

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2022. 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 2022

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 2022 bis zum 30. Juni 2022.

Bis in den Februar 2022 hinein beherrschte die Corona-Pandemie die Schlagzeilen an den Börsen, wobei die Inflationsentwicklung zunehmend an Bedeutung gewann. Die Erholung der globalen Wirtschaft setzte sich zunächst fort, wobei sich das Wachstumstempo in Euroland verlangsamte. Der Überfall-Angriff Russlands auf die Ukraine Ende Februar markierte als exogenes Schockereignis den Wendepunkt und versetzte das Geschehen an den internationalen Kapitalmärkten in den Krisenmodus. Umfangreiche Sanktionsmaßnahmen des Westens wurden gegen den russischen Aggressor auf den Weg gebracht. Russland seinerseits verhängte Gegenmaßnahmen und stoppte die Lieferung von Gas in mehrere europäische Länder oder reduzierte wahlweise die Liefermengen. Signifikante Preissteigerungen für Energie und Rohstoffe, Lieferkettenprobleme sowie Corona-Lockdowns in China belasteten das Marktumfeld.

Die Geld- und Fiskalpolitik wurde in den vergangenen sechs Monaten von der rasanten Inflationsentwicklung dominiert. Sowohl die EZB als auch die Federal Reserve haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet. Darüber hinaus vollzog die US-Notenbank die Leitzinswende und erhöhte diesen im März um 25, Anfang Mai um 50 Basispunkte und Mitte Juni um weitere 75 Basispunkte. Dank einer stark expansiven Finanzpolitik haben sich die USA rascher als Europa von der Pandemie erholt. Zudem trifft der Krieg gegen die Ukraine die europäische Wirtschaft um ein Vielfaches stärker. Für die EZB ist daher eine Zinserhöhung problematischer. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen per saldo kräftig an. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei plus 1,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei plus 3,0 Prozent.

Nahezu sämtliche bedeutenderen Aktienmärkte weltweit rangierten per saldo auf negativem Terrain. Die Inflationsentwicklung, hohe Rohstoffpreise, Lieferkettenprobleme sowie der Krieg in der Ukraine setzten die Kurse wiederholt unter Druck. Insbesondere Wachstumstitel – etwa aus dem Technologiebereich – waren hiervon überdurchschnittlich stark betroffen.

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 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 2022	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.

Ziel des Vermögensportfolio Ulm ist die Erwirtschaftung eines angemessenen Wertzuwachses in der Fondswährung Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und der Liquidität des Fondsvermögens.

Um dies zu erreichen, wird der Fonds sein Vermögen gemischt in Aktien-, Renten- und Geldmarktwerte anlegen. Diese Anlage kann 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 auch bis zu 100% in eine der oben genannten Kategorien anlegen. Die Anlagen können auf Euro oder auf Währungen der OECD-Mitgliedsstaaten lauten. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

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 erfolversprechenden Wertpapiere ausgewählt. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Das Sondervermögen wird in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Investmentanteile (im Folgenden "Zielfonds") angelegt, die systematisch nach ökologischen, sozialen und die verantwortungsvolle Staats- sowie Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) ausgewählt werden.

Der Fonds legt mindestens 25% des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei diesem Fonds ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies erforderlich erscheinen lassen.

Wichtige Kennzahlen

Vermögensportfolio Ulm ESG

Performance*	6 Monate
	-11,7%
ISIN	LU0233541282

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

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. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Ulm als Berater.

Vermögensportfolio Ulm ESG

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								64.433.794,27	30,55
Verzinsliche Wertpapiere								51.998.834,27	24,64
EUR								41.486.481,25	19,66
FR0014004AF5	3,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 21/26	EUR		1.500.000	0	0	% 83,250	1.248.750,00	0,59
XS1222594472	3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR Sub. Anl. 15/75	EUR		200.000	0	0	% 84,500	169.000,00	0,08
XS2119468572	1,8740 % British Telecommunications PLC FLR Notes 20/80	EUR		950.000	0	0	% 85,026	807.742,25	0,38
FR0013336534	4,7500 % CNP Assurances S.A. FLR Notes 18/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 90,520	1.267.273,00	0,60
XS2265369657	3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN 20/26	EUR		1.600.000	0	0	% 85,250	1.364.000,00	0,65
XS2296201424	2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/25	EUR		2.100.000	0	0	% 89,813	1.886.062,50	0,90
XS2296203123	3,7500 % Deutsche Lufthansa AG MTN 21/28	EUR		1.900.000	0	0	% 81,125	1.541.375,00	0,73
FR0011697028	5,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR MTN 14/Und.	EUR		700.000	0	0	% 88,250	617.750,00	0,29
FR0013464922	3,0000 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 19/Und.	EUR		400.000	0	0	% 76,250	305.000,00	0,14
FR0013534336	3,3750 % Electricité de France (E.D.F.) FLR Notes 20/Und.	EUR		3.000.000	0	0	% 66,250	1.987.500,00	0,94
XS2334857138	2,7500 % ENI S.p.A. FLR Nts 21/Und.	EUR		1.625.000	0	0	% 74,000	1.202.500,00	0,57
DE000A255DH9	3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anl. 19/26	EUR		900.000	0	0	% 94,633	851.697,00	0,40
XS2056730679	3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.600.000	0	0	% 87,400	1.398.400,00	0,66
XS2056730323	2,8750 % Infineon Technologies AG Sub. FLR Nts 19/Und.	EUR		1.400.000	0	0	% 91,830	1.285.620,00	0,61
XS1405763019	4,5000 % LANXESS AG FLR Sub. Anl. 16/76	EUR		1.275.000	0	0	% 98,060	1.250.265,00	0,59
XS2224439971	2,8750 % OMV AG FLR Notes 20/Und.	EUR		800.000	0	0	% 80,375	643.000,00	0,31
FR0014000NZ4	2,3750 % Renault S.A. MTN 20/26	EUR		2.100.000	0	0	% 86,065	1.807.365,00	0,86
FR0014006W65	2,5000 % Renault S.A. MTN 21/27	EUR		2.200.000	0	0	% 80,695	1.775.290,00	0,84
XS1405765659	5,6250 % SES S.A. FLR Notes 16/Und.	EUR		1.225.000	0	0	% 97,000	1.188.250,00	0,56
BE6324000858	2,5000 % Solvay S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		2.000.000	0	0	% 86,272	1.725.430,00	0,82
XS1795406658	3,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 18/Und.	EUR		1.300.000	0	1.000.000	% 89,986	1.169.811,50	0,56
XS2056371334	2,8750 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 19/Und.	EUR		1.700.000	0	0	% 80,875	1.374.875,00	0,65
XS2293060658	2,3760 % Telefónica Europe B.V. FLR Bonds 21/Und.	EUR		1.300.000	0	0	% 71,750	932.750,00	0,44
XS2410367747	2,8800 % Telefónica Europe B.V. FLR Notes 21/Und.	EUR		3.500.000	0	0	% 77,150	2.700.250,00	1,28
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE FLR Notes 20/Und.	EUR		1.875.000	0	0	% 73,634	1.380.637,50	0,66
FR00140007L3	2,5000 % Veolia Environnement S.A. FLR Notes 20/Und.	EUR		3.300.000	0	0	% 75,750	2.499.750,00	1,19
XS1888179550	4,2000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/78	EUR		1.250.000	0	0	% 90,000	1.125.000,00	0,53
XS1888179477	3,1000 % Vodafone Group PLC FLR Cap. Sec. 18/79	EUR		1.725.000	0	0	% 95,820	1.652.895,00	0,78
XS1799939027	4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. FLR Notes 18/Und.	EUR		1.500.000	0	0	% 88,740	1.331.100,00	0,63
XS2262961076	2,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/27	EUR		700.000	0	0	% 79,138	553.962,50	0,26
XS2231331260	3,7500 % ZF Finance GmbH MTN 20/28	EUR		2.500.000	0	0	% 79,000	1.975.000,00	0,94
XS2338564870	2,0000 % ZF Finance GmbH MTN 21/27	EUR		600.000	0	0	% 78,030	468.180,00	0,22
GBP								3.823.854,58	1,81
XS1550975079	3,1250 % Barclays PLC MTN 17/24	GBP		1.900.000	0	0	% 98,482	2.173.692,53	1,03
XS2118273866	1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/25	GBP		1.500.000	0	0	% 94,699	1.650.162,05	0,78
MXN								3.165.225,78	1,50
XS1524609531	5,5000 % European Investment Bank MTN 16/23	MXN		15.000.000	0	0	% 97,298	693.086,33	0,33
XS2291329030	4,4000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/25	MXN		60.000.000	0	0	% 86,762	2.472.139,45	1,17
NOK								3.185.438,12	1,51
NO0010646813	2,0000 % Königreich Norwegen Anl. 12/23	NOK		16.000.000	0	0	% 99,724	1.541.068,69	0,73
NO0010786288	1,7500 % Königreich Norwegen Anl. 17/27	NOK		18.000.000	18.000.000	0	% 94,585	1.644.369,43	0,78
USD								337.834,54	0,16
US31562QAF46	5,2500 % Stellantis N.V. Notes 15/23	USD		350.000	0	0	% 100,805	337.834,54	0,16
Zertifikate								12.434.960,00	5,91
EUR								12.434.960,00	5,91
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC Rohst.-Zert.XAU 09/00	STK		74.000	0	0	EUR 168,040	12.434.960,00	5,91

Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								15.589.445,10	7,41	
Verzinsliche Wertpapiere								15.589.445,10	7,41	
EUR								7.945.500,00	3,78	
DE000A289FK7	2,6250 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 20/Und.	EUR		2.800.000	0	0	% 72,000	2.016.000,00	0,96	
DE000A3E5TRO	2,6000 % Allianz SE FLR Sub.Ter.Nts 21/Und.	EUR		1.800.000	0	0	% 69,250	1.246.500,00	0,59	
XS2326548562	2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anl. 21/28 Reg.S	EUR		1.275.000	0	0	% 86,000	1.096.500,00	0,52	
XS2250987356	5,7500 % Lenzing AG FLR Notes 20/Und.	EUR		1.200.000	0	0	% 95,750	1.149.000,00	0,55	
DE000A3H2VA6	4,0000 % Vossloh AG Sub. FLR Nts 21/Und.	EUR		2.500.000	0	0	% 97,500	2.437.500,00	1,16	
CAD								5.090.105,39	2,42	
CA013051DW44	2,5500 % Provinz Alberta Bonds 16/27	CAD		7.200.000	3.000.000	0	% 95,320	5.090.105,39	2,42	
USD								2.553.839,71	1,21	
USX10001AB51	3,2000 % Allianz SE FLR-Sub.Nts 21/Und. Reg.S	USD		1.600.000	0	0	% 74,000	1.133.719,54	0,54	
USN82008AE85	3,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV Notes 15/25 Reg.S	USD		1.500.000	0	0	% 98,873	1.420.120,17	0,67	
Wertpapier-Investmentanteile								79.178.310,10	37,61	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								79.178.310,10	37,61	
EUR								69.970.803,04	33,24	
FR0013412269	AM.ETF PEA NASDAQ 100 UC.ETF Act. au Port. Acc.	ANT		115.000	0	57.000	EUR 31,832	3.660.680,00	1,74	
IE00BWDJK52	Bail.Giff.WF-Em.Mkts Lead.Com. Reg.Acc.Shs B	ANT		220.000	0	0	EUR 15,921	3.502.708,00	1,66	
DE000A0H0744	iShares Dow Jones Asia Pacific Select Dividend 50 UCITS ETF (DE)	ANT		337.000	180.000	0	EUR 22,930	7.727.410,00	3,67	
DE0005933964	iShares SLI UCITS ETF (DE)	ANT		68.000	0	0	EUR 112,480	7.648.640,00	3,63	
IE00B1XNHC34	iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Reg.Shares	ANT		550.000	0	0	EUR 10,206	5.613.300,00	2,67	
IE00BYHSM20	iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shs (Dist)	ANT		1.520.000	0	0	EUR 4,987	7.580.240,00	3,60	
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	ANT		1.430.000	0	0	EUR 5,132	7.338.760,00	3,48	
DE000A2DTNQ7	Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	ANT		62.000	0	0	EUR 93,640	5.805.680,00	2,76	
IE00BYWFFB63	Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	ANT		6.100.000	1.400.000	0	EUR 1,408	8.588.800,00	4,09	
LU0800346289	ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis.	ANT		11.000	0	0	EUR 249,070	2.739.770,00	1,30	
DE000A2AJHP8	sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	ANT		44.408	0	0	EUR 99,130	4.402.165,04	2,09	
LU0659580079	Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C Hgd	ANT		225.000	0	0	EUR 23,834	5.362.650,00	2,55	
USD								9.207.507,06	4,37	
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	ANT		770.000	384.000	0	USD 11,000	8.110.307,85	3,85	
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	ANT		212.000	212.000	0	USD 5,405	1.097.199,21	0,52	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	159.201.549,47	75,57
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	EUR		38.556.723,51			% 100,000	38.556.723,51	18,32	
	Landesbank Baden-Württemberg	EUR		9.493.101,31			% 100,000	9.493.101,31	4,52	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	NOK		1.373.446,44			% 100,000	132.652,08	0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale	AUD		3.937.069,15			% 100,000	2.593.863,09	1,23	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	CAD		309.640,35			% 100,000	229.650,71	0,11	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	GBP		163.080,08			% 100,000	189.447,36	0,09	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	HKD		743.870,33			% 100,000	90.784,54	0,04	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	MXN		1.364.000,39			% 100,000	64.774,89	0,03	
	DekaBank Deutsche Girozentrale	USD		248.209,66			% 100,000	237.669,04	0,11	
Summe der Bankguthaben								EUR	51.588.666,53	24,51
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	51.588.666,53	24,51
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Zinsansprüche	EUR		1.006.956,18				1.006.956,18	0,48	
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		12.676,14				12.676,14	0,01	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen	EUR		689,64				689,64	0,00	
	Forderungen aus Fondsausschüttungen	EUR		86.800,00				86.800,00	0,04	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	1.107.121,96	0,53
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-11.423,37				-11.423,37	-0,01	
	Verwaltungsvergütung	EUR		-247.367,09				-247.367,09	-0,12	

Vermögensportfolio Ulm ESG

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.012.682,74				-1.012.682,74	-0,48
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-227,57				-227,57	0,00
	Summe der sonstigen Verbindlichkeiten						EUR	-1.271.700,77	-0,61
	Fondsvermögen						EUR	210.625.637,19	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	150.285,000	
	Anteilwert						EUR	1.401,51	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								75,57
	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./30.06.2022

Alle anderen Vermögenswerte per: 30.06.2022

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2022

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86082	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,35375	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04435	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,34831	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,05755	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,19380	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,51784	= 1 Euro (EUR)

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte.

Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015 /2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	5.205,69	100,00
Kostenanteil des Fonds	227,57	4,37
Ertragsanteil der KVG	227,57	4,37

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttogleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

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				
DE000A2LQKV2	1,5000 % Allane SE MTN 18/22	EUR	0	1.825.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Reg.Shs (Acc)	ANT	0	146.000
FR0011857234	Lyx.German Mid-Cap MDAX U.ETF Act. au Port. Dist	ANT	0	51.800
DE000ETF9090	Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	ANT	0	157.000
DE000A1J9BC9	sentix Fonds Aktie.Deutschland Inhaber-Anteile	ANT	0	5.500

Vermögensportfolio Ulm ESG

Verwaltungsvergütung der in dem Fonds gehaltenen Investmentanteile per 30.06.2022, die den Zielfonds in der Berichtsperiode berechnet wurde.

	Verwaltungsvergütung in % p.a. per 30.06.2022
AM.ETF PEA NASDAQ 100 UC.ETF Act. au Port. Acc.	0,23
Bail.Giff.WF-Em.Mkts Lead.Com. Reg.Acc.Shs B	0,27
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile C	0,75
Montanaro Sm.Co.M.Better Wld Reg.Shs Dis.	0,85
Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C Hgd	0,50
iSh.DJ Asia Pa.S.D.50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	0,32
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	0,52
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Reg.Shares	0,63
iShsII-MSCI Eur.Qual.Div.U.ETF Reg.Shs (Dist)	0,28
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg.Shares	0,30
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	0,35
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Reg.Shares Acc.	0,35
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	0,88
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 Inh.-Anteile D Dis.	0,98

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 2022
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 2021

gezeichnet und eingezahlt
haftend

EUR 10,2 Mio.

EUR 21,5 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

Steffen Matthias, Berlin

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

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

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

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

Stand: 30. Juni 2022

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