

# Halbjahresbericht

## Guliver Demografie Sicherheit GL

zum 31. Mai 2023

---

# Halbjahresbericht des Guliver Demografie Sicherheit GL

ZUM 31. MAI 2023

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>7.240.814,75</b>	<b>100,32</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>326.909,54</b>	<b>4,53</b>
Immobilien	326.909,54	4,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>4.835.206,11</b>	<b>66,99</b>
Staatlich garantierte Anlagen	2.421.424,55	33,55
Investitionsgüter	719.483,39	9,97
Immobilien	419.132,88	5,81
Regierungsanleihen	370.914,90	5,14
Anleihen ausländischer Regierungen	350.078,72	4,85
Versorgungswerte	272.232,90	3,77
Banking/Bankwesen	149.168,51	2,07
Konsumgüter	132.770,26	1,84
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>75.964,71</b>	<b>1,05</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>93.330,89</b>	<b>1,29</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.909.403,50</b>	<b>26,45</b>
<b>Zertifikate</b>	<b>580.966,00</b>	<b>8,05</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>1.328.437,50</b>	<b>18,41</b>
Gemischte Fonds	1.328.437,50	18,41
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.155,98</b>	<b>-0,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.155,98	-0,32
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>7.217.658,77</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>5.381.725,12</b>	<b>74,56</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>326.909,54</b>	<b>4,53</b>
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6		STK	4.200	-	-	EUR 18,610	78.162,00	1,08
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	17.746	-	6.000	EUR 7,490	132.917,54	1,84
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	6.750	-	2.500	EUR 17,160	115.830,00	1,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.190.856,01</b>	<b>58,06</b>
0,5000 % ALSTOM V.21-30	FR0014004R72		EUR	300.000	300.000	-	% 79,662	238.986,36	3,31
0,5000 % SIEMENS FIN. MTN V.19-34	XS2049616894		EUR	170.000	-	-	% 74,580	126.785,75	1,76
1,1250 % VONOVIA FIN. MTN V.19-34	DE000A2R7JE1		EUR	300.000	-	-	% 63,006	189.017,88	2,62
1,3750 % COLGATE-PALMOLIVE V.19-34	XS1958648294		EUR	160.000	-	-	% 82,981	132.770,26	1,84
1,3750 % KFW MTN V.22-32	XS2475954900		EUR	1.500.000	-	1.200.000	% 88,581	1.328.717,55	18,41
1,5000 % VESTAS W.SYS.FIN. MTN V.22-29	XS2449928543		EUR	400.000	-	-	% 88,428	353.711,28	4,90
2,5000 % STD.CHARTERED FRN V.20-30 MTN	XS2183818637		EUR	160.000	-	-	% 93,230	149.168,51	2,07
2,7500 % KFW MTN V.23-33	XS2586942448		EUR	1.100.000	1.100.000	-	% 99,337	1.092.707,00	15,14
3,8750 % RUMÄNIEN MTN V.15-35	XS1313004928		EUR	400.000	-	100.000	% 76,690	306.758,52	4,25
4,5000 % EN.OBERÖSTERR. V.05-25	XS0213737702		EUR	270.000	-	-	% 100,827	272.232,90	3,77
<b>Dänische Kronen</b>								<b>282.993,57</b>	<b>3,92</b>
4,5000 % DÄNEMARK V.07-39	DK0009922320		DKK	1.700.000	-	-	% 123,967	282.993,57	3,92
<b>Zertifikate</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>580.966,00</b>	<b>8,05</b>
AMUNDI PH.MET. GOLD IZ 19-2118	FR0013416716		STK	7.900	-	2.800	USD 78,401	580.966,00	8,05
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>361.356,53</b>	<b>5,01</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>230.115,00</b>	<b>3,19</b>
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.20-26	DE000A3E46Y9		EUR	300.000	-	-	% 76,705	230.115,00	3,19
<b>Real (Brasilien)</b>								<b>87.921,33</b>	<b>1,22</b>
10,2500 % BRASILIEN V.07-28 RB/DL	US105756BN96		BRL	500.000	-	400.000	% 96,018	87.921,33	1,22
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>43.320,20</b>	<b>0,60</b>
0,1250 % ARGENTINIEN V.20-30 <sup>1)</sup>	XS2177363665		EUR	194.000	-	-	% 22,330	43.320,20	0,60
<b>Investmentanteile</b>								<b>1.328.437,50</b>	<b>18,41</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.328.437,50</b>	<b>18,41</b>
GULIVER DEMOGRAFIE INV. 'I'	DE000A2JN5K5		ANT	9.750	-	5.500	EUR 136,250	1.328.437,50	18,41

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>7.071.519,15</b>	<b>97,98</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>94.856,50</b>	<b>1,31</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>94.856,50</b>	<b>1,31</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	101.126,51			% 100,000	94.856,50	1,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>75.964,71</b>	<b>1,05</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	67.943,96				67.943,96	0,94
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	7.862,50				7.862,50	0,11
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	158,25				158,25	0,00
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.525,61</b>	<b>-0,02</b>
<b>EUR - Kredite</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	-1.525,61			100,000	-1.525,61	-0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-23.155,98</b>	<b>-0,32</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-15.545,95				-15.545,95	-0,22
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.610,03				-7.610,03	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.217.658,77</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>1)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Guliver Demografie Sicherheit GL  
(T)

ISIN	DE000A2PF0L6
Fondsvermögen (EUR)	7.217.658,77
Anteilwert (EUR)	86,04
Umlaufende Anteile (STK)	83.888,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

Real (Brasilien)	(BRL)	5,46045 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44695 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06610 = 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

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,6250 % ADIDAS V.20-35	XS2224621420	EUR	-	200.000
1,1250 % FINNLAND V.18-34	FI4000306758	EUR	-	1.500.000
1,6250 % COCA-COLA V.15-35	XS1197833137	EUR	-	160.000
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152	EUR	-	135.000
5,2500 % NRW LSA R.412	DE0007490245	EUR	-	225.000

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

2,3750 % PROLOGIS INT.FD.II MTN V.18-30	XS1904690341	EUR	-	200.000
---	--------------	-----	---	---------

##### Mexikanische Peso

0,5000 % INT.FIN. MTN V.13-23	XS0866898983	MXN	-	8.000.000
-------------------------------	--------------	-----	---	-----------

#### Investmentanteile

##### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

##### US-Dollar

ISH.IV-MSCI USA SRI UCITS	IE00BYVJRR92	ANT	-	10.000
---------------------------	--------------	-----	---	--------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,98 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### Guliver Demografie Sicherheit GL (T)

ISIN	DE000A2PF0L6
Fondsvermögen (EUR)	7.217.658,77
Anteilwert (EUR)	86,04
Umlaufende Anteile (STK)	83.888,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 2,50%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,90%, derzeit 0,90%
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 <sup>1)</sup>
Guliver Demografie Inv. 'I'	1,05000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA SRI UCITS	0,20000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften 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.



