

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. Vermögensportfolio Ulm

Ein Investmentfonds gemäß Teil I  
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW).

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Vermögensportfolio Ulm für den Zeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg  
Die Geschäftsführung



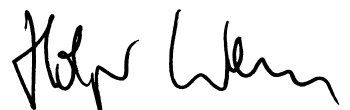
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	6
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	10

# Vermögensportfolio Ulm Anlagepolitik.

Das Ziel des Fonds Vermögensportfolio Ulm ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses in der Fondswährung Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens. Um dies zu erreichen, wird der Fonds sein Vermögen gemischt in Aktien-, Renten- und Geldmarktwerte anlegen. Diese Anlage kann sowohl über offene Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds als auch direkt in Aktien, fest- oder variabel verzinsliche Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie in Zertifikate, die gemäß den gesetzlichen Bestimmungen als Wertpapiere zu betrachten sind, erfolgen. Je nach Marktlage kann der Fonds auch bis zu 100 Prozent in eine der oben genannten Kategorien anlegen. Die Anlagen können auf Euro oder auf Währungen der OECD-Mitgliedsstaaten lauten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Ulm als Berater.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 ist die Funktion der Verwahrstelle von der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A. auf die DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg übergegangen.

Mit Wirkung zum 1. Mai 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über Vermögensportfolio Ulm (ein Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW)) von der International Fund Management S.A. (IFM) auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Niederlassung Luxemburg (DVM) übertragen. Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) hat die Übertragung genehmigt.

Das Fondsmanagement des Vermögensportfolio Ulm behielt die Portfolioausrichtung im Berichtszeitraum weitgehend bei. Zum Stichtag waren 47,2 Prozent des Fondsvermögens in Unternehmensanleihen, die teilweise mit besonderen Merkmalen versehen waren, Staatsanleihen und Rentenfonds investiert.

Die Aktienseite wurde ausschließlich über Anteile an diversen Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen und thematischen Schwerpunkten dargestellt. Hierauf entfielen zuletzt 35,4 Prozent des Fondsvolumens. Daneben war der Fonds in ein Rohstoffzertifikat (Gold) sowie in einen Dachfonds und zwei gemischte Fonds investiert.

Der Fonds Vermögensportfolio Ulm wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 8,7 Prozent auf.

## Wichtige Kennzahlen

### Vermögensportfolio Ulm

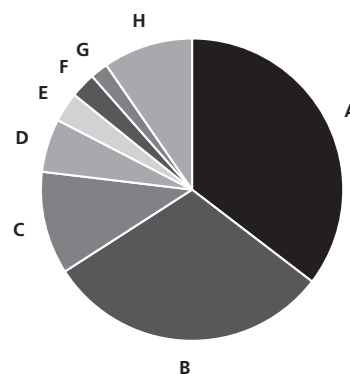
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	8,7%	2,1%	4,7%

ISIN LU0233541282

\* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

## Fondsstruktur

### Vermögensportfolio Ulm



A	Aktienfonds	35,4%
B	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	30,5%
C	Festverzinsliche Wertpapiere	11,0%
D	Rentenfonds	5,7%
E	Gemischte Wertpapierfonds	3,2%
F	Zertifikate	2,7%
G	Dachfonds	1,9%
H	Barreserve, Sonstiges	9,6%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

# Vermögensportfolio Ulm

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>47.247.899,51</b>	<b>36,60</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>43.828.126,71</b>	<b>33,95</b>
<b>EUR</b>								<b>36.742.245,77</b>	<b>28,46</b>
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.		EUR	400.000	0	0	% 115,125	460.500,00	0,36
XS1718418103	0,8750 % BASF SE MTN 17/27		EUR	475.000	0	0	% 105,458	500.923,13	0,39
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26		EUR	900.000	0	0	% 103,830	934.470,00	0,72
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	200.000	0	0	% 105,701	211.401,00	0,16
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	400.000	0	0	% 105,000	420.000,00	0,33
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.400.000	0	0	% 107,563	1.505.875,00	1,17
XS1793349926	1,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 18/26		EUR	1.300.000	0	0	% 104,402	1.357.219,50	1,05
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25		EUR	450.000	0	0	% 108,230	487.032,75	0,38
FR0011697010	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.		EUR	300.000	0	0	% 107,250	321.750,00	0,25
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.		EUR	700.000	0	0	% 112,000	784.000,00	0,61
FR0011942283	3,8750 % Engie S.A. FLR Notes 14/Und.		EUR	600.000	0	0	% 110,500	663.000,00	0,51
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	1.500.000	0	0	% 103,602	1.554.030,00	1,20
XS1854830889	3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 18/24		EUR	2.500.000	0	0	% 108,250	2.706.250,00	2,10
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76		EUR	1.275.000	0	0	% 110,500	1.408.875,00	1,09
XS1627782771	1,5000 % Leonardo S.p.A. MTN 17/24		EUR	800.000	0	0	% 101,125	809.000,00	0,63
XS1152343668	3,3750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 14/74		EUR	350.000	0	0	% 109,625	383.687,50	0,30
XS1224710399	3,3750 % Naturgy Finance B.V. FLR Sec. 15/Und. Reg.S		EUR	2.000.000	0	0	% 105,000	2.100.000,00	1,63
FR0013323870	1,3750 % Orange S.A. MTN 18/28		EUR	1.500.000	0	0	% 106,807	1.602.105,00	1,24
XS1219498141	2,7500 % RWE AG FLR Sub. Anl. 15/75		EUR	1.650.000	0	0	% 102,263	1.687.339,50	1,31
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.		EUR	1.225.000	0	0	% 110,338	1.351.634,38	1,05
DE000A2LQKV2	1,5000 % Sixt Leasing SE MTN 18/22		EUR	2.575.000	0	0	% 101,005	2.600.878,75	2,01
XS1323897485	5,1180 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.		EUR	275.000	0	0	% 108,688	298.890,63	0,23
XS1323897725	5,8690 % Solvay Finance S.A. FLR Notes 15/Und.		EUR	275.000	0	0	% 117,991	324.473,88	0,25
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.		EUR	2.300.000	0	0	% 103,500	2.380.500,00	1,84
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.		EUR	825.000	0	0	% 111,500	919.875,00	0,71
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78		EUR	1.250.000	0	0	% 105,500	1.318.750,00	1,02
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79		EUR	1.725.000	0	0	% 102,685	1.771.316,25	1,37
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.500.000	0	0	% 106,950	1.604.250,00	1,24
XS1799938995	3,3750 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.		EUR	2.200.000	0	0	% 103,125	2.268.750,00	1,76
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26		EUR	1.100.000	0	0	% 105,550	1.161.044,50	0,90
DE000A14J7G6	2,7500 % ZF North America Capital Inc. Notes 15/23		EUR	800.000	0	0	% 105,553	844.424,00	0,65
<b>AUD</b>								<b>2.613.443,55</b>	<b>2,02</b>
AU0000XCLWM5	5,7500 % Commonwealth of Australia Loan S.124 07/21		AUD	3.900.000	3.900.000	0	% 108,767	2.613.443,55	2,02
<b>NOK</b>								<b>2.141.288,82</b>	<b>1,66</b>
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21		NOK	10.000.000	0	0	% 104,684	1.079.611,61	0,84
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23		NOK	10.000.000	0	0	% 102,945	1.061.677,21	0,82
<b>USD</b>								<b>2.331.148,57</b>	<b>1,81</b>
XS1498442521	5,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR Anl. 16/77		USD	1.400.000	0	0	% 103,500	1.272.503,73	0,99
US31562QAC15	4,5000 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. Notes 15/20		USD	825.000	0	0	% 101,208	733.258,87	0,57
US31562QAF46	5,2500 % Fiat Chrysler Automobiles N.V. Notes 15/23		USD	350.000	0	0	% 105,862	325.385,97	0,25
<b>Zertifikate</b>								<b>3.419.772,80</b>	<b>2,65</b>
<b>EUR</b>								<b>3.419.772,80</b>	<b>2,65</b>
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.		STK	85.700	0	0	EUR 39,904	3.419.772,80	2,65
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>9.216.900,27</b>	<b>7,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>9.216.900,27</b>	<b>7,13</b>
<b>EUR</b>								<b>4.886.826,00</b>	<b>3,78</b>

# Vermögensportfolio Ulm

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.		EUR	1.100.000	0	0	% 105,000	1.155.000,00	0,89
DE000A1919G4	1,7500 % JAB Holdings B.V. Bonds 18/26		EUR	1.200.000	0	0	% 105,392	1.264.698,00	0,98
XS1853998182	4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) Sub. FLR Nts 18/Unb.		EUR	2.400.000	0	0	% 102,797	2.467.128,00	1,91
<b>CAD</b>								<b>2.975.108,08</b>	<b>2,30</b>
CA135087F585	0,7500 % Canada Bonds 16/21		CAD	4.500.000	1.800.000	0	% 98,565	2.975.108,08	2,30
<b>USD</b>								<b>1.354.966,19</b>	<b>1,05</b>
USN82008AE85	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 Reg.S		USD	1.500.000	0	0	% 102,860	1.354.966,19	1,05
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>59.697.162,67</b>	<b>46,22</b>
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>8.935.708,00</b>	<b>6,92</b>
<b>EUR</b>								<b>8.935.708,00</b>	<b>6,92</b>
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	11.700	11.700	11.300	EUR 111,900	1.309.230,00	1,01
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	60.000	0	35.000	EUR 34,990	2.099.400,00	1,63
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	15.500	0	0	EUR 244,750	3.793.625,00	2,94
DE000ETFL342	Deka MSCI Em. Mkts. UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	44.500	0	0	EUR 38,954	1.733.453,00	1,34
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>50.761.454,67</b>	<b>39,30</b>
<b>EUR</b>								<b>49.230.098,74</b>	<b>38,11</b>
LU1681043912	AIS-Amundi MSCI CHINA Namens-Anteile C Cap.		ANT	11.200	0	0	EUR 270,100	3.025.120,00	2,34
LU0907927841	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.		ANT	35.000	35.000	0	EUR 104,990	3.674.650,00	2,85
DE000A0Q7S57	Flossbach von Storch Fundament Inhaber-Anteile IT		ANT	11.700	0	0	EUR 208,440	2.438.748,00	1,89
DE000A0M8HD2	Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T		ANT	15.500	0	0	EUR 118,550	1.837.525,00	1,42
IE00B23D9570	I.M.III-I.FTSE RAFI E.M.UETF Reg.Shares Acc		ANT	388.000	167.000	0	EUR 7,873	3.054.724,00	2,37
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	63.000	0	0	EUR 27,745	1.747.935,00	1,35
DE0002635307	iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	95.000	34.000	0	EUR 38,150	3.624.250,00	2,81
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	36.000	12.000	35.300	EUR 105,680	3.804.480,00	2,94
DE0002635273	iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile		ANT	90.000	0	0	EUR 16,864	1.517.760,00	1,18
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares		ANT	185.000	0	0	EUR 5,864	1.084.840,00	0,84
LU0332400745	JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C		ANT	18.105	0	0	EUR 120,040	2.173.267,54	1,68
LU1001748398	JPMorgan-Eur. Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)		ANT	8.896	0	0	EUR 111,450	991.424,20	0,77
DE000A0DNHX2	LBBW Aktien Minimum Varianz Inhaber-Anteile I		ANT	21.700	0	0	EUR 142,860	3.100.062,00	2,40
DE000A0KEYR3	LBBW Divid.Strat.Small&MidCaps Inhaber-Anteile I		ANT	18.600	0	0	EUR 157,630	2.931.918,00	2,27
LU0329425713	Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C		ANT	23.500	0	0	EUR 111,290	2.615.315,00	2,03
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis.		ANT	11.000	0	8.000	EUR 164,610	1.810.710,00	1,40
LU0463469121	Schroder GAIA-Egerton Equity RegsShares C Acc.		ANT	8.650	0	0	EUR 205,800	1.780.170,00	1,38
DE000A1J9BC9	sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile		ANT	15.000	0	0	EUR 144,780	2.171.700,00	1,68
DE000A2AJHP8	sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	15.000	0	0	EUR 100,260	1.503.900,00	1,16
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C Hgd		ANT	225.000	0	0	EUR 19,296	4.341.600,00	3,35
<b>USD</b>								<b>1.531.355,93</b>	<b>1,19</b>
LU0951570687	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Reg.Acc.Shs IF		ANT	1.300	0	0	USD 1.341,350	1.531.355,93	1,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 116.161.962,45</b>	<b>89,95</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	12.290.212,62			% 100,000	12.290.212,62	9,51
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	10.135,10			% 100,000	10.135,10	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		NOK	1.725.000,00			% 100,000	177.900,16	0,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		AUD	178.596,11			% 100,000	110.032,60	0,09
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		CAD	39.166,81			% 100,000	26.271,55	0,02
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		HKD	363.800,00			% 100,000	40.914,10	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		USD	522.965,48			% 100,000	459.265,37	0,36
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 13.114.731,50</b>	<b>10,16</b>

# Vermögensportfolio Ulm

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							EUR	13.114.731,50	10,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche		EUR	588.627,27				588.627,27	0,46
	Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR	1.249,96				1.249,96	0,00
	Forderungen aus Fondsausschüttungen		EUR	19.635,84				19.635,84	0,02
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>							EUR	609.513,07	0,48
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogener Vergütung		EUR	-583.010,55				-583.010,55	-0,45
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.764,81				-7.764,81	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-132.972,21				-132.972,21	-0,10
	Taxe d' Abonnement		EUR	-14.212,30				-14.212,30	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-20.054,86				-20.054,86	-0,02
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>							EUR	-758.014,73	-0,59
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	129.128.192,29	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	90.414,000	
<b>Anteilwert</b>							EUR	1.428,19	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									89,95
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>									0,00

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
In-/ ausländische Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 27./28.06.2019  
Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2019

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89180	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312	= 1 Euro (EUR)

## Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt.  
Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
USN77608AJ19	4,7500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/23 Reg.S	USD	0	375.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A0F5UG3	iSh.DJ Euroz.Sust.Scr.U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	0	85.000

# Vermögensportfolio Ulm

**Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2019, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

	<b>Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019</b>
AIS-Amundi MSCI CHINA Namens-Anteile C Cap.	0,45
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.	0,50
Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,15
Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
Deka MSCI Em. Mkts. UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,65
Flossbach von Storch Fundament Inhaber-Anteile IT	0,73
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	0,35
I.M.III-I.FTSE RAFI E.M.ETF Reg.Shares Acc	0,85
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C	0,50
JPMorgan-Eur. Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)	0,75
LBBW Aktien Minimum Varianz Inhaber-Anteile I	0,60
LBBW Divid.Strat.Small&MidCaps Inhaber-Anteile I	0,60
Lupus alpha Fds-All Opps.Fund Inhaber-Anteile C	1,00
Schroder GAIA-Egerton Equity RegsShares C Acc.	1,25
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Reg.Acc.Shs IF	1,10
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C Hgd	0,50
iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,32
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,20
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,15
iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,30
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	0,35
sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	0,60
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteilsklasse I	0,88
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis.	0,98

Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge für den Erwerb bzw. die Rückgabe von Investmentanteilen an anderen OGA wurden dem Fonds im Berichtszeitraum nicht berechnet.



# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH,  
Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxembourg

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Eigenmittel zum 31. Dezember 2018

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,2 Mio.
haftend	EUR 10,7 Mio.

### Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH,  
Frankfurt am Main

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thomas Schneider  
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxembourg

Holger Wern

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;  
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Immobilien GmbH,  
Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Verwaltungsrates der  
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxembourg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel  
Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar  
Mitglied des Vorstandes der  
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,  
Berlin

## Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main, Niederlassung Luxemburg  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Luxembourg

## Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, avenue John F. Kennedy  
1855 Luxembourg,  
Luxembourg

## Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## **Vetrieb in der Bundesrepublik Deutschland**

Sparkasse Ulm  
Hans-und-Sophie-Scholl-Platz 2  
89073 Ulm  
Deutschland

Stand: 30. Juni 2019

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf.  
Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

**Überreicht durch:**

Sparkasse Ulm  
Hans-und-Sophie-Scholl-Platz 2  
89073 Ulm  
Deutschland



**Deka Vermögens-  
management GmbH**  
**Niederlassung Luxemburg**  
6, rue Lou Hemmer  
1748 Luxembourg-Findel,  
Postfach 5 04  
2015 Luxembourg  
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 - 27 39  
Telefax: (+3 52) 34 09 - 22 90