

# GREIFF „special situations“ Fund EUR I

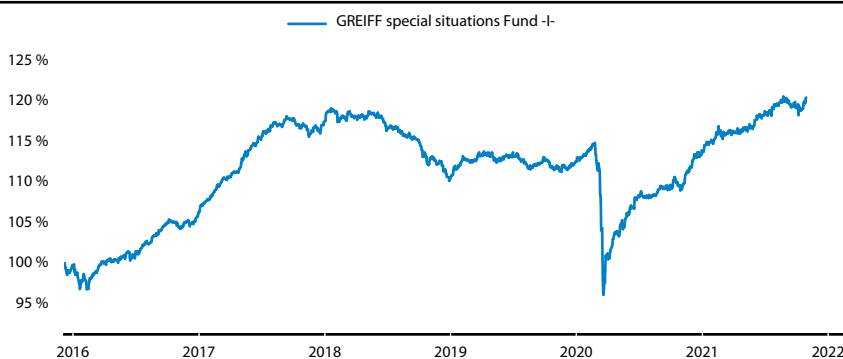


GLOBAL ASSET MANAGEMENT

## INVESTMENTSTIL

Das Fondsportfolio des GREIFF "special situations" Fund setzt sich aus vier Bausteinen zusammen: SAFETY (Beherrschungs- & Gewinnabführungsverträge, Squeeze Outs), EVENT (u.a. Merger Arbitrage), SPECIAL SITUATIONS (Aktien in Spezialsituationen) und HIDDEN ASSETS (Nichtbilanzierte Nachbesserungsrechte). In diesem Rahmen investiert der Fonds vornehmlich in Unternehmen aus dem deutschsprachigen Raum mit attraktivem Übernahme-, Struktur- und/oder Squeeze Out-Potenzial. Die Titelselektion von Übernahmeaktien erfolgt mithilfe eines internen, selbst entwickelten Bewertungssystems. Die Gewichtung der einzelnen Bausteine innerhalb des Portfolios variiert dabei im Zeitablauf und hängt vom Zustand des M&A-Marktes ab. Das Portfolio profitiert zusätzlich von nicht bilanzierten stillen Reserven. Diese resultieren aus Nachbesserungsrechten aus laufenden Spruchstellenverfahren zu Squeeze-Outs und Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen. Der Fonds strebt eine von der Entwicklung der Börsen unabhängige Rendite bei gleichzeitig niedrigerem Risiko an. Eine Orientierung an einem Marktindex findet nicht statt.

## PERFORMANCECHART seit Auflage, per 29.10.2021



## PERFORMANCEÜBERSICHT per 29.10.2021

	Lfd. Monat	Lfd. Jahr	2016	2017	2018	2019	2020
GREIFF special situations Fund	1,04 %	5,73 %	6,55 %	10,50 %	-6,17 %	2,16 %	1,21 %
	29.10.2016 - 29.10.2017	29.10.2017 - 29.10.2018	29.10.2018 - 29.10.2019	29.10.2019 - 29.10.2020	29.10.2020 - 29.10.2021	Seit Auflage	
GREIFF special situations Fund	11,80 %	-4,21 %	-0,54 %	-2,26 %	10,51 %	20,64 %	

## KENNZAHLEN per 29.10.2021

Volatilität	3,64 %
Sharpe Ratio	3,04
1 Jahr, tagesaktuell	

## RENDITEVERTEILUNG per 29.10.2021

Anteil positive Monate	69,01 %
Bester Monat	2,91 %
Anteil negative Monate	30,99 %
Schlechtester Monat	-10,65 %
seit Auflage, tagesaktuell	

## TOP 10 HOLDINGS per 29.10.2021

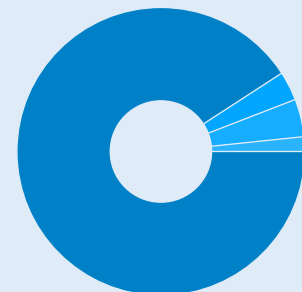
DMG MORI AG	MEDION AG
FIRST SENSOR AG	OSRAM LICHT AG
HOMAG GROUP AG	SCHALTBAU HOLDING AG
KABEL DEUTSCHLAND HOLDING AG	SILTRONIC AG-TENDERED
MCKESSON EUROPE AG	WESTGRUND AG

**Performance-Berechnungen:**  
 cleversoft, eigene Berechnung  
 Wertentwicklung nach der BVI-Methode  
 (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen)

Bitte beachten Sie den Disclaimer.

## PORTFOLIOSTRUKTUR per 29.10.2021

### REGIONEN

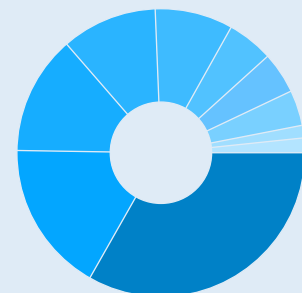


Deutschland	90,84 %
Frankreich	3,28 %
Sonstige (< 1,50 %)	4,23 %
Kasse	1,65 %

### BAUSTEINSTRUKTUR

Safety	54,85 %
Event	24,72 %
Special Situations	18,78 %
Kasse	1,65 %

### SEKTOREN



Industrie	33,22 %
Nicht-Basiskonsumgüter	17,03 %
Finanzwesen	13,37 %
Gesundheitswesen	10,74 %
Versorgungsbetriebe	8,76 %
IT	5,18 %
Basiskonsumgüter	4,66 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	3,98 %
Telekommunikation	1,41 %
Kasse	1,65 %

## AUSZEICHNUNGEN



## RISIKO- & ERTRAGSPROFIL

←	Typischerweise geringere Rendite	Typischerweise höhere Rendite	→
←	Geringeres Risiko	Höheres Risiko	→



### Hinweise

Dieser Risikoindikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Der Fonds ist in **Kategorie 3** eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ niedrig sind.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Eine ausführliche Darstellung findet sich im Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.

## CHANCEN

Nutzung der Wachstumschancen an den Anleihen- und Aktienmärkten.

Erzielung von Zinserträgen aus laufender Verzinsung. Zuzusätze durch Ratingupgrades sind möglich.

Aktives Zins- und Währungs- und Risikomanagement. Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen positiv beeinflusst werden.

Absicherungschancen durch den möglichen Einsatz von Derivaten.

## RISIKEN

Länder-, Bonitäts-, Ausfall- und Liquiditätsrisiken der Emittenten sowie Wechselkursrisiken können die Kurse negativ beeinflussen. Bei marktengen Wertpapieren besteht zudem die Gefahr, dass im Fall der Veräusserung des Vermögenswertes dies nicht oder nur mit einem deutlichen Kursabschlag möglich ist.

Aktienkurse können marktbedingt stark schwanken. Kursverluste sind jederzeit möglich.

Bei Anlage von Vermögenswerten in Fremdwährungen kann der Fondsanteilswert aufgrund von Wechselkursänderungen negativ beeinflusst werden.

Beim Einsatz von Derivaten kann der Wert des Fonds stärker negativ beeinflusst werden, als dies bei dem Erwerb von Vermögensgegenständen ohne den Einsatz von Derivaten der Fall ist. Hierdurch können sich das Verlustrisiko und die Volatilität (Wertschwankung) des Fonds erhöhen.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## RECHTLICHE HINWEISE

© 2022 TBF Global Asset Management GmbH (für vorstehende Texte und Bilder). Alle Rechte vorbehalten. Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Abbildungen kurzfristiger Zeiträume (unter 12 Monaten) müssen im Kontext zur langfristigen Entwicklung gesehen werden. Alle Angaben zur Performance verstehen sich netto, das heißt, inklusive aller Fondskosten ohne eventuell bei den Kunden anfallenden Bank-, Verwaltungs- und Transaktionsgebühren sowie Ausgabeaufschläge. Die Angaben beruhen auf öffentlich zugänglichen Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung und seiner Anlagepolitik ein nicht auszuschließendes Risiko erhöhter Volatilität auf, d.h. in kurzen Zeiträumen nach oben oder unten stark schwankender Anteilspreise. Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass dies keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen darstellt. Anlageentscheidungen sollten nur auf der Grundlage der Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und der geltenden Verkaufsprospekte getroffen werden, die auch die allein maßgeblichen Vertragsbedingungen enthalten. Die Verkaufsprospekte werden bei der jeweiligen Depotbank und den Vertriebspartnern zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten. Die Verkaufsprospekte sind zudem erhältlich im Internet unter: [www.tbfsam.com](http://www.tbfsam.com) oder auf den Internetseiten der jeweiligen Kapitalanlagegesellschaften. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers/der Verfasser wieder und stellen nicht zwingend die Meinung einer der in dieser Information genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Die hier genannten Gesellschaften übernehmen keine Haftung für die Verwendung dieser Information oder deren Inhalt. Änderungen dieser Information oder deren Inhalt, einschließlich Kopieren hiervon, bedürfen der vorherigen ausdrücklichen Erlaubnis des Herausgebers (TBF Global Asset Management GmbH). © 2021 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder ihre Inhalte-Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.07.2018. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein. \* oder \* Seit 01.01.2018 sind nach § 16 Investmentsteuergesetz (InvStG) Investmenterträge grundsätzlich voll steuerpflichtig. Etwaige Teilfreistellungen gemäß § 20 InvStG sind zu berücksichtigen. Weiterhin ist die Besteuerung der Erträge von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden abhängig.

\* Diese Kostendarstellung erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis, den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihren Kundenberater / Ihre Kundenberaterin.

## STAMMDATEN

WKN	A14ZX7
ISIN	LU1287772450
VALOR	29578574
Auflagedatum	07. Dezember 2015
Nettoinventarwert (NAV) (29.10.2021)	€ 60,14
Gesamtfondsvermögen-(29.10.2021)	€ 125,12 Mio.
Geschäftsjahr	01.07 - 30.06
Fondsdomizil	Luxemburg
Fondsmanagement	TBF Global Asset Management GmbH
KVG	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
Verwahrstelle	Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg 1c, rue Gabriel Lippmann 5365 Munsbach
Fondswährung	Euro
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Vertriebszulassung	AT, DE, FR, LU
Cut-off time	12:00 Uhr, Forward Pricing t + 1

## KONDITIONEN\*

Ausgabeaufschlag	-
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 0,80 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,04 %
Laufende Kosten (GJ 2020)	0,94 %
Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 15,00 % des Betrages, der die Entwicklung des EURIBOR 3M + 200 BP übersteigt.	

## KONTAKT

**Greiff capital management AG**  
Haus der Wirtschaft  
Munzinger Straße 5a  
79111 Freiburg im Breisgau  
Deutschland  
Phone 0761 / 7676 950  
E-Mail [info@greiff-ag.de](mailto:info@greiff-ag.de)  
Internet [www.greiff-ag.de](http://www.greiff-ag.de)

**TBF Global Asset Management GmbH**  
HEGAU-TOWER  
Maggistr. 5  
78224 Singen

Phone +49 77 31 1 44 66 0  
Fax +49 77 31 1 44 66 10  
E-Mail [info@tbfglobal.com](mailto:info@tbfglobal.com)  
Internet [www.tbfsam.com](http://www.tbfsam.com)

