

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2020

GREIFF "special situations" Fund

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1294



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
GREIFF "special situations" Fund	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Deutschland:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Zahl- und Informationsstelle Österreich:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

TBF Global Asset Management GmbH

Maggistraße 5, D-78224 Singen

Anlageberater

Greiff capital management AG

Munzinger Straße 5a, D-79111 Freiburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds GREIFF "special situations" Fund.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

GREIFF "special situations" Fund R (vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020)	4,63 %
GREIFF "special situations" Fund I (vom 1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020)	5,12 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zelfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

GREIFF "special situations" Fund

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								118.001.568,71	99,23	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Orange Belgium S.A. ActionsNom. o.N.		BE0003735496	Stück	56.400,00	56.400,00	0,00	EUR	21,85	1.232.340,00	1,04
Bundesrep. Deutschland										
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005008007	Stück	94.630,00	94.630,00	0,00	EUR	12,80	1.211.264,00	1,02
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0006209901	Stück	38.653,00	5.703,00	-9.016,00	EUR	65,50	2.531.771,50	2,13
Centrotec SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005407506	Stück	102.000,00	102.000,00	0,00	EUR	15,20	1.550.400,00	1,30
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.		DE0005498901	Stück	41.417,00	0,00	-7.350,00	EUR	48,20	1.996.299,40	1,68
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0XFSF0	Stück	190.000,00	190.000,00	-407.503,00	EUR	4,40	836.000,00	0,70
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005878003	Stück	140.000,00	0,00	-35.000,00	EUR	41,20	5.768.000,00	4,85
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	40.700,00	40.700,00	0,00	EUR	15,11	614.773,50	0,52
EUWAX AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005660104	Stück	45.156,00	0,00	-6.335,00	EUR	70,50	3.183.498,00	2,68
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007201907	Stück	114.738,00	12.398,00	-7.660,00	EUR	41,00	4.704.258,00	3,96
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0LD6E6	Stück	6.800,00	17.800,00	-11.000,00	EUR	87,50	595.000,00	0,50
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0008115106	Stück	3.339,00	3.339,00	0,00	EUR	72,00	240.408,00	0,20
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005488100	Stück	52.490,00	52.490,00	0,00	EUR	47,46	2.491.175,40	2,09
MEDICLIN AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006595101	Stück	181.500,00	0,00	0,00	EUR	3,76	682.440,00	0,57
MEDION AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006605009	Stück	384.999,00	70.492,00	0,00	EUR	15,70	6.044.484,30	5,08
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE000BFB0019	Stück	117.400,00	117.400,00	0,00	EUR	9,20	1.080.314,80	0,91
MeVisMedical Solutions AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0LBFE4	Stück	67.721,00	0,00	-3.000,00	EUR	32,20	2.180.616,20	1,83
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.		DE000LED4000	Stück	93.600,00	93.894,00	-14.500,00	EUR	51,98	4.865.328,00	4,09
PNE AG Namens-Aktien o.N.		DE000A0JBPG2	Stück	180.000,00	205.601,00	-25.601,00	EUR	8,15	1.467.000,00	1,23
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.		DE000PSM7770	Stück	48.600,00	43.200,00	-64.600,00	EUR	13,77	669.222,00	0,56
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007850000	Stück	80.738,00	47.401,00	-6.263,00	EUR	109,00	8.800.442,00	7,40
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.		DE000WAF3001	Stück	19.200,00	19.200,00	0,00	EUR	128,45	2.466.240,00	2,07
Syzygy AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005104806	Stück	227.851,00	0,00	-37.990,00	EUR	5,70	1.298.750,70	1,09
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A12B8Z4	Stück	115.000,00	20.000,00	-102.000,00	EUR	23,12	2.658.800,00	2,24
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.		DE000TCAG172	Stück	370.000,00	370.000,00	0,00	EUR	3,21	1.185.850,00	1,00
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007500001	Stück	70.000,00	70.000,00	0,00	EUR	7,98	558.740,00	0,47
United Internet AG Namens-Aktien o.N.		DE0005089031	Stück	26.712,00	26.712,00	0,00	EUR	34,87	931.447,44	0,78
Verallia Deutschland AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006851603	Stück	3.489,00	239,00	0,00	EUR	510,00	1.779.390,00	1,50
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		DE0007664039	Stück	4.990,00	4.990,00	0,00	EUR	151,90	757.981,00	0,64



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A1X3X33	Stück	665.106,00	0,00	-65.000,00	EUR	4,00	2.660.424,00	2,24
WESTGRUND AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0HN4T3	Stück	292.118,00	14.000,00	-107.882,00	EUR	13,60	3.972.804,80	3,34
Westag & Getalit AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		DE0007775231	Stück	64.480,00	18.480,00	-27.078,00	EUR	25,40	1.637.792,00	1,38
Großbritannien										
Reckitt Benckiser Group Registered SharesLS -,10		GB00B24CGK77	Stück	10.550,00	10.550,00	-19.100,00	GBP	66,66	775.073,57	0,65
Niederlande										
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered SharesEO -,04		NL0012015705	Stück	7.300,00	19.900,00	-30.600,00	EUR	90,52	660.796,00	0,56
Norwegen										
Fjord1 ASA Navne-Aksjer NK 2,50		NO0010792625	Stück	250.000,00	250.000,00	0,00	NOK	43,80	1.037.767,14	0,87
Schweden										
Essity AB Namn-Aktier B		SE0009922164	Stück	24.200,00	26.900,00	-57.700,00	SEK	266,50	642.149,49	0,54
Tschechische Republik										
Philip MorrisCR AS Namens-Aktien KC 1000		CS0008418869	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	CZK	14.940,00	1.420.800,37	1,19
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Bundesrep. Deutschland										
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56		DE0005550719	Stück	4.574,00	4.574,00	0,00	EUR	523,10	2.392.659,40	2,01
Organisierter Markt										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
HWA AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000A0LR4P1	Stück	87.900,00	0,00	0,00	EUR	9,00	791.100,00	0,67
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005297204	Stück	161.094,00	0,00	-31.000,00	EUR	41,00	6.604.854,00	5,55
i:FAO AG Namens-Aktien o.N.		DE0006224520	Stück	19.530,00	0,00	-26.170,00	EUR	21,80	425.754,00	0,36
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000KD88880	Stück	106.387,00	0,00	-26.613,00	EUR	105,00	11.170.635,00	9,39
Lechwerke AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006458003	Stück	16.254,00	0,00	0,00	EUR	101,00	1.641.654,00	1,38
MOBOTIX AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005218309	Stück	124.150,00	0,00	0,00	EUR	7,20	893.880,00	0,75
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.		DE000CLS1001	Stück	414.939,00	0,00	-103.061,00	EUR	26,00	10.788.414,00	9,07
Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.		DE0005487904	Stück	120.452,00	5.000,00	-19.060,00	EUR	21,80	2.625.853,60	2,21
TAG Colonia-Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0006338007	Stück	288.541,00	21.763,00	0,00	EUR	9,10	2.625.723,10	2,21
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000VTG9999	Stück	19.000,00	0,00	0,00	EUR	44,80	851.200,00	0,72
nicht notiert										
andere Wertpapiere (Nachbesserungsrechte)										
Bundesrep. Deutschland										
ALBA SE Nachbesserungsansprüche (DE0006209901)		XFGRE0000001	Stück	77.706,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Analytik Jena AG Nachbesserungs. (DE0005213508)		XFGRE0000002	Stück	46.274,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
AUDI AG O.N. Nachbesserungsansprüche (DE0006757008)		XFGRE0000048	Stück	4.001,00	4.001,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
DB Privat- u Firmenkundenbank AG Nachbesserungsans. (DE0008001009)		XFGRE0000007	Stück	221.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
comdirect bank AG EUWAX AG Nachbesserungsanspr. (DE0005428007)		XFGRE0000047	Stück	182.586,00	182.586,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
DAB Bank AG Nachbesserungsansprüche (DE0005072300)		XFGRE0000006	Stück	45.475,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
DMG MORI AG ALBA SE Nachbesserungsansprüche (DE0005878003)		XFGRE0000042	Stück	96.390,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Diebold Nixdorf AG Nachbesserungsansprüche (DE000A0CAYB2)		XFGRE0000038	Stück	271.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Douglas Holding AG Nachbesserungsansprüche (DE0006099005)		XFGRE0000010	Stück	10.500,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
EUWAX AG Nachbesserungsansprüche (DE0005660104)		XFGRE0000013	Stück	9.100,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
GFK SE Nachbesserungsansprüche (DE0005875306)		XFGRE0000017	Stück	30.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
GSW Immobilien AG Nachbesserungsansprüche (DE000GSW1111)		XFGRE0000018	Stück	72.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Gameforge Berlin AG Nachbesserungsansprüche (DE000A0F47J1)		XFGRE0000014	Stück	14.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Generali Deutschland Holding AG Nachbesserungsanspr. (DE0008400029)		XFGRE0000016	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
HOMAG GROUP AG Nachbesserungsansprüche (DE0005297204)		XFGRE0000041	Stück	43.500,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
INNOGY SE Nachbesserungsansprüche (DE000A2LQ2L3)		XFGRE0000043	Stück	310.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
INNOGY SE Nachbesserungsansp (DE000A2AADD2)		XFGRE0000046	Stück	269.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Impreglon SE Nachbesserungsansprüche (DE000A0BLCV5)		XFGRE0000021	Stück	53.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Landesbank Berlin Holding AG Nachbesserungsanspr. (DE0008023227)		XFGRE0000023	Stück	75.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Linde AG Nachbesserungsansprüche 09.04.2019		XFGRE0000039	Stück	100.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
McKesson Europe Nachbesserungsansprüche (DE000CLS1001)		XFGRE0000040	Stück	70.500,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Pixelpark AG Nachbesserungsanspr. (DE000A1KRMK3)		XFGRE0000028	Stück	318.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
SCHULER AG O.N. Nachbesserungsansprüche (DE000A0V9A22)		XFGRE0000049	Stück	55.730,00	55.730,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Sky Deutschland AG NA Nachbesserungsansp. (DE000SKYD000)		XFGRE0000031	Stück	720.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Terex Material Handling & Port Solutions AG Nachbanspr. (DE000DCAG010)		XFGRE0000034	Stück	28.650,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Utimaco Safeware AG Nachbesserungsansprüche (DE0007572406)		XFGRE0000035	Stück	39.062,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Vattenfall Europe AG Nachbesserungsansprüche (DE0006012008)		XFGRE0000036	Stück	2.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
WMF AG Vz. Nachbesserungsansprüche (DE0007803033)		XFGRE0000037	Stück	12.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
hotel.de AG NA Nachbesserungsanspr. (DE0006910938)		XFGRE0000019	Stück	45.052,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Österreich										
BWT AG Anspr.auf event.Nachz.Barabf.		AT0000A1YR13	Stück	31.952,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
UniCredit Bank Austria AG Anrechte auf zuk.Nachzahl. (AT0000A0AJ61)		AT0000A0AJ61	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	0,00	0,00	0,00
Derivate									-53.579,61	-0,05
Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Performance Index (EURX) PUT 12600 Mar.2021	XEUR			35,00			EUR		41.475,00	0,03
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Mär.2021	XEUR			-10,00			EUR		-51.562,50	-0,04
Devisentermingeschäfte bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG										
Offene Positionen										
Verkauf SEK 12.470.000,00 / Kauf EUR 1.201.958,08	OTC								-39.421,10	-0,03
Verkauf GBP 3.985.000,00 / Kauf EUR 4.421.392,95	OTC								30.739,80	0,03
Verkauf NOK 10.300.000,00 / Kauf EUR 951.054,29	OTC								-24.693,88	-0,02
Verkauf CHF 3.290.000,00 / Kauf EUR 3.065.226,90	OTC								27.662,82	0,02
Kauf CHF 3.290.000,00 / Verkauf EUR 3.055.840,06	OTC								-18.275,98	-0,02
Kauf GBP 3.330.000,00 / Verkauf EUR 3.690.573,38	OTC								-21.595,95	-0,02
Kauf SEK 6.320.000,00 / Verkauf EUR 622.540,48	OTC								6.610,78	0,01



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verkauf CZK 35.700.000,00 / Kauf EUR 1.353.713,66	OTC								-4.518,60	0,00
Bankguthaben									796.723,74	0,67
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				809.095,17			EUR		809.095,17	0,68
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
SEK bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg				-124.250,00			SEK		-12.371,43	-0,01
Sonstige Vermögensgegenstände									331.343,90	0,28
Einschüsse (Initial Margin)				279.781,40			EUR		279.781,40	0,24
Forderungen aus Future Variation Margin				51.562,50			EUR		51.562,50	0,04
Gesamtaktiva									119.076.056,74	100,14
Verbindlichkeiten									-163.678,24	-0,14
aus										
Anlageberatungsvergütung				-45.277,88			EUR		-45.277,88	-0,04
Fondsmanagementvergütung				-45.277,88			EUR		-45.277,88	-0,04
Prüfungskosten				-7.097,78			EUR		-7.097,78	-0,01
Risikomanagementvergütung				-400,00			EUR		-400,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				-3.237,20			EUR		-3.237,20	0,00
Taxe d'abonnement				-14.865,91			EUR		-14.865,91	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-250,00			EUR		-250,00	0,00
Verwahrstellenvergütung				-4.251,50			EUR		-4.251,50	0,00
Verwaltungsvergütung				-39.271,40			EUR		-39.271,40	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-3.748,69			EUR		-3.748,69	0,00
Gesamtpassiva									-163.678,24	-0,14
Fondsvermögen									118.912.378,50	100,00**
Inventarwert je Anteil R			EUR						78,59	
Inventarwert je Anteil I			EUR						56,88	
Umlaufende Anteile R			STK						735.355,574	
Umlaufende Anteile I			STK						1.074.605,697	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,9074	per 29.12.2020
Norwegische Kronen	NOK	10,5515	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,0433	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0833	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	CZK	26,2880	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR

Eurex Deutschland

Außerbörslicher Handel

OTC

Over-the-Counter



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
GREIFF "special situations" Fund

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse I in EUR
zum 31.12.2020		
Fondsvermögen	57.790.496,03	61.121.882,47
Inventarwert je Anteil	78,59	56,88
Umlaufende Anteile	735.355,574	1.074.605,697

