

Halbjahresbericht

Guliver Demografie Invest

zum 31. März 2020

Halbjahresbericht des Guliver Demografie Invest

ZUM 31. MÄRZ 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	17.166.830,07	100,11
1. Aktien	15.833.405,81	92,34
Technologie	4.732.955,71	27,60
Finanzwerte	2.466.481,32	14,38
Gesundheitswesen	2.459.202,77	14,34
Konsumgüter	1.948.343,98	11,36
Verbraucher-Dienstleistungen	1.371.551,26	8,00
Industriewerte	1.248.191,08	7,28
Rohstoffe	1.140.911,64	6,65
Versorgungsunternehmen	465.768,05	2,72
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	13.513,26	0,08
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	826.378,78	4,82
7. Sonstige Vermögensgegenstände	493.532,22	2,88
Zielfondsanteile	493.532,22	2,88
Indexfonds	493.532,22	2,88
II. Verbindlichkeiten	-19.209,94	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-19.209,94	-0,11
III. Fondsvermögen	17.147.620,13	100,00*)

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								15.833.211,87	92,33
Aktien									
Euro								2.107.394,60	12,29
ALSTRIA OFFICE	DE000A0LD2U1		STK	15.915	-	-	EUR 13,040	207.531,60	1,21
CONTINENTAL	DE0005439004		STK	900	-	-	EUR 65,610	59.049,00	0,34
LANXESS	DE0005470405		STK	2.700	-	-	EUR 36,420	98.334,00	0,57
SAP	DE0007164600		STK	2.600	-	-	EUR 102,800	267.280,00	1,56
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	39.500	-	-	EUR 18,040	712.580,00	4,16
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	17.000	-	-	EUR 44,860	762.620,00	4,45
US-Dollar								10.700.747,52	62,40
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34		STK	1.600	-	-	USD 163,260	238.064,25	1,39
ADIANT	IE00BD845X29		STK	2.700	-	-	USD 9,070	22.318,52	0,13
ADOBE	US00724F1012		STK	1.150	-	-	USD 318,240	333.539,30	1,95
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027		STK	2.300	-	-	USD 194,480	407.659,15	2,38
ALPHABET	US02079K1079		STK	120	-	-	USD 1.162,810	127.169,92	0,74
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	400	-	-	USD 1.161,950	423.586,24	2,47
AMAZON.COM	US0231351067		STK	340	-	-	USD 1.949,720	604.151,11	3,52
AMER.EXPR.	US0258161092		STK	1.600	-	-	USD 85,610	124.835,73	0,73
AMGEN	US0311621009		STK	1.000	-	-	USD 202,730	184.761,90	1,08
APPLE	US0378331005		STK	2.900	-	-	USD 254,290	672.081,11	3,92
AUTODESK	US0527691069		STK	1.600	-	-	USD 156,100	227.623,60	1,33
BAIDU.COM 'A' SPONS.ADRS	US0567521085		STK	1.500	-	-	USD 100,790	137.785,37	0,80
BANCOLOMBIA PREF.SPONS.ADRS	US05968L1026		STK	3.100	-	-	USD 24,960	70.518,11	0,41
BCO.SANTANDER CHILE (SP.ADRS)	US05965X1090		STK	5.500	-	-	USD 15,130	75.839,60	0,44
BECTON, DICK.&CO.	US0758871091		STK	800	-	-	USD 229,770	167.524,27	0,98
BEIGENE (SPONS.ADRS)	US07725L1026		STK	800	-	-	USD 123,110	89.758,94	0,52
BEST BUY	US0865161014		STK	3.400	-	-	USD 57,000	176.623,38	1,03
BK.NEW YORK MELLON	US0640581007		STK	4.400	-	-	USD 33,680	135.057,64	0,79
CATERPILLAR	US1491231015		STK	1.500	-	-	USD 116,040	158.632,95	0,93
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	5.600	-	-	USD 39,310	200.625,20	1,17
CITIGROUP NEW	US1729674242		STK	3.450	-	-	USD 42,120	132.434,72	0,77
COCA-COLA	US1912161007		STK	5.200	-	-	USD 44,250	209.706,08	1,22
COMP.CERVECERÍAS UN. (SP.ADR)	US2044291043		STK	6.800	-	-	USD 13,380	82.920,03	0,48
CONAGRA BRANDS	US2058871029		STK	5.100	-	-	USD 29,340	136.371,84	0,80
CORTEVA	US22052L1044		STK	2.166	-	-	USD 23,500	46.389,61	0,27
CSX	US1264081035		STK	2.500	-	-	USD 57,300	130.553,66	0,76
DOW	US2605571031		STK	2.166	-	-	USD 29,240	57.720,52	0,34
DUKE EN.(NEW)	US26441C2044		STK	3.000	-	-	USD 80,880	221.134,65	1,29
DUPONT DE NEMOURS V.18-28	US26614N1028		STK	2.166	-	-	USD 34,100	67.314,29	0,39
ECOLAB	US2788651006		STK	1.650	-	-	USD 155,830	234.330,83	1,37
FACEBOOK	US30303M1027		STK	1.400	-	-	USD 166,800	212.822,97	1,24
FMC	US3024913036		STK	1.350	-	-	USD 81,690	100.507,18	0,59
GILEAD SCIENCES	US3755581036		STK	2.400	-	-	USD 74,760	163.521,53	0,95
INGERSOLL-RAND	US45687V1061		STK	2.691	-	0	USD 24,800	60.821,87	0,35
ITAU UNIBCO.HOLD. (ADRS)	US4655621062		STK	15.300	-	-	USD 4,490	62.608,34	0,37
JD.COM (SPONS.ADRS)	US47215P1066		STK	4.700	-	-	USD 40,500	173.479,15	1,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	2.200	-	-	USD 131,130	262.917,29	1,53
KIMBERLY-C.	US4943681035		STK	2.000	-	-	USD 127,870	233.073,59	1,36
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045		STK	3.200	-	-	USD 57,100	166.525,40	0,97
LIVENT	US53814L1089		STK	1.262	-	-	USD 5,250	6.038,28	0,04
MANPOWERGR.	US56418H1005		STK	2.200	-	-	USD 52,990	106.245,61	0,62
MCDONALD'S	US5801351017		STK	1.000	-	-	USD 165,350	150.694,92	0,88
MICROSOFT	US5949181045		STK	6.800	-	-	USD 157,710	977.377,99	5,70
NIKE 'B'	US6541061031		STK	3.200	-	-	USD 82,740	241.301,44	1,41
NVIDIA	US67066G1040		STK	270	-	-	USD 263,600	64.863,98	0,38
PEPSICO	US7134481081		STK	2.150	-	-	USD 120,100	235.329,23	1,37
PNC FIN.SERV.GR.	US6934751057		STK	1.500	-	-	USD 95,720	130.854,41	0,76
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	3.100	-	-	USD 110,000	310.776,94	1,81
SALESFORCE.COM	US79466L3024		STK	1.300	-	-	USD 143,980	170.584,64	0,99
THE TRADE DESK 'A'	US88339J1051		STK	250	-	-	USD 193,000	43.973,57	0,26
TRANE TECHN.	IE00BK9ZQ967		STK	3.050	-	-	USD 82,590	229.573,48	1,34
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	1.300	-	-	USD 27,920	33.079,06	0,19
WALT DISNEY	US2546871060		STK	2.300	-	-	USD 96,600	202.488,04	1,18
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	US94106L1098		STK	2.900	-	-	USD 92,560	244.633,40	1,43
XYLEM	US98419M1009		STK	3.700	-	-	USD 65,130	219.622,69	1,28
Australische Dollar								292.555,01	1,71
ASX	AU000000ASX7		STK	1.200	-	-	AUD 77,090	51.601,17	0,30
CSL	AU000000CSL8		STK	1.100	-	-	AUD 296,680	182.037,65	1,06
SYDNEY AIRPORT	AU000000SYD9		STK	11.000	-	-	AUD 5,590	34.299,26	0,20
TREASURY WINE EST.	AU000000TWE9		STK	4.400	-	-	AUD 10,030	24.616,93	0,14
Hongkong Dollar								2.540.642,22	14,82
3SBIO	KYG8875G1029		STK	55.000	-	-	HKD 8,070	52.188,79	0,30
ALIBABA HLTH.INF.TECHN.	BMG0171K1018		STK	120.000	-	-	HKD 12,960	182.863,59	1,07
CHINA RES.PHARMA.GR.	HK0000311099		STK	60.000	-	-	HKD 4,650	32.805,39	0,19
CN GR.PHARMA.&HLTH.HOLD.	BMG210A71016		STK	80.000	-	-	HKD 4,600	43.270,19	0,25
CSPC PHARMACEUTICAL GR.	HK1093012172		STK	158.000	-	-	HKD 15,520	288.329,98	1,68
GENSCRIPT BIOTECH	KYG3825B1059		STK	48.000	-	-	HKD 12,560	70.887,86	0,41
GUANG.BAIYUN.PHARMA.HOLD. 'H'	CNE100000387		STK	25.000	-	-	HKD 20,900	61.436,62	0,36
HANSOH PHARMA.GR.	KYG549581067		STK	78.000	-	-	HKD 26,300	241.207,80	1,41
INNOVENT BIOLOGICS	KYG4818G1010		STK	20.000	-	-	HKD 32,700	76.898,66	0,45
MEITUAN DIANPING 'B'	KYG596691041		STK	7.000	-	-	HKD 93,650	77.080,91	0,45
PING AN HC.&TECHN.	KYG711391022		STK	18.000	-	-	HKD 72,300	153.021,27	0,89
SHANGHAI FOSUN PHARMA[GR.] 'H'	CNE100001M79		STK	38.000	-	-	HKD 25,500	113.937,00	0,66
SINO BIOPHARMA.	KYG8167W1380		STK	210.000	-	-	HKD 10,220	252.354,58	1,47
SSY GR.	KYG8406X1034		STK	60.000	-	-	HKD 6,060	42.752,83	0,25
TENCENT HOLD.	KYG875721634		STK	9.300	-	-	HKD 380,200	415.753,64	2,42
WUXI APPTTEC 'H'	CNE100003F19		STK	22.000	-	-	HKD 95,400	246.781,19	1,44
WUXI BIOL. (CAYMAN)	KYG970081090		STK	16.000	-	-	HKD 100,500	189.071,92	1,10
Japanische Yen								191.872,52	1,12
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	6.000	-	-	JPY 3.788,000	191.872,52	1,12

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								193,94	0,00	
Aktien										
Euro								193,94	0,00	
ACHAOGEN	US0044491043		STK	19.000	-	-	EUR	0,010	193,94	0,00
Investmentanteile								493.532,22	2,88	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								226.486,80	1,32	
AIS-AM.MSCI EM LAT.AMER. 'C'	LU1681045024		ANT	27.000	-	-	EUR	8,388	226.486,80	1,32
US-Dollar								267.045,42	1,56	
ISH.IV-MSCI USA SRI UCITS	IE00BYVJRR92		ANT	20.000	-	-	USD	7,245	132.057,42	0,77
XTRACKERS FTSE VIETNAM S. '1C'	LU0322252924		ANT	7.000	-	-	USD	21,159	134.988,00	0,79
Summe Wertpapiervermögen								16.326.938,03	95,21	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								826.378,78	4,82	
Bankguthaben								826.378,78	4,82	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	805.798,97			%	100,000	805.798,97	4,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	22.581,20			%	100,000	20.579,81	0,12
Sonstige Vermögensgegenstände								13.513,26	0,08	
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	13.513,26					13.513,26	0,08
Sonstige Verbindlichkeiten								-19.209,94	-0,11	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-19.209,94					-19.209,94	-0,11
Fondsvermögen						EUR		17.147.620,13	100,00*	

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

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	11.055.767,14
Anteilwert (EUR)	99,45
Umlaufende Anteile (STK)	111.166,00

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	6.091.852,99
Anteilwert (EUR)	102,57
Umlaufende Anteile (STK)	59.395,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Australische Dollar	(AUD)	1,79275 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,50470 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,45365 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09725 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

FRAPORT	DE0005773303	STK	7.000	9.500
---------	--------------	-----	-------	-------

Hongkong Dollar

SINOPHARM GR.	CNE100000FN7	STK	-	12.000
---------------	--------------	-----	---	--------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

US-Dollar

ISHARES VII-NASDAQ IE00B53SZB19 100		ANT	-	500
--	--	-----	---	-----

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,21 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	11.055.767,14
Anteilwert (EUR)	99,45
Umlaufende Anteile (STK)	111.166,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	6.091.852,99
Anteilwert (EUR)	102,57
Umlaufende Anteile (STK)	59.395,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 1,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV). Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV). Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichartig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere

geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-Am.MSCI EM LAT.AMER. 'C'	0,10000 % p.a.
iSharesVII-NASDAQ 100	0,33000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA SRI UCITS	0,30000 % p.a.
Xtrackers FTSE Vietnam S. '1C'	0,85000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.

Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

