

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 Gesamtrenditentrend.

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

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

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) getätigten 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 Fonds volumens. 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.

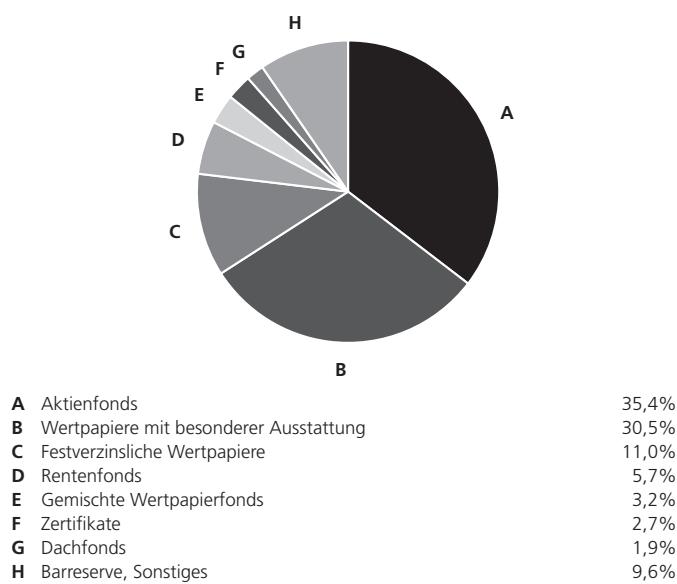
Wichtige Kennzahlen

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



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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
DE000A1YCQ29	4,7500 % Allianz SE FLR MTN 13/Und.	EUR	400.000	0	0	%	115,125	47.247.899,51	36,60
XS1718418103	0,8750 % BASF SE MTN 17/27	EUR	475.000	0	0	%	105,458	43.828.126,71	33,95
XS1840618059	1,5000 % Bayer Capital Corp. B.V. Notes 18/26	EUR	900.000	0	0	%	103,830	36.742.245,77	28,46
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
FRO013336534	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
FRO011697010	4,1250 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR	300.000	0	0	%	107,250	321.750,00	0,25
FRO011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR	700.000	0	0	%	112,000	784.000,00	0,61
FRO011942283	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
FRO013323870	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
AUD								2.613.443,55	2,02
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
NOK								2.141.288,82	1,66
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
USD								2.331.148,57	1,81
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
Zertifikate								3.419.772,80	2,65
EUR								3.419.772,80	2,65
DE000A0S9GB0	Dt. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07/Und.	STK	85.700	0	0	EUR	39,904	3.419.772,80	2,65
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
								9.216.900,27	7,13
								9.216.900,27	7,13
								4.886.826,00	3,78

Vermögensportfolio Ulm

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Urd.	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/Urb.	EUR	2.400.000	0	0	%	102,797	2.467.128,00	1,91
CAD								2.975.108,08	2,30
CA135087F585	0,7500 % Canada Bonds 16/21	CAD	4.500.000	1.800.000	0	%	98,565	2.975.108,08	2,30
USD								1.354.966,19	1,05
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
Wertpapier-Investmentanteile									
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									
EUR								59.697.162,67	46,22
DE000ETFL011	Deka DAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	11.700	11.700	11.300	EUR	111,900	8.935.708,00	6,92
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	60.000	0	35.000	EUR	34,990	8.935.708,00	6,92
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
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
EUR								50.761.454,67	39,30
LU1681043912	AIS-Amundi MSCI CHINA Namens-Anteile C Cap.	ANT	11.200	0	0	EUR	270,100	49.230.098,74	38,11
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	Frank.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-Ern.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 GALA-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
USD								1.531.355,93	1,19
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
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
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
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	NOK	1.725.000,00				%	100,000	177.900,16	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
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
Summe der Bankguthaben							EUR	13.114.731,50	10,16

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 Fondsver- mögens *)
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	13.114.731,50	10,16
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		588.627,27				588.627,27	0,46
Forderungen aus Bestandsprovisionen		EUR		1.249,96				1.249,96	0,00
Forderungen aus Fondausschüttungen		EUR		19.635,84				19.635,84	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							EUR	609.513,07	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
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 Anteilscheingeschäften		EUR		-20.054,86				-20.054,86	-0,02
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							EUR	-758.014,73	-0,59
Fondsvermögen							EUR	129.128.192,29	100,00
Umlaufende Anteile							STK	90.414,000	
Anteilwert							EUR	1.428,19	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									89,95
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									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 Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
USD					
USN77608AJ19	4,7500 % Schaeffler Finance B.V. Notes 15/23 Reg.S		USD	0	375.000
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
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.**

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2019
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-LTSE RAFI E.M.UETF 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
haftend EUR 10,2 Mio.
EUR 10,7 Mio.

und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Vervaltungsrates 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 Moftakhar
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,
Luxemburg

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

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

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