

# Halbjahresbericht

## Guliver Demografie Sicherheit GL

zum 31. Mai 2020

---

# Halbjahresbericht des Guliver Demografie Sicherheit GL

ZUM 31. MAI 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.871.886,02</b>	<b>100,10</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>838.372,00</b>	<b>8,50</b>
Finanzwerte	838.372,00	8,50
<b>2. Anleihen</b>	<b>5.429.425,11</b>	<b>55,06</b>
Regierungsanleihen	2.176.541,47	22,07
Gebietskörperschaften	494.737,29	5,02
Telekommunikation	441.204,68	4,47
Anleihen ausländischer Regierungen	411.492,04	4,17
Immobilien	371.775,00	3,77
Anleihen supranationaler Organisationen	326.974,88	3,32
Versorgungswerte	318.716,10	3,23
Technologie & Elektronik	220.817,28	2,24
Banking/Bankwesen	211.016,30	2,14
Automobil	120.255,73	1,22
Investitionsgüter	118.436,56	1,20
Konsumgüter	109.633,61	1,11
Basisindustrie	107.824,17	1,09
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>42.519,52</b>	<b>0,43</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>428.353,15</b>	<b>4,34</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.133.216,24</b>	<b>31,77</b>
Zertifikate	666.173,24	6,76
Zielfondsanteile	2.467.043,00	25,02
Gemischte Fonds	1.720.184,00	17,44
Rentenfonds	746.859,00	7,57
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.343,01</b>	<b>-0,10</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.343,01	-0,10
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.861.543,01</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 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.308.410,36</b>	<b>63,97</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>838.372,00</b>	<b>8,50</b>
ALSTRIA OFFICE	DE000A0LD2U1		STK	18.350	18.350	-	EUR 13,100	240.385,00	2,44
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504		STK	11.900	11.900	-	EUR 20,880	248.472,00	2,52
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	6.750	6.750	-	EUR 51,780	349.515,00	3,54
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>4.423.129,99</b>	<b>44,85</b>
0,6250 % TAG IMMO. WDL. V.17-22	DE000A2GS3Y9		EUR	300.000	300.000	-	% 123,925	371.775,00	3,77
1,2500 % FRANKREICH V.17-34	FR0013313582		EUR	1.760.000	1.875.000	115.000	% 114,679	2.018.346,88	20,47
1,6250 % APPLE V.14-26	XS1135337498		EUR	100.000	100.000	-	% 108,499	108.499,25	1,10
1,6250 % VW LEAS. MTN V.18-25	XS1865186677		EUR	120.000	120.000	-	% 100,213	120.255,73	1,22
2,0000 % DT.TELEKOM INT.FIN. MTN 18-29	XS1828033834		EUR	400.000	400.000	-	% 110,301	441.204,68	4,47
2,3750 % NRW LSA R.1250	DE000NRW2152		EUR	135.000	135.000	-	% 129,327	174.591,54	1,77
2,5000 % BASF MTN V.14-24	XS1017833242		EUR	100.000	100.000	-	% 107,824	107.824,17	1,09
2,8750 % IBM V.13-25	XS0991099630		EUR	100.000	100.000	-	% 112,318	112.318,03	1,14
2,8750 % SIEMENS FIN. MTN V.13-28	DE000A1UDWN5		EUR	100.000	100.000	-	% 118,437	118.436,56	1,20
3,1250 % STD.CHART.BK. MTN V.14-24	XS1140857316		EUR	200.000	200.000	-	% 105,508	211.016,30	2,14
4,5000 % EN.OBERÖSTERR. V.05-25	XS0213737702		EUR	270.000	270.000	-	% 118,043	318.716,10	3,23
5,2500 % NRW LSA R.412	DE0007490245		EUR	225.000	225.000	-	% 142,287	320.145,75	3,25
<b>US-Dollar</b>								<b>340.971,82</b>	<b>3,46</b>
7,2500 % TÜRKEI V.08-38	US900123BB58		USD	400.000	400.000	-	% 94,820	340.971,82	3,46
<b>Türkische Lira</b>								<b>39.763,31</b>	<b>0,40</b>
0,0000 % EIB MTN V.07-22	XS0318345971		TRY	400.000	400.000	-	% 75,430	39.763,31	0,40
<b>Zertifikate</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>666.173,24</b>	<b>6,76</b>
AMUNDI PH.MET. GOLD IZ 19-2118	FR0013416716		STK	10.700	10.700	-	USD 69,254	666.173,24	6,76
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>467.365,40</b>	<b>4,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>180.153,83</b>	<b>1,83</b>
1,8750 % COCA-COLA V.14-26	XS1112678989		EUR	100.000	100.000	-	% 109,634	109.633,61	1,11
3,8750 % ARGENTINIEN V.16-22	XS1503160225		EUR	200.000	200.000	-	% 36,700	70.520,22	0,72
<b>Mexikanische Peso</b>								<b>287.211,57</b>	<b>2,91</b>
0,5000 % INT.FIN. MTN V.13-23	XS0866898983		MXN	8.000.000	8.000.000	-	% 88,375	287.211,57	2,91
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>158.194,59</b>	<b>1,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Real (Brasilien)</b>								<b>158.194,59</b>	<b>1,60</b>
10,2500 % BRASILIEN V.07-28 RB/DL	US105756BN96		BRL	900.000	900.000	-	% 106,189	158.194,59	1,60
<b>Investmentanteile</b>								<b>2.467.043,00</b>	<b>25,02</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.467.043,00</b>	<b>25,02</b>
GULIVER DEMOGRAFIE INV. 'I'	DE000A2JN5K5		ANT	15.200	16.500	1.300	EUR 113,170	1.720.184,00	17,44
MONEGA DÄNISCHE COV.BD. 'I'	DE000A141WH1		ANT	7.230	8.150	920	EUR 103,300	746.859,00	7,57

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>9.401.013,35</b>	<b>95,33</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>428.353,15</b>	<b>4,34</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>428.353,15</b>	<b>4,34</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	316.997,24			% 100,000	316.997,24	3,21
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	123.866,75			% 100,000	111.355,91	1,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>42.519,52</b>	<b>0,43</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	42.519,52				42.519,52	0,43
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-10.343,01</b>	<b>-0,10</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.506,93				-2.506,93	-0,03
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.836,08				-7.836,08	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.861.543,01</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

Guliver Demografie Sicherheit GL  
(T)

ISIN	DE000A2PF0L6
Fondsvermögen (EUR)	9.861.543,01
Anteilwert (EUR)	98,62
Umlaufende Anteile (STK)	99.992,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.05.2020 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2020

Real (Brasilien)	(BRL)	6,04130 = 1 (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	24,61600 = 1 (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	7,58790 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11235 = 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**

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**

**Zinsterminkontrakte**

<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>9.964</b>
----------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/20, EURO-BOBL-FUTURE 06/20,  
EURO-BUND-FUTURE 03/20, EURO-BUND-FUTURE 06/20)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,33 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### Guliver Demografie Sicherheit GL (T)

ISIN	DE000A2PF0L6
Fondsvermögen (EUR)	9.861.543,01
Anteilwert (EUR)	98,62
Umlaufende Anteile (STK)	99.992,00
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.
Monega Dänische Cov.Bd. 'I'	0,17000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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.



