

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024. 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 2024

## **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 2024 bis zum 30. Juni 2024.

Der Trend rückläufiger Inflationsraten in den vergangenen sechs Monaten stabilisierte die Finanzmärkte und verlieh den Aktienbörsen weiterhin kräftigen Auftrieb. Gleichwohl findet die europäische Wirtschaft nur langsam zurück auf den Aufwärtspfad. Die deutsche Volkswirtschaft wies im ersten Quartal 2024 wieder Erholungstendenzen auf, nachdem das größte EWU-Mitglied 2023 noch als Wachstumsstütze ausgefallen war. Während sich in Europa ein moderates Anziehen der wirtschaftlichen Aktivität abzeichnet, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA hingegen sehr robust, auch die Schwellenländer wachsen solide. Jedoch sorgten die anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken konzentrierte sich weiterhin auf die Inflationsbekämpfung, wobei sich die Hinweise für eine Senkung der Leitzinsen zur Jahresmitte verdichteten. Im ersten Quartal 2024 sorgten allerdings die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung und wieder steigende Renditen. Die Fed behielt das Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bei. Die EZB senkte hingegen den Hauptrefinanzierungssatz im Juni von 4,50 Prozent um 25 Basispunkte auf 4,25 Prozent. Die Verzinsung 10-jähriger deutscher Bundesanleihen lag Ende Juni bei 2,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,4 Prozent. Damit legten die Renditen auf Halbjahressicht zu.

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren ein Antriebsfaktor für die Kurse der weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Der DAX in Deutschland und der Dow Jones Industrial in den USA kletterten zwischenzeitlich jeweils auf ein Rekordhoch und in Japan überwand der Nikkei 225 die Rekordmarke aus dem Jahr 1989. Die großen US-Technologiewerte mit Bezug zum Trendthema Künstliche Intelligenz verzeichneten dabei die stärksten Zuwächse.

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 Anteilinhaber im Internet unter [www.deka.de](http://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 2024	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. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

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% - 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
	3,8%
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.

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.

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.

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

# Vermögensportfolio Ulm ESG

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>95.256.769,31</b>	<b>40,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>73.639.129,31</b>	<b>31,66</b>
<b>EUR</b>								<b>62.680.072,38</b>	<b>26,95</b>
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR		2.900.000	0	0	% 105,250	3.052.250,00	1,31
FR0014004AF5	3,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/26	EUR		1.500.000	0	0	% 99,275	1.489.125,00	0,64
XS2590758400	3,5500 % AT & T Inc. Notes 23/25	EUR		2.500.000	0	0	% 99,812	2.495.287,50	1,07
XS2684826014	6,6250 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 23/83	EUR		1.800.000	0	0	% 101,250	1.822.500,00	0,78
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		200.000	0	0	% 97,450	194.900,00	0,08
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications PLC FLR Notes 20/80	EUR		950.000	0	0	% 97,250	923.875,00	0,40
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 96,440	1.350.160,00	0,58
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		1.600.000	0	0	% 98,359	1.573.736,00	0,68
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		2.100.000	0	0	% 99,419	2.087.799,00	0,90
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR		1.900.000	0	0	% 99,500	1.890.500,00	0,81
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR		700.000	0	0	% 99,435	696.045,00	0,30
FR001400EFQ6	7,5000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 22/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 106,830	1.495.620,00	0,64
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.	EUR		400.000	0	0	% 91,575	366.300,00	0,16
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR		3.000.000	0	0	% 87,125	2.613.750,00	1,12
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28	EUR		3.325.000	0	0	% 106,989	3.557.384,25	1,53
XS2559580548	4,2500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/26	EUR		3.100.000	0	0	% 100,935	3.128.985,00	1,35
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27	EUR		2.875.000	0	0	% 102,599	2.949.706,88	1,27
XS2715302001	4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. Notes 23/33	EUR		1.250.000	0	0	% 102,968	1.287.100,00	0,55
DE000A255DH9	3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anl. 19/26	EUR		900.000	0	0	% 98,183	883.647,00	0,38
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.600.000	0	0	% 97,820	1.565.120,00	0,67
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 98,765	1.382.710,00	0,59
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.	EUR		800.000	0	0	% 91,590	732.720,00	0,32
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.	EUR		775.000	0	0	% 101,500	786.625,00	0,34
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR		2.100.000	0	0	% 96,950	2.035.950,00	0,88
FR0014006W65	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/27	EUR		2.200.000	0	0	% 95,253	2.095.566,00	0,90
BE6324000858	2,5000 % Syensqo S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		2.000.000	0	0	% 96,375	1.927.500,00	0,83
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 98,790	1.284.270,00	0,55
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR		1.700.000	0	0	% 94,750	1.610.750,00	0,69
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 89,125	1.158.625,00	0,50
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		3.500.000	0	0	% 93,660	3.278.100,00	1,41
XS2576550326	4,0000 % Thames Water Utilities Fin.PLC MTN 23/27	EUR		1.700.000	0	2.100.000	% 87,879	1.493.934,50	0,64
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE FLR Notes 20/Und.	EUR		1.875.000	0	0	% 86,410	1.620.187,50	0,70
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		3.300.000	0	0	% 90,000	2.970.000,00	1,28
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR		1.250.000	0	0	% 98,313	1.228.906,25	0,53
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27	EUR		700.000	0	0	% 95,250	666.750,00	0,29
XS221331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR		2.500.000	0	0	% 96,938	2.423.437,50	1,04
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR		600.000	0	0	% 93,375	560.250,00	0,24
<b>AUD</b>								<b>2.322.561,94</b>	<b>1,00</b>
AU3CB0296754	4,2000 % European Investment Bank MTN 23/28	AUD		3.800.000	0	0	% 98,562	2.322.561,94	1,00
<b>GBP</b>								<b>4.275.884,28</b>	<b>1,84</b>
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34	GBP		2.100.000	2.100.000	0	% 102,585	2.546.360,92	1,10
XS2118273866	1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/25	GBP		1.500.000	0	0	% 97,548	1.729.523,36	0,74
<b>MXN</b>								<b>2.862.417,12</b>	<b>1,23</b>
XS2291329030	4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25	MXN		60.000.000	0	0	% 93,721	2.862.417,12	1,23
<b>NOK</b>								<b>1.498.193,59</b>	<b>0,64</b>
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27	NOK		18.000.000	0	0	% 95,102	1.498.193,59	0,64

# Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Zertifikate</b>								<b>21.617.640,00</b>	<b>9,30</b>
<b>EUR</b>								<b>21.617.640,00</b>	<b>9,30</b>
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		103.000	0	0	EUR 209,880	21.617.640,00	9,30
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>29.702.408,68</b>	<b>12,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>29.702.408,68</b>	<b>12,77</b>
<b>EUR</b>								<b>10.645.694,13</b>	<b>4,58</b>
XS2575555938	3,2500 % ABB Finance B.V. MTN 23/27	EUR		950.000	0	0	% 100,305	952.897,50	0,41
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 20/Und.	EUR		2.800.000	0	0	% 78,000	2.184.000,00	0,94
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.	EUR		1.800.000	0	0	% 75,250	1.354.500,00	0,58
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S	EUR		1.275.000	0	0	% 95,182	1.213.564,13	0,52
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR		1.300.000	0	0	% 102,090	1.327.170,00	0,57
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG FLR Notes 20/Und.	EUR		1.200.000	0	0	% 94,750	1.137.000,00	0,49
DE000A3H2VA6	4,0000 % Vossloh AG Sub. FLR Nts 21/Und.	EUR		2.500.000	0	0	% 99,063	2.476.562,50	1,07
<b>CAD</b>								<b>4.725.410,39</b>	<b>2,03</b>
CA013051DW44	2,5500 % Provinz Alberta Bonds 16/27	CAD		7.200.000	0	0	% 96,253	4.725.410,39	2,03
<b>USD</b>								<b>14.331.304,16</b>	<b>6,16</b>
USX10001AB51	3,2000 % Allianz SE FLR-Sub.Nts 21/Und. Reg.S	USD		1.600.000	0	0	% 82,176	1.229.037,20	0,53
USN82008AE85	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 98,171	1.376.479,25	0,59
US87264ABR59	2,2500 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/26	USD		2.500.000	0	0	% 94,961	2.219.129,74	0,95
US91282CFP14	4,2500 % U.S. Treasury Notes 22/25	USD		2.500.000	0	0	% 99,070	2.315.159,68	1,00
US91282CHD65	4,2500 % U.S. Treasury Notes 23/25	USD		3.000.000	0	0	% 99,174	2.781.094,45	1,20
US91282CHH79	4,1250 % U.S. Treasury Notes 23/26	USD		2.400.000	2.400.000	0	% 98,871	2.218.084,00	0,95
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34	USD		2.400.000	2.400.000	0	% 97,723	2.192.319,84	0,94
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>70.767.498,58</b>	<b>30,43</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>70.767.498,58</b>	<b>30,43</b>
<b>EUR</b>								<b>51.935.100,00</b>	<b>22,33</b>
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE)	ANT		482.000	0	0	EUR 23,920	11.529.440,00	4,96
DE0005933964	iShares SLI UCITS ETF (DE)	ANT		68.000	0	0	EUR 140,200	9.533.600,00	4,10
IE00B1XNHC34	iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Reg.Shares	ANT		550.000	0	0	EUR 7,374	4.055.700,00	1,74
IE00BYHHSM20	iShsII-MSCI Eu.Q.Div.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		1.520.000	0	0	EUR 6,165	9.370.800,00	4,03
DE000A2DTNQ7	Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	ANT		62.000	0	0	EUR 94,800	5.877.600,00	2,53
IE00BYWFFB63	Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	ANT		7.600.000	1.500.000	0	EUR 1,522	11.567.960,00	4,97
<b>USD</b>								<b>18.832.398,58</b>	<b>8,10</b>
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT		1.340.000	0	0	USD 15,035	18.832.398,58	8,10
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 195.726.676,57</b>	<b>84,16</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		9.928.155,15			% 100,000	9.928.155,15	4,27
	Landesbank Baden-Württemberg	EUR		11.232.409,68			% 100,000	11.232.409,68	4,83
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		99.055,50			% 100,000	8.669,31	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	AUD		400.511,63			% 100,000	248.363,13	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CAD		715.813,26			% 100,000	488.081,67	0,21
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		108.862,98			% 100,000	128.675,84	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale	MXN		3.167.753,26			% 100,000	161.247,80	0,07
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		14.429.192,19			% 100,000	13.487.747,42	5,80
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR 35.683.350,00</b>	<b>15,35</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 35.683.350,00</b>	<b>15,35</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Zinsansprüche	EUR		1.388.846,99				1.388.846,99	0,60
	Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR		894,39				894,39	0,00
<b>Summe der sonstigen Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 1.389.741,38</b>	<b>0,60</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.341,72				-11.341,72	0,00
	Verwaltungsvergütung	EUR		-246.740,65				-246.740,65	-0,11
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften	EUR		-1.516,22				-1.516,22	0,00
<b>Summe der sonstigen Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -259.598,59</b>	<b>-0,11</b>

# Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Fondsvermögen</b>								232.540.169,36	100,00
<b>Umlaufende Anteile</b>								153.212,000	
<b>Anteilwert</b>								1.517,77	
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>									84,16
<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./28.06.2024

Alle anderen Vermögenswerte per: 28.06.2024

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,06980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46659	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,64525	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261	= 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR	0	1.225.000
<b>GBP</b>				
XS1550975079	3,1250 % Barclays PLC MTN 17/24	GBP	0	1.900.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>USD</b>				
US912828WJ58	2,5000 % U.S. Treasury Notes 14/24	USD	0	7.500.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LU0570871706	CT(Lux)Glob.Smaller Companies Namens-Anteile IE	ANT	0	34.400
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Reg.Shares 1C	ANT	0	295.000

# Vermögensportfolio Ulm ESG

**Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2024, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.**

	<b>Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2024</b>
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	0,75
Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	0,85
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	0,65
iShsII-MSCI Eu.Q.Div.ESG U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,28
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,20

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



# Vermögensportfolio Ulm ESG

---

Luxemburg, den 1. Juli 2024  
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 2023**

gezeichnet und eingezahlt  
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 29,7 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.,  
Luxembourg;

## **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**

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann

Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth

Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

## **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**

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 2024

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 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)



**Deka Vermögens-  
management GmbH,  
Zweigniederlassung  
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