Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026. Vermögensportfolio Ulm

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

Deka Investments

Sparkasse Ulm

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

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 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 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.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	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 beigefügt sind, erfolgen.

Vermögensportfolio Ulm 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% 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.

Wichtige Kennzahlen Vermögensportfolio Ulm

Performance*	6 Monate
	5,8%
ISIN	LU0233541282

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

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. 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. Dazu werden nur Zielfonds in das Anlageuniversum aufgenommen, welche bezüglich ihrer Principal-Adverse-Impact-Kennzahlen zu den besten 50% aus ihrer Vergleichsgruppe gehören. Aus dem verbleibenden Anlageuniversum werden Zielfonds ausgeschlossen, die ein niedrigeres MSCI-ESG-Rating als „BBB" oder eine vergleichbare 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.

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. Der Fonds wird von der Sparkasse Ulm beraten.

Vermögensportfolio Ulm
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**81.175.235,36**	**27,18**
Verzinsliche Wertpapiere									**51.146.585,36**	**17,13**
EUR									**34.619.625,39**	**11,60**
FR001400ZKL2	5,7500 % Air France-KLM S.A. FLR Notes 25/Und.		EUR	2.800.000	0	0	%	102,016	2.856.434,00	0,96
XS2684826014	6,6250 % Bayer AG FLR Sub. Anl. 23/83		EUR	1.800.000	0	0	%	104,432	1.879.767,00	0,63
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.		EUR	1.400.000	0	0	%	101,750	1.424.500,00	0,48
DE000A460QR6	3,2500 % Deutsche Boerse AG MTN 26/31		EUR	900.000	900.000	0	%	100,775	906.975,00	0,30
XS3376351055	4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN 26/32		EUR	3.125.000	3.125.000	0	%	101,458	3.170.546,88	1,06
XS2623496085	6,1250 % Ford Motor Credit Co. LLC MTN 23/28		EUR	3.325.000	0	0	%	104,946	3.489.437,88	1,17
XS2625985945	4,5000 % General Motors Financial Co. MTN 23/27		EUR	2.875.000	0	0	%	102,013	2.932.873,75	0,98
XS2715302001	4,1250 % Givaudan Finance Europe B.V. Notes 23/33		EUR	1.250.000	0	0	%	104,055	1.300.681,25	0,44
DE000A255DH9	3,2500 % HORNBACH Baumarkt AG Anl. 19/26		EUR	900.000	0	0	%	99,980	899.820,00	0,30
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.		EUR	800.000	0	0	%	97,135	777.080,00	0,26
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S FLR Notes 22/Und.		EUR	775.000	0	0	%	102,238	792.340,63	0,27
XS3388349188	4,3525 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 26/34		EUR	2.800.000	2.800.000	0	%	102,591	2.872.548,00	0,96
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.		EUR	1.700.000	0	0	%	99,188	1.686.187,50	0,56
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.		EUR	1.300.000	0	0	%	95,688	1.243.937,50	0,42
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.		EUR	3.500.000	0	0	%	98,650	3.452.750,00	1,16
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE FLR Notes 20/Und.		EUR	1.875.000	0	0	%	92,810	1.740.187,50	0,58
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.		EUR	3.300.000	0	0	%	96,775	3.193.558,50	1,07
AUD									**2.274.712,96**	**0,76**
AU3CB0296754	4,2000 % European Investment Bank MTN 23/28		AUD	3.800.000	0	0	%	99,214	2.274.712,96	0,76
GBP									**4.282.582,44**	**1,43**
GB00B52WS153	4,5000 % Großbritannien Treasury Stock 09/34		GBP	3.700.000	0	0	%	99,680	4.282.582,44	1,43
MXN									**8.408.620,75**	**2,82**
XS1748803282	7,5000 % International Finance Corp. MTN 18/28		MXN	70.000.000	70.000.000	0	%	99,949	3.512.934,19	1,18
XS1753775730	7,7500 % International Finance Corp. MTN 18/30		MXN	98.570.000	98.570.000	0	%	98,918	4.895.686,56	1,64
NOK									**1.561.043,82**	**0,52**
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27		NOK	18.000.000	0	0	%	98,305	1.561.043,82	0,52
Zertifikate									**30.028.650,00**	**10,05**
EUR									**30.028.650,00**	**10,05**
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18		STK	100.000	10.000	0	EUR	139,920	13.992.000,00	4,68
IE00B579F325	Invesco Ph. Ma. PLC O.E. Rohst.-Zert.XAU 09/00		STK	47.250	0	6.750	EUR	339,400	16.036.650,00	5,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**17.259.564,82**	**5,78**
Verzinsliche Wertpapiere									**17.259.564,82**	**5,78**
EUR									**8.539.988,50**	**2,86**
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 20/Und.		EUR	2.800.000	0	0	%	91,250	2.555.000,00	0,85
DE000A3E5TR0	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.		EUR	1.800.000	0	0	%	89,375	1.608.750,00	0,54
XS3325357658	4,8750 % Carlsberg Breweries A/S FLR Notes 26/Und.		EUR	1.600.000	1.600.000	0	%	101,938	1.631.000,00	0,55
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S		EUR	1.275.000	0	0	%	98,604	1.257.201,00	0,42
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28		EUR	1.500.000	0	0	%	99,203	1.488.037,50	0,50
CAD									**4.440.917,79**	**1,49**
CA013051DW44	2,5500 % Provinz Alberta Bonds 16/27		CAD	7.200.000	0	0	%	100,040	4.440.917,79	1,49
USD									**4.278.658,53**	**1,43**
USX10001AB51	3,2000 % Allianz SE FLR-Sub.Nts 21/Und. Reg.S		USD	1.600.000	0	0	%	95,812	1.344.972,80	0,45
US00206RNG38	4,7500 % AT & T Inc. Notes 26/33		USD	3.400.000	3.400.000	0	%	98,347	2.933.685,73	0,98
Wertpapier-Investmentanteile									**156.096.706,94**	**52,22**
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile									**26.253.111,00**	**8,78**
EUR									**26.253.111,00**	**8,78**
DE000ETFL474	Deka Euro Prime ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	499.800	49.000	48.000	EUR	33,535	16.760.793,00	5,60
DE000ETFL292	Deka MSCI Europe MC UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	573.000	0	0	EUR	16,566	9.492.318,00	3,18

Vermögensportfolio Ulm

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									**129.843.595,94**	**43,44**
EUR									**107.008.853,00**	**35,81**
LU2240851688	AIS-Amundi MSCI EMU Screened A.Nom.UCITS ETF UH A.		ANT	66.800	0	0	EUR	92,010	6.146.268,00	2,06
LU2572256662	AIS-PEA DJ INDUSTRIAL AVERAGE Act.Nom. U.ETF Dis.		ANT	3.000	3.000	0	EUR	539,600	1.618.800,00	0,54
FR0013412004	AM.PEA MSCI Em.Lat.Am.Sel.UETF Act. au Port. Acc.		ANT	316.000	316.000	0	EUR	27,840	8.797.440,00	2,94
IE000PEAJOT0	Amu.ETF-MSCI USA ESG Sel.U.ETF Reg.Shs Acc.		ANT	78.000	0	0	EUR	120,300	9.383.400,00	3,14
IE000LAP5Z18	Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF R.Shs UCITS ETF A.		ANT	844.000	0	0	EUR	13,928	11.755.232,00	3,93
DE000ETF9603	Amundi-A.STOXX Eur.600ESGII UE Inh.-Anteile Dist		ANT	172.100	23.700	0	EUR	65,140	11.210.594,00	3,75
DE0005933964	iShares SLI UCITS ETF (DE)		ANT	68.000	35.400	35.400	EUR	172,200	11.709.600,00	3,92
IE0005CH3U28	JPM ETFs(I)-US Growth Eq.Ac. R.S JPETFAcUSD Acc.		ANT	201.000	201.000	0	EUR	34,155	6.865.155,00	2,30
DE000A2DTNQ7	Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C		ANT	62.000	0	0	EUR	114,670	7.109.540,00	2,38
IE00BYWFFB63	Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.		ANT	7.600.000	0	0	EUR	1,464	11.126.400,00	3,72
IE000IDLWOL4	Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 2C-Hgd Acc.		ANT	636.000	0	0	EUR	13,378	8.508.408,00	2,85
LU2296661775	xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Act. au Port. 1D D.		ANT	452.800	62.200	0	EUR	28,220	12.778.016,00	4,28
USD									**22.834.742,94**	**7,63**
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares		ANT	1.248.000	0	92.000	USD	20,855	22.834.742,94	7,63
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**254.531.507,12**	**85,18**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.425.392,21			%	100,000	5.425.392,21	1,82
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	11.819.355,82			%	100,000	11.819.355,82	3,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	757.135,27			%	100,000	66.794,46	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	763.439,97			%	100,000	460.622,28	0,15
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	1.130.213,51			%	100,000	696.830,34	0,23
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	309.224,00			%	100,000	359.061,77	0,12
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	22.993.081,63			%	100,000	1.154.491,40	0,39
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	19.737.428,38			%	100,000	17.316.571,66	5,78
Tagesgelder										
2,10 % DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	8.000.000,00			%	100,000	8.000.000,00	2,68
Summe der Bankguthaben							**EUR**		**45.299.119,94**	**15,14**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**45.299.119,94**	**15,14**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	1.080.286,56					1.080.286,56	0,36
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.686,41					1.686,41	0,00
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.081.972,97**	**0,36**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Erfolgsbezogener Vergütung			EUR	-1.653.450,95					-1.653.450,95	-0,55
Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.034,62					-16.034,62	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-363.050,56					-363.050,56	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-3.372,82					-3.372,82	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten							**EUR**		**-2.035.908,95**	**-0,68**
Fondsvermögen							**EUR**		**298.876.691,08**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**176.446,000**	
Anteilwert							**EUR**		**1.693,87**	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)										**85,18**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)										**0,00**

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

Die erfolgsbezogene Vergütung in Höhe von 1.568.111,71 EUR betrug bezogen auf das durchschnittliche Fondsvermögen 0,55%.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze
Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 29./30.06.2026
Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2026

Vermögensportfolio Ulm

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13980	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,62194	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	19,91620	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,65741	= 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				
FR001400F2Q0	7,2500 % Air France-KLM S.A. MTN 23/26	EUR	0	2.900.000
FR0014004AF5	3,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/26	EUR	0	1.500.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. Notes 23/26	EUR	0	1.300.000
USD				
US87264ABR59	2,2500 % T-Mobile USA Inc. Notes 21/26	USD	0	2.500.000
US91282CHH79	4,1250 % U.S. Treasury Notes 23/26	USD	0	2.400.000
US91282CJZ59	4,0000 % U.S. Treasury Notes 24/34	USD	0	7.700.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR	0	2.100.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1681045024	AIS-Amundi MSCI EM LAT.AMERICA Namens-Ant. C Cap.	ANT	276.000	276.000

Vermögensportfolio Ulm

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2026, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2026
AIS-Amundi MSCI EMU Screened A.Nom.UCITS ETF UH A.	0,05
AIS-PEA DJ INDUSTRIAL AVERAGE Act.Nom. U.ETF Dis.	0,35
AM.PEA MSCI Em.Lat.Am.Sel.UETF Act. au Port. Acc.	0,30
Amu.ETF-MSCI USA ESG Sel.U.ETF Reg.Shs Acc.	0,05
Amundi ETF-S&P500 EW ESG U.ETF R.Shs UCITS ETF A.	0,08
Amundi-A.STOXX Eur.600ESGII UE Inh.-Anteile Dist	0,19
Deka Euro Prime ESG UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,40
Deka MSCI Europe MC UCITS ETF Inhaber-Anteile	0,30
JPM ETFs(I)-US Growth Eq.Ac. R.S JPETFAcUSD Acc.	0,49
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	0,75
Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	0,85
Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 2C-Hgd Acc.	0,12
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	0,50
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,20
xtrack.MSCI EM Asia Scre.Swap Act. au Port. 1D D.	0,15

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

Vermögensportfolio Ulm

Luxemburg, den 1. Juli 2026
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 Senningerberg
Luxembourg

Eigenmittel der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main
zum 31. Dezember 2025

gezeichnet und eingezahlt	EUR 10,2 Mio.
haftend	EUR 31,4 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 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;
Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates 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-, Zahl- und Transferstelle

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

Cabinet de révision agréé für den Fonds

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland sowie Global Distributor

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

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

Stand: 30. Juni 2026

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

Stand 06.26

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 110523
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 7147-652
www.deka.de

Deka Vermögens-management GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
6, rue Lou Hemmer
1748 Senningerberg
Postfach 504
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+352) 3409-2739
Telefax: (+352) 3409-2290

Finanzgruppe