

Halbjahresbericht

Guliver Demografie Invest

zum 31. März 2018

Halbjahresbericht des Guliver Demografie Invest

ZUM 31. MÄRZ 2018

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze	5
■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7
■ Firmenspiegel	8

■ Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	15.231.744,98	103,81
1. Aktien	13.610.443,46	92,76
Technologie	3.075.586,54	20,96
Finanzwerte	2.622.901,78	17,88
Konsumgüter	2.146.377,78	14,63
Industriewerte	2.085.675,65	14,21
Verbraucher-Dienstleistungen	1.186.985,37	8,09
Rohstoffe	930.954,51	6,34
Gesundheitswesen	926.295,30	6,31
Versorgungsunternehmen	518.809,50	3,54
Telekommunikation	116.857,03	0,80
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	9.251,58	0,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	99.081,10	0,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.512.968,84	10,31
Zielfondsanteile	1.512.968,84	10,31
Indexfonds	1.512.968,84	10,31
II. Verbindlichkeiten	-558.347,40	-3,81
Sonstige Verbindlichkeiten	-558.347,40	-3,81
III. Fondsvermögen	14.673.397,58	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 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere							13.610.443,46	92,76	
Aktien									
Euro							2.638.577,00	17,98	
CONTINENTAL	DE0005439004		STK	900	900	- EUR	221,200	199.080,00	1,36
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	5.300	5.300	- EUR	35,370	187.461,00	1,28
FRAPORT	DE0005773303		STK	2.500	2.500	- EUR	81,080	202.700,00	1,38
HENKEL	DE0006048408		STK	500	500	- EUR	102,200	51.100,00	0,35
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	1.440	1.440	- EUR	106,800	153.792,00	1,05
LANXESS	DE0005470405		STK	2.700	2.700	- EUR	62,300	168.210,00	1,15
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000		STK	2.950	2.950	- EUR	59,340	175.053,00	1,19
SAP	DE0007164600		STK	2.600	2.600	- EUR	84,970	220.922,00	1,51
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006		STK	1.000	1.000	- EUR	33,039	33.039,00	0,23
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	38.000	38.000	- EUR	16,890	641.820,00	4,37
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	15.000	15.000	- EUR	40,360	605.400,00	4,13
US-Dollar							10.451.976,90	71,23	
3M	US88579Y1010		STK	1.240	1.240	- USD	216,540	218.123,15	1,49
ABBVIE	US00287Y1091		STK	2.300	2.300	- USD	94,270	176.134,04	1,20
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34		STK	2.000	2.000	- USD	147,410	239.496,34	1,63
ACHAOGEN	US0044491043		STK	15.000	15.000	- USD	12,570	153.168,16	1,04
ADIANT	IE00BD845X29		STK	2.700	2.700	- USD	58,130	127.498,78	0,87
ADOBE SYS.	US00724F1012		STK	1.600	1.600	- USD	212,540	276.250,20	1,88
AETNA	US00817Y1082		STK	1.510	1.510	- USD	169,430	207.830,46	1,42
ALIBABA GR.HOLD. (SPONS.ADRS)	US01609W1027		STK	2.000	2.000	- USD	178,910	290.674,25	1,98
ALPHABET	US02079K1079		STK	120	120	- USD	1.004,560	97.926,24	0,67
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	400	400	- USD	1.005,180	326.622,26	2,23
AMAZON.COM	US0231351067		STK	400	400	- USD	1.431,420	465.124,29	3,17
APPLE	US0378331005		STK	3.300	3.300	- USD	166,480	446.290,82	3,04
AUTODESK	US0527691069		STK	1.600	1.600	- USD	124,550	161.884,65	1,10
BAIDU.COM 'A' SPONS.ADRS	US0567521085		STK	1.500	1.500	- USD	223,100	271.852,15	1,85
BANCOLOMBIA PREF.SPONS.ADRS	US05968L1026		STK	3.100	3.100	- USD	41,590	104.735,17	0,71
BCO.SANTANDER CHILE (SP.ADRS)	US05965X1090		STK	5.500	5.500	- USD	32,940	147.173,03	1,00
BEST BUY	US0865161014		STK	3.400	3.400	- USD	68,560	189.361,49	1,29
BK.NEW YORK MELLON	US0640581007		STK	4.400	4.400	- USD	50,610	180.896,83	1,23
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	5.600	5.600	- USD	41,660	189.517,47	1,29
CITIGROUP NEW	US1729674242		STK	3.450	3.450	- USD	68,260	191.305,44	1,30
COCA-COLA	US1912161007		STK	5.200	5.200	- USD	43,320	182.992,69	1,25
COMP.CERVECERÍAS UN. (SP.ADR)	US2044291043		STK	6.800	6.800	- USD	28,760	158.869,21	1,08
CONAGRA BRANDS	US2058871029		STK	5.100	5.100	- USD	36,320	150.472,79	1,03
DOWDUPONT	US26078J1007		STK	6.500	6.500	- USD	62,410	329.541,02	2,25
DUKE EN.(NEW)	US26441C2044		STK	3.000	3.000	- USD	77,420	188.675,87	1,29
ECOLAB	US2788651006		STK	2.050	2.050	- USD	135,310	225.333,47	1,54
ENEL GEN.CHILE (SPONS.ADRS)	US29244T1016		STK	6.750	6.750	- USD	24,470	134.177,50	0,91
FACEBOOK	US30303M1027		STK	3.500	3.500	- USD	153,030	435.097,48	2,97
GILEAD SCIENCES	US3755581036		STK	2.400	2.400	- USD	74,780	145.793,66	0,99
GRAÑA Y MONTERO (ADRS)	US38500P2083		STK	20.000	20.000	- USD	3,030	49.228,27	0,34

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
HERSHEY	US4278661081		STK	2.350	2.350	- USD	98,250	187.560,93	1,28
INGERSOLL-RAND	IE00B6330302		STK	3.050	3.050	- USD	83,950	207.999,59	1,42
ITAU UNIBCO.HOLD. (ADRS)	US4655621062		STK	10.200	10.200	- USD	15,220	126.112,10	0,86
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	2.200	3.300	1.100 USD	127,450	227.774,17	1,55
JOHNSON CONTR.INT.	IE00BY7QL619		STK	5.500	5.500	- USD	34,290	153.204,71	1,04
KIMBERLY-C.	US4943681035		STK	2.000	2.000	- USD	109,460	177.839,16	1,21
LAMB WESTON HOLD.	US5132721045		STK	3.200	3.200	- USD	56,390	146.586,52	1,00
MANPOWERGR.	US56418H1005		STK	2.200	2.200	- USD	112,460	200.984,57	1,37
MICROSOFT	US5949181045		STK	7.600	7.600	- USD	89,390	551.879,77	3,76
NIKE 'B'	US6541061031		STK	4.000	4.000	- USD	65,440	212.640,13	1,45
NVIDIA	US67066G1040		STK	270	270	- USD	221,350	48.549,55	0,33
PEPSICO	US7134481081		STK	2.150	2.150	- USD	109,180	190.688,06	1,30
PNC FIN.SERV.GR.	US6934751057		STK	1.500	1.500	- USD	149,450	182.108,04	1,24
PRAXAIR	US74005P1049		STK	1.800	1.800	- USD	142,160	207.870,02	1,42
QUEST DIAGNOSTICS	US74834L1008		STK	2.050	2.050	- USD	99,510	165.715,27	1,13
SNAP 'A'	US83304A1060		STK	3.250	3.250	- USD	15,950	42.110,07	0,29
STATE STREET	US8574771031		STK	2.950	2.950	- USD	98,280	235.520,71	1,61
TELEF.BRASIL (SP.ADRS)	US87936R1068		STK	9.700	9.700	- USD	14,830	116.857,03	0,80
WALT DISNEY	US2546871060		STK	2.300	2.300	- USD	98,540	184.112,10	1,25
WASTE MANAGEMENT (DEL.)	US94106L1098		STK	2.900	2.900	- USD	83,180	195.956,13	1,34
XYLEM	US98419M1009		STK	3.700	3.700	- USD	75,810	227.861,09	1,55
Hongkong Dollar								341.364,69	2,33
TENCENT HOLD.	KYG875721634		STK	8.000	8.000	- HKD	412,200	341.364,69	2,33
Japanische Yen								178.524,87	1,22
SOFTBANK GR.	JP3436100006		STK	3.000	3.000	- JPY	7.806,000	178.524,87	1,22
Investmentanteile								1.512.968,84	10,31
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								835.085,00	5,69
AIS-AM.MSCI EM LAT.AMER. 'C'	LU1681045024		ANT	55.000	-	- EUR	13,232	727.760,00	4,96
LYX.EAST.EUR.(CECE NTR EUR) U.	FR0010204073		ANT	5.000	5.000	- EUR	21,465	107.325,00	0,73
US-Dollar								677.883,84	4,62
ISH.IV-MSCI USA SRI UCITS	IE00BYVJRR92		ANT	100.000	100.000	- USD	6,548	531.884,65	3,62
ISHARES VII-NASDAQ 100	IE00B53SZB19		ANT	500	500	- USD	359,450	145.999,19	0,99
Summe Wertpapiervermögen								15.123.412,30	103,07
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								99.081,10	0,68
Bankguthaben								99.081,10	0,68
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	98.917,89		%	100,000	98.917,89	0,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	200,91		%	100,000	163,21	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								9.251,58	0,06
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	9.251,58				9.251,58	0,06

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-558.347,40	-3,81
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-539.351,14				-539.351,14	-3,68
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-18.996,26				-18.996,26	-0,13
Fondsvermögen						EUR		14.673.397,58	100,00*

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

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	14.673.397,58
Anteilwert (EUR)	97,43
Umlaufende Anteile (STK)	150.611,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.03.2018 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.03.2018

Hongkong Dollar	(HKD)	9,66005 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,17500 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,23100 = 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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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

US-Dollar

CTRI.P.COM INT.	US22943F1003	STK	3.000	3.000
SPONS.ADRS				
SYMANTEC	US8715031089	STK	4.000	4.000

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

AMUN.ETF MSCI	FR0011020973	ANT	55.000	-
EM.LAT.AMER. 'A'				

■ Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **2.807**

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/18, S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/18, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/17)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	103,07 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Guliver Demografie Invest R

ISIN	DE000A2DL395
Fondsvermögen (EUR)	14.673.397,58
Anteilwert (EUR)	97,43
Umlaufende Anteile (STK)	150.611,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,70%, derzeit 1,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	99,77 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,23 %
- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:

- Markt-/Börsenkurse (§ 27 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Devisentermingeschäfte:

- Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
------------------------------------	--------

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:

- Verwahrstellen-eigene Modell-Bewertungen (§ 28 KARBV):	0,00 %
- Externe Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28 KARBV):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-Am.MSCI EM LAT.AMER. 'C'	0,10000 % p.a.
Amun.ETF MSCI Em.Lat.Amer. 'A'	0,45000 % p.a.
iSharesVII-NASDAQ 100	0,33000 % p.a.
iSh.IV-MSCI USA SRI UCITS	0,30000 % p.a.
Lyx.East.Eur.(CECE NTR EUR) U.	0,50000 % 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.

■ Firmenspiegel

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
 Stolkgasse 25-45, 50667 Köln
 Telefon (02 21) 39095 - 0
 Telefax (02 21) 39095 - 400
 E-Mail: info@monega.de
 Internet: www.monega.de
 gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EURO 5,2 Mio.
 haftendes Eigenkapital: EURO 5,2 Mio.
 (Stand 31.12.2016)
 gegründet: 11.12.1999



Gesellschafter

DEVK Rückversicherungs- und
 Beteiligungs-Aktiengesellschaft, Köln

Sparda-Beteiligungs GmbH, Frankfurt

Sal. Oppenheim jr. & Cie. AG & Co. KGaA, Köln

Aufsichtsrat

Bernd Zens, Vorsitzender
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen
 Manfred Stevermann, stv. Vorsitzender
 Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank West eG
 Prof. Dr. Jochen Axer
 Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
 Detlef Bierbaum
 Bankier
 Joachim Gallus
 Hauptabteilungsleiter Kapitalanlagen der DEVK Versicherungen
 Martin Laubisch
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 Berlin eG
 Ralf Müller
 Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der Sparda-Bank
 München eG
 Hans-Joachim Nagel
 Generalbevollmächtigter Bankenvertrieb, DEVK Versicherungen
 Dietmar Scheel
 Mitglied des Vorstandes der DEVK Versicherungen

Geschäftsführung

Bernhard Fünfer
 Christian Finke

Verwahrstelle

Kreissparkasse Köln
 Neumarkt 18-24, 50667 Köln
 modifiziert verfügbare haftende
 Eigenmittel: EURO 2.168.200.000,00
 (Stand 31.12.2016)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
 Tersteegenstraße 19-31, 40474 Düsseldorf

Zuständige Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
 Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

WKN: A2DL39
 ISIN: DE000A2DL395

