

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023. Vermögensportfolio Ulm ESG

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

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Vermögensportfolio Ulm ESG für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 US-Dollar.

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.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	6
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.

Vermögensportfolio Ulm ESG Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, einen angemessenen Wertzuwachs in der Fondswährung Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens zu erwirtschaften.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds sein Fondsvermögen gemischt in Aktien-, Renten- und Geldmarktwerte an. Diese Anlage kann über offene Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds, als auch direkt in Aktien, fest- oder variabelverzinsliche Anleihen, Geldmarktinstrumente sowie in Zertifikate, die gemäß den gesetzlichen Bestimmungen als Wertpapiere zu betrachten sind, erfolgen. Je nach Marktlage kann der Fonds 25% bis 100% in Aktien und Aktienfonds investieren bzw. bis zu 75% in Renten- und Geldmarktfonds.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess basiert auf einer fundamental orientierten Kapitalmarkteinschätzung. Dabei werden die volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen bewertet. Weitere Auswahlkriterien (z.B. Bewertung, Liquidität, Gewinne, Sentiment) fließen in die Chance-Risiko-Analyse ein. Auch sind die Auswahlkriterien wie bspw. Bonität, Regionen und Sektoren bei der Portfoliokonstruktion maßgebend. Danach werden die erfolgversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen. Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Wichtige Kennzahlen

Vermögensportfolio Ulm ESG

Performance*	6 Monate
	3,2%
ISIN	LU0233541282
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als „unfrei“ („not free“) eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen.

Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens „BBB“ oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften oder von einem sonstigen Mitgliedstaat der OECD oder von internationalen Organismen öffentlichrechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, investieren.

Der Fonds wird von der Sparkasse Ulm beraten.

Die Verwaltungsgesellschaft ist die Deko Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main. Zur Verwaltung setzt sie ihre rechtlich unselbständige Zweigniederlassung, die Deko Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg ein. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deko Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

Vermögensportfolio Ulm ESG

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								85.160.814,69	38,60
Verzinsliche Wertpapiere								67.694.074,69	30,67
EUR								59.586.848,88	27,00
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		2.900.000	2.900.000	0	% 102,800	2.981.200,00	1,35
FR0014004AF5	3,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/26	EUR		1.500.000	0	0	% 93,650	1.404.750,00	0,64
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR		2.500.000	2.500.000	0	% 98,729	2.468.225,00	1,12
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		200.000	0	0	% 91,625	183.250,00	0,08
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications PLC FLR Notes 20/80	EUR		950.000	0	0	% 90,121	856.144,75	0,39
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 90,980	1.273.720,00	0,58
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		1.600.000	0	0	% 95,140	1.522.240,00	0,69
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		2.100.000	0	0	% 96,938	2.035.687,50	0,92
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR		1.900.000	0	0	% 94,500	1.795.500,00	0,81
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR		700.000	0	0	% 95,130	665.910,00	0,30
FR001400EFQ6	7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 22/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 101,563	1.421.875,00	0,64
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.	EUR		400.000	0	0	% 84,750	339.000,00	0,15
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR		3.000.000	0	0	% 76,815	2.304.450,00	1,04
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28	EUR		3.325.000	3.325.000	0	% 102,900	3.421.425,00	1,55
XS2559580548	4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/26	EUR		3.100.000	0	0	% 99,247	3.076.641,50	1,39
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27	EUR		2.875.000	2.875.000	0	% 99,139	2.850.231,88	1,29
DE000A255DH9	3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anl. 19/26	EUR		900.000	0	0	% 95,518	859.662,00	0,39
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.600.000	0	0	% 92,245	1.475.920,00	0,67
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 95,545	1.337.630,00	0,61
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.	EUR		800.000	0	0	% 83,520	668.160,00	0,30
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR		775.000	0	0	% 99,625	772.093,75	0,35
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR		2.100.000	0	0	% 93,110	1.955.310,00	0,89
FR0014006W65	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/27	EUR		2.200.000	0	0	% 90,434	1.989.548,00	0,90
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR		1.225.000	0	0	% 99,485	1.218.691,25	0,55
BE6324000858	2,5000 % Solvay S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		2.000.000	0	0	% 92,250	1.845.000,00	0,84
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 92,580	1.203.540,00	0,55
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR		1.700.000	0	0	% 86,000	1.462.000,00	0,66
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 78,600	1.021.800,00	0,46
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		3.500.000	0	0	% 84,415	2.954.525,00	1,34
XS2576550326	4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC MTN 23/27	EUR		3.800.000	3.800.000	0	% 92,237	3.504.987,00	1,59
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE FLR Notes 20/Und.	EUR		1.875.000	0	0	% 77,225	1.447.968,75	0,66
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		3.300.000	0	0	% 82,813	2.732.812,50	1,24
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR		1.250.000	0	0	% 91,500	1.143.750,00	0,52
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27	EUR		700.000	0	0	% 89,125	623.875,00	0,28
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR		2.500.000	0	0	% 89,875	2.246.875,00	1,02
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR		600.000	0	0	% 87,075	522.450,00	0,24
GBP								3.783.946,40	1,71
XS1550975079	3,1250 % Barclays PLC MTN 17/24	GBP		1.900.000	0	0	% 98,159	2.171.306,91	0,98
XS2118273866	1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/25	GBP		1.500.000	0	0	% 92,344	1.612.639,49	0,73
MXN								2.895.303,87	1,31
XS2291329030	4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25	MXN		60.000.000	0	0	% 89,649	2.895.303,87	1,31
NOK								1.427.975,54	0,65
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27	NOK		18.000.000	0	0	% 92,831	1.427.975,54	0,65
Zertifikate								17.466.740,00	7,93
EUR								17.466.740,00	7,93
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		103.000	0	0	EUR 169,580	17.466.740,00	7,93

Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								28.752.629,93	13,02
Verzinsliche Wertpapiere								28.752.629,93	13,02
EUR								10.061.462,00	4,56
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27	EUR		950.000	950.000	0	% 98,355	934.372,50	0,42
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 20/Und.	EUR		2.800.000	0	0	% 70,250	1.967.000,00	0,89
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.	EUR		1.800.000	0	0	% 66,875	1.203.750,00	0,55
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S	EUR		1.275.000	0	0	% 91,250	1.163.437,50	0,53
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR		1.300.000	1.300.000	0	% 100,925	1.312.025,00	0,59
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG FLR Notes 20/Und.	EUR		1.200.000	0	0	% 88,396	1.060.752,00	0,48
DE000A3H2VA6	4,0000 % Vossloh AG Sub. FLR Nts 21/Und.	EUR		2.500.000	0	0	% 96,805	2.420.125,00	1,10
CAD								4.684.520,50	2,12
CA013051DW44	2,5500 % Provinz Alberta Bonds 16/27	CAD		7.200.000	0	0	% 93,680	4.684.520,50	2,12
USD								14.006.647,43	6,34
USX10001AB51	3,2000 % Allianz SE FLR-Sub.Nts 21/Und. Reg.S	USD		1.600.000	0	0	% 73,933	1.089.610,83	0,49
USN82008AE85	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 96,372	1.331.534,10	0,60
US87264ABR59	2,2500 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/26	USD		2.500.000	0	0	% 92,143	2.121.827,94	0,96
US912828WJ58	2,5000 % U.S. Treasury Notes 14/24	USD		7.500.000	7.500.000	0	% 97,488	6.734.786,61	3,05
US91282CHD65	4,2500 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD		3.000.000	3.000.000	0	% 98,754	2.728.887,95	1,24
Wertpapier-Investmentanteile								68.916.642,44	31,24
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								68.916.642,44	31,24
EUR								52.759.870,00	23,91
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE)	ANT		482.000	0	0	EUR 21,675	10.447.350,00	4,73
DE0005933964	iShares S&P 500 UCITS ETF (DE)	ANT		68.000	0	0	EUR 124,460	8.463.280,00	3,84
IE00B1XNHC34	iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Reg.Shares	ANT		550.000	0	0	EUR 9,561	5.258.550,00	2,38
IE00BYHSM20	iShsII-MSCI Eu.Q.Div.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		1.520.000	0	0	EUR 5,395	8.200.400,00	3,72
DE000A2DTNQ7	Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	ANT		62.000	0	0	EUR 95,060	5.893.720,00	2,67
IE00BYWFFB63	Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	ANT		6.100.000	0	0	EUR 1,497	9.131.700,00	4,14
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C	ANT		295.000	0	0	EUR 18,186	5.364.870,00	2,43
USD								16.156.772,44	7,33
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT		1.340.000	0	0	USD 13,090	16.156.772,44	7,33
Summe Wertpapiervermögen								EUR 182.830.087,06	82,86
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		10.033.426,36			% 100,000	10.033.426,36	4,55
	Landesbank Baden-Württemberg	EUR		19.621.263,89			% 100,000	19.621.263,89	8,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		18.047.747,42			% 100,000	1.542.325,01	0,70
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	AUD		4.031.751,84			% 100,000	2.459.015,02	1,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CAD		505.510,12			% 100,000	351.087,70	0,16
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		242.698,88			% 100,000	282.557,91	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD		754.917,16			% 100,000	88.742,79	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale	MXN		240.425,34			% 100,000	12.941,37	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		2.671.080,31			% 100,000	2.460.351,23	1,11
Summe der Bankguthaben								EUR 36.851.711,28	16,71
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 36.851.711,28	16,71
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche	EUR		1.221.857,75				1.221.857,75	0,55
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften	EUR		29.884,89				29.884,89	0,01
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.251.742,64	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.729,98				-11.729,98	-0,01
	Verwaltungsvergütung	EUR		-254.521,68				-254.521,68	-0,12
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -266.251,66	-0,13

Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Fondsvermögen								EUR	220.667.289,32	100,00
Umlaufende Anteile								STK	154.606,000	
Anteilwert								EUR	1.427,29	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										82,86
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: 29./30.06.2023

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2023

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08565 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,43984 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,57805 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,50680 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63958 = 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR	0	1.275.000
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR	0	1.725.000
MXN				
XS1524609531	5,5000 % European Investment Bank MTN 16/23	MXN	0	15.000.000
USD				
US31562QAF46	5,2500 % Stellantis N.V. Notes 15/23	USD	0	350.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NOK				
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK	0	16.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
FR0013412269	AM.ETF PEA NASDAQ 100 UC.ETF Act. au Port. Acc.	ANT	0	115.000
IE00B3VSSL01	InvescoMI S&P US Techn ETF Reg.Shares Acc	ANT	12.000	12.000
DE000A2AJHP8	sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	ANT	0	45.398

Vermögensportfolio Ulm ESG

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2023, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2023
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	0,75
Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	0,85
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C	0,10
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,30
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	0,50
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Reg.Shares	0,63
iShsII-MSCI Eu.Q.Div.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,28
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30

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

Vermögensportfolio Ulm ESG

Luxemburg, den 3. Juli 2023
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Zweigniederlassung

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

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

zum 31. Dezember 2022

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 22,4 Mio.

Leitung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg

Jörg Palms

Geschäftsführung der

Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

Aufsichtsrat der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin

Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

und der

S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;

Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

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

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20 Boulevard de Kockelscheuer
1821 Luxembourg,
Großherzogtum Luxemburg

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

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

Stand: 30. Juni 2023

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**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 0523
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de



**Deka Vermögens-
management GmbH,
Zweigniederlassung
Luxemburg**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

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