

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Fondsname Greiff Multi Premium

JAHRESBERICHT  
ZUM 31. DEZEMBER 2019

---

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



# Jahresbericht Greiff Multi Premium

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 16. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Greiff Multi Premium Fonds verfolgt das Ziel Volatilitätsrisikoprämien aus dem Aktienbereich systematisch abzuschöpfen, um dem Anleger eine alternative (Beta-)Ertragsquelle zu liefern. Durch die Kombination unterschiedlicher Strategiebausteine wird ein diversifiziertes Portfolio konstruiert, um überwiegend unabhängige Renditen zu erwirtschaften. Als Basisinvestment wird vorwiegend in Anleihen guter Bonität und kurzer bis mittlerer Laufzeit investiert. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.12.2019	
	Kurswert	% Anteil
	<u>Fondsvermögen</u>	
Renten	3,040,040.00	25.36
Fondsanteile	1,087,154.28	9.07
Optionen	9,927.33	0.08
Bankguthaben	7,848,324.14	65.46
Zins- und Dividendenansprüche	10,687.92	0.09
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-6,779.36	-0.06
Fondsvermögen	<u>11,989,354.31</u>	<u>100.00</u>

## **Jahresbericht Greiff Multi Premium**

Das Sondervermögen wurde ca. zwei Wochen vor seinem Geschäftsjahresende aufgelegt und befand sich daher während des Berichtszeitraumes im Aufbau, so dass ein Großteil des Fondsvermögens zunächst als Bankguthaben geführt und sukzessive in die Anlageklassen Renten, Aktien, Fonds und Derivate investiert wird.

### **Wesentliche Risiken**

#### Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

#### Zinsänderungsrisiken

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 in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

#### Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

#### Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

## **Jahresbericht Greiff Multi Premium**

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- 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 Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

### Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus Devisen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (16. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019)<sup>1</sup>

Anteilklasse I: - 0,10 %

Anteilklasse R: - 0,14 %

### **Wichtiger Hinweis**

Das Sondervermögen wurde am 16. Dezember 2019 aufgelegt.

<sup>1</sup> Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Jahresbericht  
Greiff Multi Premium**

**Vermögensübersicht zum 31.12.2019**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.197.981,69</b>	<b>110,08</b>
1. Anleihen	3.040.040,00	25,36
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.040.040,00	25,36
2. Derivate	9.927,33	0,08
3. Bankguthaben	7.743.640,61	64,59
4. Geldmarktfonds	1.087.154,28	9,07
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.317.219,47	10,99
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.208.627,38</b>	<b>-10,08</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.989.354,31</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.040.040,00</b>	<b>25,36</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.040.040,00</b>	<b>25,36</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.040.040,00</b>	<b>25,36</b>	
0,5000 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 17(22)	XS1640827843		EUR	1.000	1.000	0 %	101,417	1.014.170,00	8,46	
0,8750 % Credit Agricole Italia S.p.A. EO-Mortg.Cov. MTN 2014(22)	IT0005057002		EUR	1.000	1.000	0 %	102,022	1.020.220,00	8,51	
0,2500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg.Covered MTN 2019(21)	XS1935261013		EUR	1.000	1.000	0 %	100,565	1.005.650,00	8,39	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.040.040,00</b>	<b>25,36</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>9.927,33</b>	<b>0,08</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>51.805,75</b>	<b>0,43</b>	
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>51.805,75</b>	<b>0,43</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>51.805,75</b>	<b>0,43</b>	
AIRBUS SE CALL 17.01.20 BP 130,00 MONEP		AE1	STK	2.800			EUR	2,430	6.804,00	0,06
AIRBUS SE PUT 17.01.20 BP 130,00 MONEP		AE1	STK	2.800			EUR	2,480	6.944,00	0,06
ASML HOLDING CALL 17.01.20 BP 260,00 EOE		203	STK	1.400			EUR	6,370	8.918,00	0,07
ASML HOLDING PUT 17.01.20 BP 260,00 EOE		203	STK	1.400			EUR	3,510	4.914,00	0,04
GRUPE DANONE CALL 17.01.20 BP 74,00 MONEP		AE1	STK	-4.900			EUR	0,990	-4.851,00	-0,04
GRUPE DANONE PUT 17.01.20 BP 74,00 MONEP		AE1	STK	-4.900			EUR	1,010	-4.949,00	-0,04
KERING S.A. INH. CALL 17.01.20 BP 580,00 MONEP		AE1	STK	600			EUR	12,690	7.614,00	0,06
KERING S.A. INH. PUT 17.01.20 BP 580,00 MONEP		AE1	STK	600			EUR	8,950	5.370,00	0,04

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
KON. AHOLD DELHAIZE CALL 17.01.20 BP 22,50 EOE		203	STK	-16.000		EUR	0,370	-5.920,00	-0,05
KON. AHOLD DELHAIZE PUT 17.01.20 BP 22,50 EOE		203	STK	-16.000		EUR	0,260	-4.160,00	-0,03
ORANGE S.A. CALL 17.01.20 BP 13,00 MONEP		AE1	STK	-27.700		EUR	0,230	-6.371,00	-0,05
ORANGE S.A. PUT 17.01.20 BP 13,00 MONEP		AE1	STK	-27.700		EUR	0,100	-2.770,00	-0,02
SANOFI CALL 17.01.20 BP 90,00 MONEP		AE1	STK	-4.000		EUR	1,050	-4.200,00	-0,04
SANOFI PUT 17.01.20 BP 90,00 MONEP		AE1	STK	-4.000		EUR	1,320	-5.280,00	-0,04
SCHNEIDER ELEC. CALL 17.01.20 BP 92,00 MONEP		AE1	STK	3.900		EUR	1,110	4.329,00	0,04
SCHNEIDER ELEC. PUT 17.01.20 BP 92,00 MONEP		AE1	STK	3.900		EUR	1,600	6.240,00	0,05
UNILEVER NAM. CALL 17.01.20 BP 51,00 EOE		203	STK	-7.100		EUR	0,870	-6.177,00	-0,05
UNILEVER NAM. PUT 17.01.20 BP 51,00 EOE		203	STK	-7.100		EUR	0,420	-2.982,00	-0,02
VOLKSWAGEN AG VZO. CALL 17.01.20 BP 176,00 EUREX		185	STK	2.000		EUR	3,280	6.560,00	0,05
VOLKSWAGEN AG VZO. PUT 17.01.20 BP 176,00 EUREX		185	STK	2.000		EUR	3,090	6.180,00	0,05
ADVANCED MIC.DEV. CALL 17.01.20 BP 43,00 NYSE		AI6	STK	5.800		USD	3,250	16.827,35	0,14
ADVANCED MIC.DEV. PUT 17.01.20 BP 43,00 NYSE		AI6	STK	5.800		USD	0,690	3.572,58	0,03
ALIGN TECHNOLOGY CALL 17.01.20 BP 270,00 CBOE		361	STK	900		USD	10,500	8.435,99	0,07
ALIGN TECHNOLOGY PUT 17.01.20 BP 270,00 CBOE		361	STK	900		USD	4,550	3.655,60	0,03
APPLIED MATERIALS CALL 17.01.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	4.200		USD	1,955	7.329,94	0,06
APPLIED MATERIALS PUT 17.01.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	4.200		USD	0,975	3.655,60	0,03
CATERPILLAR INC. CALL 17.01.20 BP 145,00 CBOE		361	STK	1.700		USD	4,425	6.715,32	0,06
CATERPILLAR INC. PUT 17.01.20 BP 145,00 CBOE		361	STK	1.700		USD	2,225	3.376,63	0,03
COCA-COLA CALL 17.01.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-4.600		USD	0,770	-3.161,94	-0,03
COCA-COLA PUT 17.01.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-4.600		USD	0,440	-1.806,82	-0,02
DOLLAR TREE INC CALL 17.01.20 BP 92,50 CBOE		361	STK	-2.700		USD	2,475	-5.965,45	-0,05
DOLLAR TREE INC PUT 17.01.20 BP 92,50 CBOE		361	STK	-2.700		USD	1,400	-3.374,40	-0,03
EXPEDIA GRP INC. CALL 17.01.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-2.300		USD	1,500	-3.079,81	-0,03
EXPEDIA GRP INC. PUT 17.01.20 BP 110,00 CBOE		361	STK	-2.300		USD	3,600	-7.391,54	-0,06
INTEL CORP. CALL 17.01.20 BP 57,50 CBOE		361	STK	4.400		USD	2,570	10.094,63	0,08
INTEL CORP. PUT 17.01.20 BP 57,50 CBOE		361	STK	4.400		USD	0,385	1.512,23	0,01
JD.COM SP.ADR A CALL 17.01.20 BP 35,00 CBOE		361	STK	7.200		USD	1,125	7.230,85	0,06
JD.COM SP.ADR A PUT 17.01.20 BP 35,00 CBOE		361	STK	7.200		USD	0,710	4.563,47	0,04
KRAFT HEINZ CO. CALL 17.01.20 BP 32,50 CBOE		361	STK	-7.700		USD	0,275	-1.890,29	-0,02
KRAFT HEINZ CO. PUT 17.01.20 BP 32,50 CBOE		361	STK	-7.700		USD	1,025	-7.045,62	-0,06
LAM RESEARCH CALL 17.01.20 BP 290,00 CBOE		361	STK	900		USD	8,575	6.889,39	0,06
LAM RESEARCH PUT 17.01.20 BP 290,00 CBOE		361	STK	900		USD	5,725	4.599,63	0,04

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MERCK CO.Inc.(New) CALL 17.01.20 BP 90,00 NYSE		AI6	STK	-2.800		USD 1,945	-4.861,63	-0,04
MERCK CO.Inc.(New) PUT 17.01.20 BP 90,00 NYSE		AI6	STK	-2.800		USD 0,805	-2.012,14	-0,02
MICROSOFT CALL 17.01.20 BP 155,00 NYSE		AI6	STK	1.600		USD 4,050	5.784,68	0,05
MICROSOFT PUT 17.01.20 BP 155,00 NYSE		AI6	STK	1.600		USD 1,220	1.742,55	0,01
PROCTER GAMBLE CALL 17.01.20 BP 125,00 CBOE		361	STK	-2.000		USD 1,385	-2.472,77	-0,02
PROCTER GAMBLE PUT 17.01.20 BP 125,00 CBOE		361	STK	-2.000		USD 1,835	-3.276,20	-0,03
STARBUCKS CORP. CALL 17.01.20 BP 87,50 CBOE		361	STK	-2.900		USD 1,315	-3.404,30	-0,03
STARBUCKS CORP. PUT 17.01.20 BP 87,50 CBOE		361	STK	-2.900		USD 1,290	-3.339,58	-0,03
XCEL ENERGY CALL 17.01.20 BP 65,00 CBOE		361	STK	-3.900		USD 0,175	-609,27	-0,01
XCEL ENERGY PUT 17.01.20 BP 65,00 CBOE		361	STK	-3.900		USD 1,925	-6.701,93	-0,06
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-41.878,42</b>	<b>-0,35</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>-41.878,42</b>	<b>-0,35</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						<b>EUR</b>	<b>-44.372,52</b>	<b>-0,37</b>
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.03.20 BP 2950,00 EUREX		185	Anzahl	400		EUR 4,100	1.640,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.03.20 BP 3325,00 EUREX		185	Anzahl	-400		EUR 17,000	-6.800,00	-0,06
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.02.20 BP 2975,00 EUREX		185	Anzahl	1000		EUR 1,900	1.900,00	0,02
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.02.20 BP 3100,00 EUREX		185	Anzahl	400		EUR 3,100	1.240,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.02.20 BP 3325,00 EUREX		185	Anzahl	-1000		EUR 8,500	-8.500,00	-0,07
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.02.20 BP 3475,00 EUREX		185	Anzahl	-400		EUR 17,400	-6.960,00	-0,06
S+P 500 INDEX PUT 17.01.20 BP 2740,00 CBOE		361	Anzahl	500		USD 0,800	357,08	0,00
S+P 500 INDEX PUT 17.01.20 BP 3060,00 CBOE		361	Anzahl	-500		USD 6,650	-2.968,22	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.03.20 BP 2645,00 CBOE		361	Anzahl	500		USD 6,950	3.102,12	0,03
S+P 500 INDEX PUT 20.03.20 BP 2965,00 CBOE		361	Anzahl	-500		USD 26,950	-12.029,10	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 21.02.20 BP 2555,00 CBOE		361	Anzahl	1500		USD 2,150	2.878,95	0,02
S+P 500 INDEX PUT 21.02.20 BP 2675,00 CBOE		361	Anzahl	500		USD 3,600	1.606,86	0,01
S+P 500 INDEX PUT 21.02.20 BP 2865,00 CBOE		361	Anzahl	-1500		USD 8,950	-11.984,47	-0,10
S+P 500 INDEX PUT 21.02.20 BP 2995,00 CBOE		361	Anzahl	-500		USD 17,600	-7.855,74	-0,07



# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>2.494,10</b>	<b>0,02</b>
FUTURE VSTOXX 01.20 CALL 22.01.20 BP 23,00 EUREX			185	Anzahl 28			EUR 0,300	196,00	0,00
FUTURE VSTOXX 02.20 CALL 19.02.20 BP 30,00 EUREX			185	Anzahl 28			EUR 0,300	140,00	0,00
FUTURE VSTOXX 03.20 CALL 18.03.20 BP 34,00 EUREX			185	Anzahl 28			EUR 0,250	0,00	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 18.03.20 BP 35,00 CBOE			361	Anzahl 1900			USD 0,450	763,26	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.02.20 BP 30,00 CBOE			361	Anzahl 1700			USD 0,500	758,79	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.01.20 BP 25,00 CBOE			361	Anzahl 1900			USD 0,375	636,05	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>8.830.794,89</b>	<b>73,66</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.743.640,61</b>	<b>64,59</b>
Guthaben bei Société Générale S.A. Zweigniederlassung Frankfurt (G)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	7.743.640,61			% 100,000	7.743.640,61	64,59
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.087.154,28</b>	<b>9,07</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.087.154,28</b>	<b>9,07</b>
Hugau Moneterme Actions au Port. I 3 Déc. o.N.	FR0013267663		ANT	9	9	0	EUR 120.794,920	1.087.154,28	9,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.317.219,47</b>	<b>10,99</b>
Zinsansprüche			EUR	10.687,92				10.687,92	0,09
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.306.531,55				1.306.531,55	10,90
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.201.848,02</b>	<b>-10,02</b>
EUR - Kredite			EUR	-336,00			% 100,000	-336,00	0,00

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2019	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-1.345.933,77	%	100,000	-1.201.512,02	-10,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-6.779,36</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.291,85			-5.291,85	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.487,51			-1.487,51	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>11.989.354,31</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse I</b>								
Anteilwert						EUR	99,90	
Ausgabepreis						EUR	99,90	
Rücknahmepreis						EUR	99,90	
Anzahl Anteile						STK	100.000	
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse R</b>								
Anteilwert						EUR	99,86	
Ausgabepreis						EUR	104,85	
Rücknahmepreis						EUR	99,86	
Anzahl Anteile						STK	20.025	

#### 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 3.600.361,64

# Jahresbericht 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 30.12.2019 1,1202000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
203	Amsterdam Euronext Der.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AE1	Paris Euronext Deri.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium Anteilklasse I

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 16.12.2019 bis 31.12.2019

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	362,05	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>362,05</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-3.958,14	-0,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-3.958,14		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.242,73	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	0,00	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-5.200,87</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-4.838,82</b>	<b>-0,05</b>

## Jahresbericht Greiff Multi Premium Anteilklasse I

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3,03	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-34,07	0,00

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-31,04** **0,00**

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	49.541,57	0,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-54.974,40	-0,55

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **-5.432,83** **-0,05**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **-10.302,69** **-0,10**

## Entwicklung des Sondervermögens

**2019**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	10.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-10.302,69
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	49.541,57		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-54.974,40		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>9.989.697,31</b>

**Jahresbericht**  
**Greiff Multi Premium Anteilklasse I**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-4.869,86	-0,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	4.869,86	0,05
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten sowie aus Substanz.

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium Anteilklasse I

### Greiff Multi Premium Anteilklasse I

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019 *)	Stück	100.000	EUR	9.989.697,31	EUR	99,90

\*) Auflegedatum 16.12.2019



**Jahresbericht**  
**Greiff Multi Premium Anteilklasse R**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 16.12.2019 bis 31.12.2019**

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	72,17	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	0,00	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>72,17</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-1.333,71	-0,07
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.333,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-244,78	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-0,65	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-0,65		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.579,14</b>	<b>-0,08</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.506,97</b>	<b>-0,08</b>

## Jahresbericht

### Greiff Multi Premium Anteilklasse R

#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	0,47	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-5,37	0,00

#### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR -4,90 0,00

#### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -1.511,87 -0,08

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	9.260,69	0,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-10.591,48	-0,53

#### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -1.330,79 -0,07

#### VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

EUR -2.842,66 -0,15

## Entwicklung des Sondervermögens

2019

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	2.002.499,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.002.499,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,66
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-2.842,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	9.260,69	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.591,48	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		EUR	1.999.657,00

**Jahresbericht**  
**Greiff Multi Premium Anteilklasse R**

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil**

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-1.511,87	-0,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.511,87	0,08
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

\*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten sowie aus Substanz.

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium Anteilklasse R

### Greiff Multi Premium Anteilklasse R

#### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2019 *)	Stück	20.025	EUR	1.999.657,00	EUR	99,86

\*) Auflegedatum 16.12.2019

**Jahresbericht  
Greiff Multi Premium**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 16.12.2019 bis 31.12.2019**

		insgesamt
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	434,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>434,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00
2. <b>Verwaltungsvergütung</b>	EUR	-5.291,85
- Verwaltungsvergütung	EUR	-5.291,85
- Beratungsvergütung	EUR	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.487,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	0,00
5. <b>Sonstige Aufwendungen</b>	EUR	-0,65
- Depotgebühren	EUR	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-0,65
- Sonstige Kosten	EUR	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.780,01</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.345,79</b>

## Jahresbericht Greiff Multi Premium

### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3,50
2. Realisierte Verluste	EUR	-39,44

**Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften** EUR **-35,94**

### V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	58.802,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-65.565,88

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **-6.763,62**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres** EUR **-13.145,35**

## Entwicklung des Sondervermögens

**2019**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	12.002.499,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.002.499,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	0,66
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-13.145,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	58.802,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-65.565,88
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	EUR	<b>11.989.354,31</b>

**Jahresbericht  
Greiff Multi Premium**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse I</b>	100.000	0,000	0,950	Thesaurierer	EUR
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse R</b>	keine	5,000	1,600	Thesaurierer	EUR

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	9.027.011,42
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		25,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,08

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 16.12.2019 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

#### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,00 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,47 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,21 %

Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: 0,69

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX 50 Net Return Index (Bloomberg: SX5T INDEX)	40,00 %
NASDAQ 100 STOCK INDEX (Bloomberg: NDX INDEX)	25,00 %
S&P 500 (Bloomberg: SPX INDEX)	25,00 %
VSTOXX Short-Term Futures Inverse Investable EUR Excess Return (Bloomberg: VST1MISE INDEX)	10,00 %



# Jahresbericht Greiff Multi Premium

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Sonstige Angaben

#### Greiff Multi Premium Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	99,90
Ausgabepreis	EUR	99,90
Rücknahmepreis	EUR	99,90
Anzahl Anteile	STK	100.000

#### Greiff Multi Premium Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	99,86
Ausgabepreis	EUR	104,85
Rücknahmepreis	EUR	99,86
Anzahl Anteile	STK	20.025

### 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. 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.

# Jahresbericht

## Greiff Multi Premium

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Greiff Multi Premium Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,14 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

###### Greiff Multi Premium Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 1,80 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

##### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden EUR 0,00

**Jahresbericht  
Greiff Multi Premium**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

Investmentanteile	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in %
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>		
Hugau Moneterme Actions au Port. I 3 Déc. o.N.	FR0013267663	0,350
<b>Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen</b>		
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse I</b>		
Wesentliche sonstige Erträge:		EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR 0,00
<b>Greiff Multi Premium Anteilklasse R</b>		
Wesentliche sonstige Erträge:		EUR 0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:		EUR 0,00
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>		
Transaktionskosten		EUR 459,08

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

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben zur Mitarbeitervergütung**

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>55,3</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	47,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,0
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		 562,3
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>3,8</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,7

**Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft**

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht.

Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben.

Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden.

Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

## **Jahresbericht Greiff Multi Premium**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

#### Hinweis:

Der um freiwillige Angaben ergänzte Bericht ist kostenlos erhältlich bei der Universal-Investment-GmbH, Postfach 170548, 60079 Frankfurt am Main und auf der Internet-Seite der Gesellschaft unter <http://fondsfinder.universal-investment.com/de>.

# **Jahresbericht Greiff Multi Premium**

## **VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Greiff Multi Premium - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16.12.2019 bis zum 31.12.2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.12.2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 16.12.2019 bis zum 31.12.2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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

## Jahresbericht Greiff Multi Premium

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 Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Universal-Investment-Gesellschaft 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 Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 8. April 2020

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Hintze  
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez  
Wirtschaftsprüfer

# Jahresbericht 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



# Jahresbericht

## 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](http://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

##### 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](http://www.societegenerale.com)

Rechtsform Societe Anonyme

Haftendes Eigenkapital € 1.066.714.367, 50 (Stand: 01.08.2019)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

Greiff capital management AG

##### Hausanschrift:

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: +49 761 767695 0

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

#### 4. Vertrieb

Greiff capital management AG

##### Hausanschrift:

Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau

Telefon: +49 761 767695 0

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