

Halbjahresbericht

Guliver Demografie Invest

zum 31. März 2023

Halbjahresbericht des Guliver Demografie Invest

ZUM 31. MÄRZ 2023

■ 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	26.087.146,02	100,12
1. Aktien	24.314.021,25	93,31
Technologie	5.280.789,45	20,27
Industriewerte	4.178.674,20	16,04
Verbraucher-Dienstleistungen	3.474.956,34	13,34
Konsumgüter	3.344.146,18	12,83
Gesundheitswesen	2.724.176,12	10,45
Immobilien	2.240.569,65	8,60
Energiewerte	1.149.043,45	4,41
Versorgungsunternehmen	680.413,32	2,61
Rohstoffe	473.489,63	1,82
Finanzwerte	430.954,96	1,65
Telekommunikation	336.807,95	1,29
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	24.934,45	0,10
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	303.390,32	1,16
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.444.800,00	5,54
Zielfondsanteile	1.444.800,00	5,54
Aktienfonds	1.444.800,00	5,54
II. Verbindlichkeiten	-30.675,57	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten	-30.675,57	-0,12
III. Fondsvermögen	26.056.470,45	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 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								23.008.572,73	88,30
Aktien									
Euro								3.226.001,35	12,38
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	820	-	-	EUR	162,780	133.479,60	0,51
ASML HOLD.	NL0010273215	STK	500	-	-	EUR	625,200	312.600,00	1,20
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	6.500	6.500	-	EUR	37,875	246.187,50	0,94
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6	STK	15.500	15.500	-	EUR	17,495	271.172,50	1,04
FIELMANN	DE0005772206	STK	5.000	-	-	EUR	38,380	191.900,00	0,74
LANXESS	DE0005470405	STK	2.700	-	-	EUR	37,830	102.141,00	0,39
NORDEX	DE000A0D6554	STK	14.450	-	-	EUR	13,515	195.291,75	0,75
SAP	DE0007164600	STK	1.500	-	-	EUR	116,060	174.090,00	0,67
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK	1.700	1.700	-	EUR	153,680	261.256,00	1,00
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	STK	103.240	7.000	-	EUR	6,375	658.155,00	2,53
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	39.200	10.500	-	EUR	17,340	679.728,00	2,61
US-Dollar								16.546.910,84	63,50
3M	US88579Y1010	STK	2.200	-	-	USD	105,110	212.841,82	0,82
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	1.500	-	-	USD	285,810	394.601,68	1,51
ADOBE	US00724F1012	STK	500	-	-	USD	385,370	177.352,85	0,68
AMAZON.COM	US0231351067	STK	4.800	-	-	USD	103,290	456.341,30	1,75
AMER.EXPR.	US0258161092	STK	2.000	-	-	USD	164,950	303.649,50	1,17
AMGEN	US0311621009	STK	1.265	-	-	USD	241,750	281.479,82	1,08
APPLE	US0378331005	STK	5.850	-	-	USD	164,900	887.905,56	3,41
AUTO.DATA PROC.	US0530151036	STK	1.500	-	-	USD	222,630	307.372,64	1,18
AUTODESK	US0527691069	STK	900	-	-	USD	208,160	172.436,84	0,66
BANCOLOMBIA PREF.SPONS.ADRS	US05968L1026	STK	3.100	-	-	USD	25,130	71.704,17	0,28
BCO.SANTANDER CHILE (SP.ADRS)	US05965X1090	STK	5.500	-	-	USD	17,830	90.261,86	0,35
BEST BUY	US0865161014	STK	5.400	-	-	USD	78,270	389.026,65	1,49
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098	STK	3.000	-	-	USD	99,370	274.389,07	1,05
CBRE GR. 'A'	US12504L1098	STK	3.500	-	-	USD	72,810	234.557,50	0,90
CIGNA GR.	US1255231003	STK	1.300	-	-	USD	255,530	305.756,36	1,17
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	7.000	-	-	USD	52,275	336.807,95	1,29
COCA-COLA	US1912161007	STK	6.700	-	-	USD	62,030	382.531,18	1,47
CSX	US1264081035	STK	7.500	-	-	USD	29,940	206.682,31	0,79
DOW	US2605571031	STK	2.166	-	-	USD	54,820	109.291,84	0,42
EBAY	US2786421030	STK	7.500	-	-	USD	44,370	306.295,73	1,18
ECOLAB	US2788651006	STK	1.720	350	-	USD	165,530	262.056,79	1,01
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	STK	700	-	-	USD	459,810	296.255,70	1,14
FIRST SOLAR	US3364331070	STK	2.000	-	2.000	USD	217,500	400.386,58	1,54
GEN.MILLS	US3703341046	STK	4.900	-	-	USD	85,460	385.433,29	1,48
GILEAD SCIENCES	US3755581036	STK	4.100	-	-	USD	82,970	313.108,75	1,20
HASBRO	US4180561072	STK	4.000	-	-	USD	53,690	197.671,31	0,76
HOME DEPOT	US4370761029	STK	1.100	-	-	USD	295,120	298.800,68	1,15
ITAU UNIBCO.HOLD. (ADRS)	US4655621062	STK	15.300	-	-	USD	4,870	68.582,08	0,26
JOHNSON&J.	US4781601046	STK	2.200	-	-	USD	155,000	313.866,26	1,20
KELLOGG	US4878361082	STK	5.500	-	-	USD	66,960	338.975,56	1,30
KIMBERLY-C.	US4943681035	STK	2.000	-	-	USD	134,220	247.079,94	0,95
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045	STK	4.100	-	-	USD	104,520	394.433,25	1,51

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
LAM RESE.	US5128071082		STK	500	500	-	USD 530,120	243.968,89	0,94
LOWE'S CO.	US5486611073		STK	1.800	-	-	USD 199,970	331.304,71	1,27
MANPOWERGR.	US56418H1005		STK	3.200	-	-	USD 82,530	243.081,60	0,93
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	900	-	-	USD 363,410	301.043,77	1,16
MICROSOFT	US5949181045		STK	4.050	400	-	USD 288,300	1.074.706,61	4,12
MONDELEZ INT. 'A'	US6092071058		STK	4.000	-	-	USD 69,720	256.689,22	0,99
NVIDIA	US67066G1040		STK	2.640	1.000	-	USD 277,770	674.962,31	2,59
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	1.400	-	-	USD 75,940	97.856,32	0,38
PEPSICO	US7134481081		STK	2.550	-	-	USD 182,300	427.875,19	1,64
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	3.100	-	-	USD 148,690	424.261,59	1,63
SALESFORCE	US79466L3024		STK	2.050	-	-	USD 199,780	376.960,74	1,45
TAIW.SEMIC.MANUF.(ADRS)	US8740391003		STK	3.400	3.400	-	USD 93,020	291.102,21	1,12
TELADOC HLTH.	US87918A1051		STK	350	-	-	USD 25,900	8.343,69	0,03
TESLA	US88160R1014		STK	3.000	3.000	-	USD 207,460	572.856,55	2,20
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	1.500	-	-	USD 186,010	256.813,48	0,99
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	500	-	-	USD 576,370	265.253,81	1,02
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	6.300	-	-	USD 31,700	183.818,86	0,71
VISA 'A'	US92826C8394		STK	1.500	-	-	USD 225,460	311.279,86	1,19
WALT DISNEY	US2546871060		STK	1.900	-	-	USD 100,130	175.108,84	0,67
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055		STK	800	-	-	USD 346,470	255.120,81	0,98
XYLEM	US98419M1009		STK	3.700	-	-	USD 104,700	356.564,96	1,37
Australische Dollar								1.004.876,09	3,86
ASX	AU000000ASX7		STK	5.000	-	-	AUD 65,020	200.406,85	0,77
CSL	AU000000CSL8		STK	1.600	-	-	AUD 288,300	284.354,58	1,09
SIMS	AU000000SGM7		STK	25.000	25.000	-	AUD 15,510	239.027,25	0,92
WISETECH GL.	AU000000WTC3		STK	7.000	-	-	AUD 65,140	281.087,41	1,08
Canadische Dollar								110.177,85	0,42
SHOPIFY (SUB VOTING)	CA82509L1076		STK	2.500	-	-	CAD 64,800	110.177,85	0,42
Schweizer Franken								224.604,53	0,86
NESTLÉ	CH0038863350		STK	2.000	-	-	CHF 111,460	224.604,53	0,86
Dänische Kronen								1.000.053,69	3,84
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0060534915		STK	2.500	2.500	-	DKK 1.085,800	364.396,65	1,40
ORSTED	DK0060094928		STK	3.000	3.000	-	DKK 583,400	234.948,25	0,90
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921		STK	15.000	-	-	DKK 199,000	400.708,79	1,54
Englische Pfund								500.614,54	1,92
RELX	GB00B2B0DG97		STK	8.000	8.000	-	GBP 26,180	238.352,11	0,91
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	5.500	5.500	-	GBP 41,900	262.262,43	1,01
Hongkong Dollar								36.239,69	0,14
WUXI APPTec 'H'	CNE100003F19		STK	3.760	-	-	HKD 82,200	36.239,69	0,14
Norwegische Kronen								152.656,33	0,59
SCATEC NAM.	NO0010715139		STK	25.000	-	-	NOK 69,480	152.656,33	0,59
Japanische Yen								206.437,82	0,79
RENOVA	JP3981200003		STK	15.000	-	-	JPY 1.990,000	206.437,82	0,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.305.011,32	5,01
Aktien									
Euro								199.000,00	0,76
DEFAMA DT.FACHMARKT	DE000A13SUL5		STK	5.000	-	-	EUR 22,400	112.000,00	0,43

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
VIB VERMÖGEN NAM.	DE000A2YPDD0		STK	5.000	-	-	EUR 17,400	87.000,00	0,33
US-Dollar								1.106.011,32	4,24
REGAL REXNORD	US7587501039		STK	2.500	-	-	USD 140,730	323.829,90	1,24
TRANE TECHN.	IE00BK9ZQ967		STK	3.450	-	-	USD 183,980	584.224,77	2,24
WELLTOWER	US95040Q1040		STK	3.000	-	-	USD 71,690	197.956,65	0,76
Nicht notierte Wertpapiere								437,20	0,00
Aktien									
Euro								437,20	0,00
ACHAOGEN	US0044491043		STK	19.000	-	-	EUR 0,023	437,20	0,00
Investmentanteile								1.444.800,00	5,54
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								1.444.800,00	5,54
CHINA H.C.FD.	DE000A2P37G3		ANT	21.500	-	1.425	EUR 67,200	1.444.800,00	5,54
Summe Wertpapiervermögen								25.758.821,25	98,86
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								303.390,32	1,16
Bankguthaben								303.390,32	1,16
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	297.132,16			% 100,000	297.132,16	1,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	10.548,62			% 100,000	1.236,86	0,00
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	5.455,39			% 100,000	5.021,30	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								24.934,45	0,10
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	20.912,82				20.912,82	0,08
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	4.021,63				4.021,63	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-30.675,57	-0,12
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.050,12				-2.050,12	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-28.625,45				-28.625,45	-0,11
Fondsvermögen							EUR	26.056.470,45	100,00*)

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

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	15.155.975,70
Anteilwert (EUR)	131,71
Umlaufende Anteile (STK)	115.073,00

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	10.900.494,75
Anteilwert (EUR)	122,12
Umlaufende Anteile (STK)	89.261,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Australische Dollar	(AUD)	1,62220 = 1 (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,47035 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99250 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44930 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,87870 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,52855 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,59560 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,37850 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08645 = 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

US-Dollar

ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	-	4.000
FRESH DEL MONTE PROD.	KYG367381053	STK	-	10.000
IBM	US4592001014	STK	-	2.200
INTEL	US4581401001	STK	-	4.200
MCDONALD'S	US5801351017	STK	-	1.000
SYSCO	US8718291078	STK	-	3.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

SIEMENS GAMESA REN.EN.	ES0143416115	STK	-	7.000
------------------------	--------------	-----	---	-------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 98,86 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Sonstige Angaben

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	15.155.975,70
Anteilwert (EUR)	131,71
Umlaufende Anteile (STK)	115.073,00
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)	10.900.494,75
Anteilwert (EUR)	122,12
Umlaufende Anteile (STK)	89.261,00
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 gleichtäglich).

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⁾
China H.C.Fd.	1,10000 % 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 Rücknahmeabschlüsse gezahlt.

