

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. Stiftungsportfolio Ulm

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Stiftungsportfolio 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 marktweite 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  
Die Geschäftsführung



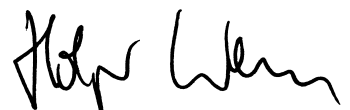
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

# Stiftungsportfolio Ulm Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Fonds Stiftungsportfolio Ulm ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Für das Fondsvermögen können Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente im Sinne des KAGB erworben werden. Daneben ist die Anlage in Bankguthaben möglich. Die Investition in Wertpapiere erfolgt nur in solche, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Ulm als Berater. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen „Stiftungsportfolio Ulm“ (ISIN: DE000DKOEF80) von der Deko Investment GmbH, Frankfurt am Main auf die Deko Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen.

Das Fondsmanagement reduzierte im Laufe der Berichtsperiode den Investitionsgrad von anfangs 80,0 Prozent auf zuletzt 70,5 Prozent des Fondsvermögens.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren 2,3 Prozent in Aktien und 16,0 Prozent des Fondsvermögens in Aktienfonds mit unterschiedlichen regionalen Ausprägungen investiert (Euroland, USA, Japan, Emerging Markets).

Das Engagement im Rentenbereich verringerte sich auf zuletzt 52,3 Prozent (inkl. Rentenfonds mit unterschiedlichen Ausrichtungen). Den Schwerpunkt im Rentensegment bildeten Unternehmensanleihen. Kleinere Positionen bestanden in Staatsanleihen aus Norwegen, Kanada und Australien.

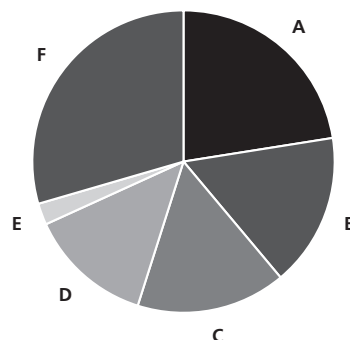
Im Berichtszeitraum wies der Fonds Stiftungsportfolio Ulm eine Wertentwicklung von plus 6,5 Prozent auf.

## Wichtige Kennzahlen Stiftungsportfolio Ulm

	6 Monate	1 Jahr	seit Auflegung p.a.
<b>Performance *</b>	6,5%	3,7%	1,0%
<b>ISIN</b>	DE000DKOEF80		

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

## Fondsstruktur Stiftungsportfolio Ulm



<b>A</b>	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	22,5%
<b>B</b>	Festverzinsliche Anleihen	16,4%
<b>C</b>	Aktienfonds	16,0%
<b>D</b>	Rentenfonds	13,3%
<b>E</b>	Aktien	2,3%
<b>F</b>	Barreserve, Sonstiges	29,5%

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

# Stiftungsportfolio Ulm

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>945.247,25</b>	<b>2,27</b>
Deutschland	628.859,00	1,51
Schweiz	95.417,84	0,23
USA	220.970,41	0,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>16.056.583,89</b>	<b>38,58</b>
Australien	536.090,99	1,29
Deutschland	2.585.873,39	6,23
Frankreich	1.372.738,00	3,28
Großbritannien	2.500.738,00	6,02
Irland	902.663,13	2,17
Kanada	1.190.043,23	2,86
Luxemburg	732.352,26	1,76
Niederlande	3.737.981,44	8,97
Norwegen	321.193,32	0,77
Österreich	187.350,00	0,45
Schweden	157.312,50	0,38
Spanien	424.790,00	1,02
USA	1.407.457,63	3,38
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>12.175.479,84</b>	<b>29,25</b>
Deutschland	4.357.645,00	10,47
Irland	5.022.646,88	12,06
Luxemburg	1.787.987,96	4,30
Österreich	1.007.200,00	2,42
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>12.294.123,99</b>	<b>29,52</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>196.738,85</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.392,37</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.626.781,45</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>945.247,25</b>	<b>2,27</b>
CHF	95.417,84	0,23
EUR	628.859,00	1,51
USD	220.970,41	0,53
<b>2. Anleihen</b>	<b>16.056.583,89</b>	<b>38,58</b>
AUD	536.090,99	1,29
CAD	1.190.043,23	2,86
EUR	11.636.935,27	27,96
NOK	321.193,32	0,77
USD	2.372.321,08	5,70
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>12.175.479,84</b>	<b>29,25</b>
EUR	11.783.023,53	28,31
USD	392.456,31	0,94
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>12.294.123,99</b>	<b>29,52</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>196.738,85</b>	<b>0,48</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.392,37</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>41.626.781,45</b>	<b>100,00</b>

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

# Stiftungsportfolio 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 Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>13.397.738,68</b>	<b>32,19</b>
<b>Aktien</b>								<b>945.247,25</b>	<b>2,27</b>
<b>EUR</b>								<b>628.859,00</b>	<b>1,51</b>
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		500	0	0	EUR 210,250	105.125,00	0,25
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		1.350	0	0	EUR 63,380	85.563,00	0,21
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		10.200	5.100	0	EUR 14,920	152.184,00	0,37
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		3.100	0	0	EUR 28,610	88.691,00	0,21
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.900	1.000	0	EUR 103,840	197.296,00	0,47
<b>CHF</b>								<b>95.417,84</b>	<b>0,23</b>
CH0038389992	BB Biotech AG Namens-Aktien	STK		1.600	0	0	CHF 66,200	95.417,84	0,23
<b>USD</b>								<b>220.970,41</b>	<b>0,53</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		500	0	0	USD 171,500	75.305,17	0,18
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		3.350	0	0	USD 32,980	97.025,56	0,23
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		1.800	0	0	USD 30,770	48.639,68	0,12
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>12.452.491,43</b>	<b>29,92</b>
<b>EUR</b>								<b>10.912.156,27</b>	<b>26,22</b>
XS1962513674	1,6250 % Anglo American Capital PLC MTN 19/26	EUR		500.000	500.000	0	% 103,070	515.347,50	1,24
DE000A11QR73	3,7500 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 14/74	EUR		300.000	0	0	% 103,438	310.312,50	0,75
DE000A14J611	2,3750 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		150.000	0	0	% 99,000	148.500,00	0,36
XS1888229249	1,2500 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN Anl. 18/25	EUR		300.000	0	0	% 104,907	314.719,50	0,76
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR		500.000	0	0	% 107,563	537.812,50	1,29
FR0013292828	1,7500 % Danone S.A. FLR MTN 17/Und.	EUR		100.000	0	0	% 101,901	101.900,50	0,24
XS1721051495	1,5000 % EDP Finance B.V. MTN 17/27	EUR		225.000	0	0	% 105,587	237.569,63	0,57
XS1750986744	1,1250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 18/26	EUR		300.000	0	0	% 104,172	312.516,00	0,75
XS1910851242	1,5000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23	EUR		875.000	0	0	% 103,162	902.663,13	2,17
XS1629387462	1,5000 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. MTN 17/27	EUR		175.000	0	0	% 104,413	182.721,88	0,44
XS1702729275	1,2500 % innogy Finance B.V. MTN 17/27	EUR		150.000	0	0	% 105,392	158.087,25	0,38
XS1152343668	3,3750 % Merck KGaA FLR Sub.Anl. 14/74	EUR		150.000	0	0	% 109,625	164.437,50	0,40
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23	EUR		700.000	0	0	% 98,000	686.000,00	1,65
XS1718393439	0,8750 % Naturgy Finance B.V. MTN 17/25	EUR		300.000	0	0	% 103,269	309.807,00	0,74
XS1755428502	1,5000 % Naturgy Finance B.V. MTN 18/28	EUR		300.000	0	0	% 106,569	319.707,00	0,77
XS1294343337	6,2500 % OMV AG FLR Notes 15/Und.	EUR		150.000	0	0	% 124,900	187.350,00	0,45
XS1115498260	5,0000 % Orange S.A. FLR MTN 14/Und.	EUR		300.000	0	0	% 118,625	355.875,00	0,85
XS1796208632	1,6250 % SES S.A. MTN 18/26	EUR		525.000	0	0	% 104,692	549.630,38	1,32
FR0013252061	2,8750 % Suez S.A. FLR Notes 17/Und.	EUR		200.000	0	0	% 104,950	209.900,00	0,50
XS1756296965	1,4470 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/27	EUR		400.000	0	0	% 106,198	424.790,00	1,02
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR		600.000	0	0	% 103,500	621.000,00	1,49
XS1590787799	3,0000 % Telia Company AB FLR Securities 17/78	EUR		150.000	0	0	% 104,875	157.312,50	0,38
XS1501166869	3,3690 % Total S.A. FLR MTN 16/Und.	EUR		150.000	0	0	% 111,500	167.250,00	0,40
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR		500.000	0	0	% 105,500	527.500,00	1,27
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR		850.000	0	0	% 102,685	872.822,50	2,10
XS1652855815	1,5000 % Vodafone Group PLC MTN 17/27	EUR		550.000	0	0	% 106,376	585.068,00	1,41
XS1944390241	1,8750 % Volkswagen Bank GmbH MTN 19/24	EUR		600.000	600.000	0	% 104,893	629.358,00	1,51
DE000A19X8A4	1,5000 % Vonovia Finance B.V. MTN 18/26	EUR		400.000	0	0	% 105,550	422.198,00	1,01
<b>AUD</b>								<b>536.090,99</b>	<b>1,29</b>
AU0000XCLWM5	5,7500 % Commonwealth of Australia Loan S.124 07/21	AUD		800.000	0	0	% 108,768	536.090,99	1,29
<b>NOK</b>								<b>321.193,32</b>	<b>0,77</b>
NO0010572878	3,7500 % Königreich Norwegen Anl. 10/21	NOK		1.500.000	0	0	% 104,684	161.941,74	0,39
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK		1.500.000	0	0	% 102,945	159.251,58	0,38
<b>USD</b>								<b>683.050,85</b>	<b>1,64</b>
XS1488419695	1,5000 % Henkel AG & Co. KGaA MTN 16/19	USD		380.000	0	0	% 99,650	332.545,89	0,80
XS1066895399	2,1250 % Nestlé Holdings Inc. MTN 14/20	USD		400.000	0	0	% 99,780	350.504,96	0,84
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.604.092,46</b>	<b>8,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>3.604.092,46</b>	<b>8,66</b>

# Stiftungsportfolio 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>EUR</b>								<b>724.779,00</b>	<b>1,74</b>	
XS1721244371	1,8750 % Iberdrola International B.V. FLR Notes 17/Und.	EUR		300.000	0	0	% 101,593	304.779,00	0,73	
XS1797138960	2,6250 % Iberdrola International B.V. FLR Securit. 18/Und.	EUR		400.000	0	0	% 105,000	420.000,00	1,01	
<b>CAD</b>								<b>1.190.043,23</b>	<b>2,86</b>	
CA135087F585	0,7500 % Canada Bonds 16/21	CAD		1.800.000	1.200.000	0	% 98,565	1.190.043,23	2,86	
<b>USD</b>								<b>1.689.270,23</b>	<b>4,06</b>	
USU09513GM51	2,8000 % BMW US Capital LLC Notes 16/26 Reg.S	USD		400.000	0	0	% 100,211	352.018,97	0,85	
USU2339CCB29	2,7000 % Daimler Finance North Amer.LLC Notes 15/20 Reg.S	USD		800.000	0	0	% 100,339	704.933,70	1,69	
USN82008AE85	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 Reg.S	USD		700.000	0	0	% 102,860	632.317,56	1,52	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>12.175.479,84</b>	<b>29,25</b>	
<b>Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>768.360,00</b>	<b>1,85</b>	
<b>EUR</b>								<b>768.360,00</b>	<b>1,85</b>	
DE000ETFL474	Deka Oekom Euro Nachhaltigkeit UCITS ETF	ANT		57.000	0	56.000	EUR 13,480	768.360,00	1,85	
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>11.407.119,84</b>	<b>27,40</b>	
<b>EUR</b>								<b>11.014.663,53</b>	<b>26,46</b>	
LU1753045415	BNP Par.Easy-MSCI Europe SRI UCITSETF DIS	ANT		37.600	37.600	53.948	EUR 21,585	811.580,96	1,95	
LU0907927841	DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.E Dis.	ANT		9.300	9.300	0	EUR 104,990	976.407,00	2,35	
AT0000A1PY56	ERSTE RESPONSIBLE BD EMERG.CO. Inh.-Ant. I A ANT	ANT		10.000	5.000	0	EUR 100,720	1.007.200,00	2,42	
DE000A0F5UG3	iSh.DJ Euroz.Sust.Scr.U.ETF DE	ANT		120.000	0	0	EUR 12,976	1.557.120,00	3,74	
IE00BYVJRP78	iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI Reg.Shares	ANT		228.185	0	0	EUR 5,864	1.338.076,84	3,21	
IE00BYZTVV78	iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg.Shares	ANT		302.484	0	0	EUR 5,017	1.517.501,73	3,65	
DE000A2DTNQ7	Lupus alpha Sust.Convertib.Bds	ANT		20.500	10.500	0	EUR 99,130	2.032.165,00	4,88	
IE00BFMNHK08	Xtr.(IE)-ESG MSCI Europe U.ETF Reg.Shares 1C	ANT		50.000	0	0	EUR 19,640	982.000,00	2,36	
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-ESG MSCI Japan UC.ETF Reg.Shares 1C	ANT		54.000	27.500	0	EUR 14,678	792.612,00	1,90	
<b>USD</b>								<b>392.456,31</b>	<b>0,94</b>	
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT		58.000	0	0	USD 7,705	392.456,31	0,94	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>29.177.310,98</b>	<b>70,10</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		2.979.484,67			% 100,000	2.979.484,67	7,15	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Bayerische Landesbank		EUR		4.086.019,08			% 100,000	4.086.019,08	9,81	
Kreissparkasse Köln		EUR		2.487.140,32			% 100,000	2.487.140,32	5,97	
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		2.229.604,98			% 100,000	2.229.604,98	5,36	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		223.740,59			% 100,000	23.074,48	0,06	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		71.204,88			% 100,000	43.869,14	0,11	
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		45.949,03			% 100,000	30.820,80	0,07	
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		18.837,48			% 100,000	16.969,71	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		452.224,24			% 100,000	397.140,81	0,95	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>12.294.123,99</b>	<b>29,52</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>12.294.123,99</b>	<b>29,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche		EUR		169.290,85				169.290,85	0,41	
Forderungen aus Fondsausschüttung		EUR		27.448,00				27.448,00	0,07	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>196.738,85</b>	<b>0,48</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-1.013,40				-1.013,40	0,00	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-40.378,97				-40.378,97	-0,10	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-41.392,37</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>41.626.781,45</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>41.052,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>1.014,00</b>	

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

# Stiftungsportfolio Ulm

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

Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	6.800	13.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A2GSCW3	1,5000 % Daimler AG MTN 17/29	EUR	0	450.000
XS1893621026	1,8750 % EDP Finance B.V. MTN 18/25	EUR	0	325.000
XS1846632104	1,6250 % EDP Finance B.V. MTN 18/26	EUR	0	1.100.000
XS1847692636	1,2500 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 18/26	EUR	0	600.000
FR0013359197	1,0000 % Orange S.A. MTN 18/25	EUR	0	700.000
XS1681521081	1,7150 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 17/28	EUR	0	500.000
XS1877846110	1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 18/25	EUR	0	800.000
FR0013367620	1,0000 % VINCI S.A. MTN 18/25	EUR	0	600.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1794084068	1,3750 % WPP Finance 2016 MTN 18/25	EUR	0	525.000
<b>USD</b>				
US89236TBB08	2,1000 % Toyota Motor Credit Corp. MTN 14/19	USD	0	375.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	0	8.500



# Stiftungsportfolio Ulm

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	41.052
Anteilwert	EUR	1.014,00

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

#### Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

### 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.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen „Stiftungsportfolio Ulm“ (ISIN: DE000DK0EF80) von der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main auf die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen.

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

## Sitz

Frankfurt am Main

## Gründungsdatum

16.09.1988

## Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 10,7 Mio.

## Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## 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., Luxemburg;  
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

## 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.,  
Luxemburg

Dyrk Vieten

Holger Wern

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Sqaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

## Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

## Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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**  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**