.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	30.400	30.400	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	2.500	2.500	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	2.100	2.100	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	8.800	8.800	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	200	200	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	48.200	48.200	
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	9.200	9.200	
Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0000388619	STK	9.400	9.400	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	5.700	5.700	
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	24.200	24.200	
Xcel Energy Inc. Registered Shares DL 2,50	US98389B1008	STK	4.200	4.200	

Verzinsliche Wertpapiere

0,2390 % Bqe International à Luxembourg EO-FLR Med.-Term Nts 2020(22)	XS2110846693	EUR	600	600	
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002	EUR	0	1.000	
0,2850 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14(21)	DE000DB7XJC7	EUR	1.000	1.000	
0,0500 % Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(25)	XS2079316753	EUR	500	500	
0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg.Covered MTN 2019(21)	XS1935261013	EUR	0	1.000	
0,1250 % UBS AG (London Branch) EO-Med.-Term Notes 2017(21/21)	XS1673620016	EUR	500	500	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Goldman Sachs Fin. Corp. Intl Autoc.Cert. 28.02.25 Basket	XS2114100436_ALT	EUR	500	500	
---	------------------	-----	-----	-----	--

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

KVG - eigene Investmentanteile

GreiffZero Volatility Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2PS2K9	ANT	9.500	9.500	
---	--------------	-----	-------	-------	--

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, S+P 500, VSTOXX)		EUR			8.347,15
---	--	-----	--	--	----------

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500, VSTOXX)		EUR			21.713,95
--	--	-----	--	--	-----------

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)		EUR			1.810,61
---	--	-----	--	--	----------

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBUS, ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING EO -,09, AUTODESK INC., BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, BOEING CO. DL 5, CATERPILLAR INC. DL 1, CHEVRON CORP. DL-,75, DAIMLER AG NA O.N., DOW INC. DL-,01, ENEL S.P.A. EO 1, GOLDMAN SACHS GRP INC., ING GROEP NV EO -,01, INTEL CORP. DL-,001, INTESA SANPAOLO, JD.COM SP.ADR A1 DL-00002, KERING S.A. INH. EO 4, LAM RESEARCH CORP. DL-001, LVMH EO 0,3, MICROCHIP TECH. DL-,001, MICRON TECHN. INC. DL-,10, MICROSOFT DL-,00000625, NETFLIX INC. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-,001, SAFRAN INH. EO -,20, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SKYWORKS SOL. DL-,25, SPLUNK INC. DL-,001, STE GENERALE INH. EO 1,25, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., WESTN DIGITAL DL-,01)		EUR			1.789,89
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIRBUS, ALIGN TECHNOLOGY DL-,0001, AMAZON.COM INC. DL-,01, APPLE INC., APPLIED MATERIALS INC., ASML HOLDING EO -,09, AUTODESK INC., BASF SE NA O.N., BAYER AG NA O.N., BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49, BCO SANTANDER N.EO0,5, BNP PARIBAS INH. EO 2, BOEING CO. DL 5, CATERPILLAR INC. DL 1, CHEVRON CORP. DL-,75, DAIMLER AG NA O.N., DOW INC. DL-,01, GOLDMAN SACHS GRP INC., ING GROEP NV EO -,01, INTEL CORP. DL-,001, INTESA SANPAOLO, JD.COM SP.ADR A1 DL-00002, KERING S.A. INH. EO 4, LAM RESEARCH CORP. DL-001, LVMH EO 0,3, MICROCHIP TECH. DL-,001, MICRON TECHN. INC. DL-,10, MICROSOFT DL-,00000625, NETFLIX INC. DL-,001, NVIDIA CORP. DL-,001, SAFRAN INH. EO -,20, SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4, SKYWORKS SOL. DL-,25, SPLUNK INC. DL-,001, STE GENERALE INH. EO 1,25, VOLKSWAGEN AG VZO O.N., WESTN DIGITAL DL-,01)		EUR			1.571,72

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, CERNER CORP. DL-,01, CITRIX SYSTEMS DL-,001, COCA-COLA CO. DL-,25, COSTCO WHOLESALE DL-,005, DAIMLER AG NA O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DOLLAR TREE INC. DL-,01, DT.TELEKOM AG NA, EBAY INC. DL-,001, ENEL S.P.A. EO 1, ESSILORLUXO. INH. EO -,18, EXELON CORP., FOX CORP. A DL-,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, IBERDROLA INH. EO -,75, JOHNSON + JOHNSON DL 1, KONINKL. PHILIPS EO -,20, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, MCDONALDS CORP. DL-,01, MERCK CO. DL-,01, MONDELEZ INTL INC. A, O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01, , ORANGE INH. EO 4, OREAL (L') INH. EO 0,2, PEPSICO INC. DL-,0166, PFIZER INC. DL-,05, PROCTER GAMBLE, SANOFI SA INHABER EO 2, STARBUCKS CORP., UNILEVER NAM. EO -,16, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WALMART DL-,10, WILLIS TOWERS WATSON, XCEL ENERGY DL 2,50)		EUR			1.012,39
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01, CERNER CORP. DL-,01, CITRIX SYSTEMS DL-,001, COCA-COLA CO. DL-,25, COSTCO WHOLESALE DL-,005, DAIMLER AG NA O.N., DANONE S.A. EO -,25, DEUTSCHE BOERSE NA O.N., DOLLAR TREE INC. DL-,01, DT.TELEKOM AG NA, EBAY INC. DL-,001, ENEL S.P.A. EO 1, ESSILORLUXO. INH. EO -,18, EXELON CORP., FOX CORP. A DL-,01, GILEAD SCIENCES DL-,001, IBERDROLA INH. EO -,75, JOHNSON + JOHNSON DL 1, KONINKL. PHILIPS EO -,20, KRAFT HEINZ CO.DL -,01, MCDONALDS CORP. DL-,01, MERCK CO. DL-,01, MONDELEZ INTL INC. A, O'REILLY AUTOMOTIV.DL-,01, , ORANGE INH. EO 4, OREAL (L') INH. EO 0,2, PEPSICO INC. DL-,0166, PFIZER INC. DL-,05, PROCTER GAMBLE, SANOFI SA INHABER EO 2, STARBUCKS CORP., UNILEVER NAM. EO -,16, VERIZON COMM. INC. DL-,10, VIVENDI S.A. INH. EO 5,5, WALMART DL-,10, WILLIS TOWERS WATSON, XCEL ENERGY DL 2,50)		EUR			1.025,68

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)		EUR			14,52
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			1.137,11
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			3.648,22

Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 01.20 EUREX, FUTURE VSTOXX 02.20 EUREX, FUTURE VSTOXX 03.20 EUREX, FUTURE VSTOXX 04.20 EUREX, FUTURE VSTOXX 05.20 EUREX, FUTURE VSTOXX 06.20 EUREX)		EUR			13,44
---	--	-----	--	--	-------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Greiff Multi Premium**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Greiff Multi Premium Anteilklasse I	100.000	0,00	0,950	Thesaurierer	EUR
Greiff Multi Premium Anteilklasse R	keine	5,00	1,600	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	76,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,51

Sonstige Angaben

Greiff Multi Premium Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	97,84
Ausgabepreis	EUR	97,84
Rücknahmepreis	EUR	97,84
Anzahl Anteile	STK	115.000

Greiff Multi Premium Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	97,48
Ausgabepreis	EUR	102,35
Rücknahmepreis	EUR	97,48
Anzahl Anteile	STK	20.209

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	16. Dezember 2019
Anteilklasse R	16. Dezember 2019

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00 % effektiv
Anteilklasse R	5,00 % effektiv

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I *)	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung **)

Anteilklasse I	0,95 % p.a. effektiv
Anteilklasse R	1,60 % p.a. effektiv

Verwahrstellenvergütung **)

Anteilklasse I	0,25 % p.a. effektiv
Anteilklasse R	0,25 % p.a. effektiv

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I und R	Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURIBOR® 1M TR (EUR) zzgl. 3 %), sofern ebenso der bisherige Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden übertroffen ist.
----------------------	--

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	thesaurierend
Anteilklasse R	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2PS2H / DE000A2PS2H5
Anteilklasse R	A2PS2J / DE000A2PS2J1

*) Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

**) unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht Greiff Multi Premium

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Stephan Schöll, Königstein im Taunus

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Société Générale S.A.,

Zweigniederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:

Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 19 35
60019 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7174-454

Telefax: 069 / 7174-234

www.societegenerale.com

Rechtsform Societe Anonyme

Haftendes Eigenkapital € 1.066.714.367, 50 (Stand: 01.08.2019)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Greiff capital management AG

Hausanschrift:

Munzinger Straße 5a
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: +49 761 767695 0

<http://www.greiff-ag.de>