

Halbjahresbericht

Guliver Demografie Invest

zum 31. März 2022

Halbjahresbericht des Guliver Demografie Invest

ZUM 31. MÄRZ 2022

■ 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	28.645.326,75	109,07
1. Aktien	23.559.252,84	89,70
Technologie	4.957.396,99	18,88
Konsumgüter	4.654.511,07	17,72
Industriewerte	3.388.845,56	12,90
Immobilien	3.098.786,27	11,80
Verbraucher-Dienstleistungen	2.491.552,27	9,49
Gesundheitswesen	2.316.080,31	8,82
Finanzwerte	1.219.836,27	4,64
Versorgungsunternehmen	675.534,56	2,57
Rohstoffe	449.144,35	1,71
Energiewerte	307.565,19	1,17
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.092.191,92	4,16
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.830.850,74	6,97
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.163.031,25	8,24
Zertifikate	286.620,00	1,09
Zielfondsanteile	1.876.411,25	7,14
Aktienfonds	1.876.411,25	7,14
II. Verbindlichkeiten	-2.381.293,28	-9,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.381.293,28	-9,07
III. Fondsvermögen	26.264.033,47	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 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							22.614.144,65	86,10	
Aktien									
Euro							3.119.138,00	11,88	
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	820	-	-	EUR	211,900	173.758,00	0,66
FIELMANN	DE0005772206	STK	4.000	-	-	EUR	49,400	197.600,00	0,75
LANXESS	DE0005470405	STK	2.700	-	-	EUR	39,890	107.703,00	0,41
SAP	DE0007164600	STK	1.500	-	-	EUR	101,120	151.680,00	0,58
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	STK	62.000	16.200	-	EUR	20,550	1.274.100,00	4,85
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	28.700	11.700	-	EUR	42,310	1.214.297,00	4,62
US-Dollar							17.686.683,13	67,34	
3M	US88579Y1010	STK	2.200	2.200	-	USD	148,880	294.374,69	1,12
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	1.500	-	-	USD	337,230	454.630,84	1,73
ADIANT	IE00BD845X29	STK	2.700	-	-	USD	40,770	98.934,08	0,38
ADOBE	US00724F1012	STK	500	-	-	USD	455,620	204.745,43	0,78
ALPHABET 'A'	US02079K3059	STK	200	-	-	USD	2.781,350	499.950,57	1,90
AMAZON.COM	US0231351067	STK	240	-	-	USD	3.259,950	703.175,30	2,68
AMER.EXPR.	US0258161092	STK	2.000	-	-	USD	187,000	336.134,45	1,28
AMGEN	US0311621009	STK	1.265	-	-	USD	241,820	274.931,29	1,05
ANTHEM	US0367521038	STK	700	-	-	USD	491,220	309.040,58	1,18
APPLE	US0378331005	STK	5.850	-	-	USD	174,610	918.050,15	3,50
AUTO.DATA PROC.	US0530151036	STK	1.500	1.500	-	USD	227,540	306.754,15	1,17
AUTODESK	US0527691069	STK	900	-	-	USD	214,350	173.383,36	0,66
BANCOLOMBIA PREF.SPONS.ADRS	US05968L1026	STK	3.100	-	-	USD	42,660	118.856,78	0,45
BCO.SANTANDER CHILE (SP.ADRS)	US05965X1090	STK	5.500	-	-	USD	22,590	111.665,84	0,43
BEST BUY	US0865161014	STK	5.400	1.500	-	USD	90,900	441.162,99	1,68
C.H. ROBINSON WORLDW. (NEW)	US12541W2098	STK	3.000	3.000	-	USD	107,710	290.414,78	1,11
CIGNA NEW	US1255231003	STK	1.300	-	-	USD	239,610	279.955,96	1,07
CISCO SYS.	US17275R1023	STK	7.000	-	-	USD	55,760	350.802,14	1,34
COCA-COLA	US1912161007	STK	6.700	-	-	USD	62,000	373.342,92	1,42
COMP.CERVECERÍAS UN. (SP.ADR)	US2044291043	STK	6.800	-	-	USD	14,960	91.428,57	0,35
CSX	US1264081035	STK	7.500	-	-	USD	37,450	252.437,87	0,96
DOW	US2605571031	STK	2.166	-	-	USD	63,720	124.043,97	0,47
EBAY	US2786421030	STK	7.500	-	-	USD	57,260	385.970,43	1,47
ECOLAB	US2788651006	STK	1.370	-	-	USD	176,560	217.397,38	0,83
FRESH DEL MONTE PROD.	KYG367381053	STK	10.000	-	-	USD	25,910	232.867,48	0,89
GEN.MILLS	US3703341046	STK	4.900	-	-	USD	67,720	298.232,15	1,14
GILEAD SCIENCES	US3755581036	STK	4.100	-	-	USD	59,450	219.067,09	0,83
HASBRO	US4180561072	STK	4.000	4.000	-	USD	81,920	294.504,11	1,12
HOME DEPOT	US4370761029	STK	1.100	-	-	USD	299,330	295.926,84	1,13
IBM	US4592001014	STK	2.200	-	-	USD	130,020	257.083,54	0,98
INTEL	US4581401001	STK	4.200	-	-	USD	49,560	187.077,70	0,71
ITAU UNIBCO.HOLD. (ADRS)	US4655621062	STK	15.300	-	-	USD	5,710	78.517,95	0,30
JOHNSON&J.	US4781601046	STK	2.200	-	-	USD	177,230	350.430,05	1,33
KELLOGG	US4878361082	STK	5.500	-	-	USD	64,490	318.783,98	1,21
KIMBERLY-C.	US4943681035	STK	2.000	-	-	USD	123,160	221.381,39	0,84
KYNDRYL HOLD.	US50155Q1004	STK	440	-	-	USD	13,120	5.188,33	0,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045		STK	4.100	-	-	USD 59,910	220.762,14	0,84
LOWE'S CO.	US5486611073		STK	1.800	-	-	USD 202,190	327.094,77	1,25
MANPOWERGR.	US56418H1005		STK	3.200	-	-	USD 93,920	270.115,49	1,03
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	900	-	-	USD 357,380	289.077,43	1,10
MCDONALD'S	US5801351017		STK	1.000	-	-	USD 247,280	222.244,19	0,85
MICROSOFT	US5949181045		STK	3.650	-	-	USD 308,310	1.011.397,56	3,85
MONDELEZ INT. 'A'	US6092071058		STK	4.000	-	-	USD 62,780	225.695,41	0,86
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.640	-	-	USD 272,860	402.184,33	1,53
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038		STK	1.400	-	-	USD 115,650	145.517,46	0,55
PEPSICO	US7134481081		STK	2.550	-	-	USD 167,380	383.605,81	1,46
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	3.100	-	-	USD 152,800	425.722,37	1,62
SALESFORCE	US79466L3024		STK	1.550	-	-	USD 212,320	295.776,75	1,13
SYSCO	US8718291078		STK	6.000	-	-	USD 81,650	440.300,18	1,68
TELADOC HLTH.	US87918A1051		STK	350	-	-	USD 72,130	22.689,53	0,09
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	1.500	1.500	-	USD 183,480	247.355,41	0,94
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	500	-	-	USD 590,650	265.424,89	1,01
TRANE TECHN.	IE00BK9ZQ967		STK	3.450	-	-	USD 152,700	473.477,73	1,80
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	1.300	-	-	USD 35,680	41.687,86	0,16
VISA 'A'	US92826C8394		STK	1.500	-	-	USD 221,770	298.975,42	1,14
WALT DISNEY	US2546871060		STK	1.900	-	-	USD 137,160	234.219,21	0,89
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	US94106L1098		STK	3.400	-	-	USD 158,500	484.339,19	1,84
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055		STK	800	800	-	USD 410,710	295.302,21	1,12
XP	KYG982391099		STK	353	-	0	USD 30,100	9.549,54	0,04
XYLEM	US98419M1009		STK	3.700	-	-	USD 85,260	283.523,12	1,08
Australische Dollar								1.021.051,49	3,89
ASX	AU000000ASX7		STK	5.000	2.800	-	AUD 81,800	276.034,28	1,05
CSL	AU000000CSL8		STK	1.600	-	-	AUD 268,150	289.559,29	1,10
TREASURY WINE EST.	AU000000TWE9		STK	27.400	-	-	AUD 11,580	214.140,51	0,82
WISETECH GL.	AU000000WTC3		STK	7.000	-	-	AUD 51,080	241.317,41	0,92
Schweizer Franken								234.788,55	0,89
NESTLÉ	CH0038863350		STK	2.000	-	-	CHF 120,200	234.788,55	0,89
Hongkong Dollar								552.483,48	2,10
BEIJING ENTERPR.CLEAN EN.GR.	KYG1146W1050		STK	10.000.000	-	-	HKD 0,075	86.072,35	0,33
WUXI APTEC 'H'	CNE100003F19		STK	3.760	-	-	HKD 124,500	53.722,92	0,20
XINTE EN. 'H'	CNE1000023G9		STK	100.000	-	-	HKD 19,300	221.492,84	0,84
XINYI EN.HOLD.	VGG9833A1049		STK	350.000	-	-	HKD 4,760	191.195,37	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.231.301,28	4,69
Aktien									
Euro								322.500,00	1,23
DEFAMA DT.FACHMARKT	DE000A13SUL5		STK	5.000	-	-	EUR 28,000	140.000,00	0,53
VIB VERMÖGEN NAM.	DE000A2YPDD0		STK	5.000	-	-	EUR 36,500	182.500,00	0,69
US-Dollar								622.181,28	2,37
CBRE GR. 'A'	US12504L1098		STK	3.500	3.500	-	USD 91,520	287.889,27	1,10
REGAL REXNORD	US7587501039		STK	2.500	-	-	USD 148,780	334.292,01	1,27
Zertifikate									
Euro								286.620,00	1,09
BNP MSCI NZ IZ V.11-UND.	DE000AA209B4		STK	6.000	-	4.000	EUR 47,770	286.620,00	1,09

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Nicht notierte Wertpapiere								426,91	0,00
Aktien									
Euro								426,91	0,00
ACHAOGEN	US0044491043		STK	19.000	-	-	EUR 0,022	426,91	0,00
Investmentanteile								1.876.411,25	7,14
Gesellschaftseigene Investmentanteile									
Euro								1.876.411,25	7,14
GULIVER CHINA H.C.	DE000A2P37G3		ANT	22.925	3.700	-	EUR 81,850	1.876.411,25	7,14
Summe Wertpapiervermögen								25.722.284,09	97,94
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.830.850,74	6,97
Bankguthaben								1.830.850,74	6,97
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.824.763,43			% 100,000	1.824.763,43	6,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			HKD	10.540,59			% 100,000	1.209,67	0,00
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	5.427,11			% 100,000	4.877,64	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								1.092.191,92	4,16
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	22.146,55				22.146,55	0,08
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.070.045,37				1.070.045,37	4,07
Sonstige Verbindlichkeiten								-2.381.293,28	-9,07
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.352.216,48				-2.352.216,48	-8,96
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-29.076,80				-29.076,80	-0,11
Fondsvermögen							EUR	26.264.033,47	100,00^{*)}

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

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	14.931.386,76
Anteilwert (EUR)	142,45
Umlaufende Anteile (STK)	104.821,00

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	11.332.646,71
Anteilwert (EUR)	137,44
Umlaufende Anteile (STK)	82.455,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2022

Australische Dollar	(AUD)	1,48170 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,02390 = 1 (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,71360 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11265 = 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

ALSTRIA OFFICE	DE000A0LD2U1	STK	-	15.915
VONOVIA BEZ.R.	DE000A3MQB30	STK	-	18.500

US-Dollar

HCA HC.	US40412C1018	STK	-	1.500
NEXTERA EN.	US65339F1012	STK	-	4.600
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021	STK	-	800

Australische Dollar

SYDNEY AIRPORT	AU000000SYD9	STK	-	27.000
----------------	--------------	-----	---	--------

Hongkong Dollar

ALIBABA GR.HOLD.	KYG017191142	STK	-	16.000
JD.COM 'A'	KYG8208B1014	STK	-	9.000
XINYI SOLAR HOLD.	KYG9829N1025	STK	-	150.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 97,94 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Sonstige Angaben

Guliver Demografie Invest I

ISIN	DE000A2JN5K5
Fondsvermögen (EUR)	14.931.386,76
Anteilwert (EUR)	142,45
Umlaufende Anteile (STK)	104.821,00
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)	11.332.646,71
Anteilwert (EUR)	137,44
Umlaufende Anteile (STK)	82.455,00
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⁾
Guliver China H.C.	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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

