

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST 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 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
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	8
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 51% in Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr Asset Management GmbH entwickelt wurde. Unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", werden so Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. Andererseits weisen verfügbare Indizes unterbewertete Einzeltitel nicht aus, die auf Grund von Markteinflüssen derzeit niedriger bewertet werden. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.

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 Lingohr Asset Management GmbH, Düsseldorf, beraten.

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	6 Monate
Anteilklasse A	8,2%
Anteilklasse I	8,7%

ISIN

Anteilklasse A	DE0009774794
Anteilklasse I	DE000DK0LQC1

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Vertriebsvergütungen, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung A und I.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse A	1,65% p.a.	5,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I	0,80% p.a.	keiner	EUR 100.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	606.131.220,03	98,58
Australien	3.596.788,79	0,58
Belgien	3.024.538,84	0,49
Bermuda	5.991.580,45	0,97
Brasilien	6.628.475,77	1,08
China	5.314.334,96	0,86
Dänemark	6.960.698,86	1,14
Deutschland	22.236.445,29	3,62
Finnland	6.774.202,72	1,10
Frankreich	50.879.997,71	8,29
Großbritannien	54.791.828,73	8,91
Hongkong	6.095.582,20	0,99
Irland	7.846.200,52	1,27
Italien	23.037.811,54	3,76
Japan	33.143.826,05	5,39
Kaiman-Inseln	9.055.684,01	1,47
Kanada	19.556.399,12	3,18
Korea, Republik	6.976.006,43	1,14
Luxemburg	6.979.199,01	1,13
Mexiko	1.350.555,43	0,22
Niederlande	10.747.371,68	1,75
Norwegen	7.449.635,71	1,21
Österreich	8.437.069,51	1,38
Polen	1.862.400,58	0,30
Schweiz	13.616.852,54	2,21
Singapur	11.251.647,43	1,82
Spanien	8.615.740,87	1,40
Südafrika	1.594.995,79	0,26
Taiwan	10.471.069,98	1,70
Thailand	1.760.070,67	0,29
Türkei	5.053.946,61	0,82
Ungarn	1.605.300,83	0,26
USA	243.424.961,40	39,59
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.161.949,08	1,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.783.090,09	0,29
II. Verbindlichkeiten	-1.076.438,37	-0,18
III. Fondsvermögen	614.999.820,83	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	606.131.220,03	98,58
AUD	3.596.788,79	0,58
BRL	6.628.475,77	1,08
CAD	19.556.399,12	3,18
CHF	10.181.754,05	1,65
DKK	6.960.698,86	1,14
EUR	136.436.957,32	22,22
GBP	53.099.694,16	8,63
HKD	22.492.128,34	3,65
HUF	1.605.300,83	0,26
JPY	33.143.826,05	5,39
KRW	6.976.006,43	1,14
MXN	1.350.555,43	0,22
NOK	7.449.635,71	1,21
PLN	1.862.400,58	0,30
SGD	6.749.675,02	1,09
THB	1.760.070,67	0,29
TRY	5.053.946,61	0,82
TWD	10.471.069,98	1,70
USD	269.160.840,52	43,77
ZAR	1.594.995,79	0,26
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	8.161.949,08	1,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.783.090,09	0,29
II. Verbindlichkeiten	-1.076.438,37	-0,18
III. Fondsvermögen	614.999.820,83	100,00

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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		29.800	29.800	0	USD 139,520	3.886.423,63	0,63
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares	STK		141.715	55.171	31.771	USD 30,510	4.041.619,60	0,66
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares	STK		45.881	45.881	0	USD 103,640	4.444.855,90	0,72
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK		11.148	2.526	0	USD 380,500	3.965.053,28	0,64
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK		203.374	44.850	0	USD 22,530	4.283.058,72	0,70
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK		35.972	23.972	0	USD 124,660	4.191.689,59	0,68
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		42.381	11.480	0	USD 114,900	4.551.857,26	0,74
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		163.984	163.984	0	USD 29,370	4.501.972,41	0,73
GB00BD9G2512	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK		258.300	0	0	USD 15,760	3.805.204,71	0,62
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	USD 176,280	3.625.126,19	0,59
US37045V1008	General Motors Co. Reg.Shares	STK		90.900	90.900	0	USD 45,580	3.872.894,00	0,63
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		64.643	16.360	0	USD 74,210	4.484.162,49	0,73
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		136.813	46.289	30.500	USD 34,710	4.438.941,14	0,72
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA	STK		54.813	0	14.687	USD 73,240	3.752.574,43	0,61
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		41.448	16.228	0	USD 107,100	4.149.449,24	0,67
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK		202.000	202.000	0	USD 18,420	3.478.070,67	0,57
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		47.952	12.086	0	USD 95,830	4.295.419,85	0,70
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK		22.475	4.874	4.310	USD 172,910	3.632.596,98	0,59
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		6.127	0	1.233	USD 593,200	3.397.398,02	0,55
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares CLA	STK		11.500	11.500	0	USD 519,560	5.585.100,02	0,91
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK		245.625	59.455	0	USD 21,220	4.872.090,58	0,79
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		16.850	7.350	0	USD 452,850	7.132.662,65	1,16
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK		83.536	0	0	USD 56,560	4.416.522,86	0,72
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		4.100	4.100	0	USD 684,340	2.622.727,61	0,43
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		37.218	37.218	0	USD 140,180	4.876.817,39	0,79
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK		28.396	0	0	USD 139,400	3.700.133,11	0,60
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK		41.702	41.702	0	USD 106,930	4.168.250,94	0,68
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK		16.065	3.552	0	USD 280,640	4.214.321,93	0,69
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		15.999	0	0	USD 252,850	3.781.405,08	0,61
US858191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		37.504	7.988	0	USD 125,050	4.383.880,35	0,71
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		91.166	0	19.118	USD 44,230	3.769.183,19	0,61
US87162W1009	TD SYNNEX Corp. Reg.Shares	STK		41.015	51.233	10.218	USD 115,540	4.429.681,34	0,72
US8807791038	Terex Corp. Reg.Shares	STK		62.256	21.848	24.239	USD 53,180	3.094.759,84	0,50
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK		229.979	229.979	0	USD 19,090	4.103.850,36	0,67
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK		14.516	3.814	0	USD 334,150	4.534.045,06	0,74
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK		64.081	45.081	0	USD 63,910	3.828.207,81	0,62
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK		10.952	10.952	0	USD 445,960	4.565.483,19	0,74
US8969452015	Tripadvisor Inc. Reg.Shares	STK		160.000	160.000	0	USD 17,470	2.612.824,83	0,42
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK		81.458	21.766	16.296	USD 50,710	3.861.221,89	0,63
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK		30.641	10.613	6.047	USD 154,040	4.411.983,21	0,72
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares	STK		135.853	0	23.200	USD 32,690	4.151.275,54	0,68
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares	STK		23.900	23.900	0	USD 178,230	3.981.769,49	0,65
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		9.300	9.300	0	USD 472,510	4.107.630,40	0,67
ZAR								1.594.995,79	0,26
ZAE000085346	Kumba Iron Ore Ltd. Reg.Shares	STK		69.755	0	0	ZAR 445,930	1.594.995,79	0,26
Summe Wertpapiervermögen								606.131.220,03	98,58
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		2.601.893,53			% 100,000	2.601.893,53	0,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		45.213,78			% 100,000	6.062,33	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		2.118.470,61			% 100,000	5.357,66	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		65.314,38			% 100,000	5.716,29	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		PLN		16.562,03			% 100,000	3.841,90	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		33.096,70			% 100,000	2.904,91	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		4.265,73			% 100,000	2.645,24	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		2.526,88			% 100,000	1.722,97	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		78.808,14			% 100,000	81.896,88	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		69.188,25			% 100,000	81.780,38	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		5.581.637,19			% 100,000	668.163,47	0,11
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		296.509.602,00			% 100,000	1.722.140,86	0,28
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		59.180,42			% 100,000	3.012,45	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NZD		4,48			% 100,000	2,54	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		780.573,44			% 100,000	537.677,59	0,09
DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY		1.074.212,67			% 100,000	30.460,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.564.681,82			% 100,000	2.397.347,00	0,39
DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR		181.806,86			% 100,000	9.322,40	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 8.161.949,08	1,31
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		1.214.506,93				1.214.506,93	0,20
Forderungen aus Anteilsgeschäften		EUR		5.738,88				5.738,88	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		562.844,28				562.844,28	0,09
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.783.090,09	0,29
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD	-3.114,40			% 100,000	-89,75	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-89,75	0,00
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-161.645,12				-161.645,12	-0,03
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-914.703,50				-914.703,50	-0,15
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.076.348,62	-0,18
	Fondsvermögen						EUR	614.999.820,83	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse A						STK	4.485.368,000	
	Umlaufende Anteile Klasse I						STK	13.100,000	
	Anteilwert Klasse A						EUR	136,78	
	Anteilwert Klasse I						EUR	115,36	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,84603	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45815	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,42600	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,39335	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,96229	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	35,26555	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,31090	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	395,41000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,50215	= 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)
Brasilien, Real	(BRL)	5,88480	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	39,36755	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45175	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.472,79500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	172,17500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,70270	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,35370	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61261	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,76305	= 1 Euro (EUR)

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			
	Aktien			
	AUD			
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.207.421
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	0	200.375
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.266.449
AU0000016875	VIVA ENERGY GROUP LTD. Reg.Shares	STK	0	1.918.670
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	68.551	200.057
	BRL			
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A. Reg.Shares	STK	0	765.200
BRGOAUACNPR8	Metal Reg.Pref.Shares	STK	0	548.333
	CAD			
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK	0	54.797
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK	0	35.975
	DKK			
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	1.323	3.667
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK	7.540	34.434
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	22.096
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK	0	45.080
	EUR			
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	0	66.163
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	78.353
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	87.765	383.828
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	15.063	33.323
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK	58.561	146.973
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	52.640
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	60.033
DE000A022ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK	36.279	140.816
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	228.730
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	189.975
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JELUX Actions Port. (Prom.)	STK	0	72.201
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	27.561	320.977
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	25.784
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur	STK	19.925	45.709

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK	14.051	54.102
GBP				
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	0	456.608
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	835.012
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK	0	208.254
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	4.636.263
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	313.328
HKD				
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.110.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	0	86.100
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H	STK	0	3.750.000
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A	STK	0	132.800
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.468.000
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	875.000	2.451.000
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.580.000
JPY				
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares	STK	49.600	253.300
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	290.300
JP3667600005	JGC Holdings Corp. Reg.Shares	STK	123.300	428.500
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	81.100
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	180.900
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	0	171.400
KRW				
KR7078930005	GS Holdings Corp. Reg.Shares	STK	12.622	69.753
KR7001450006	Hyundai Fire & Mar.Ins.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	78.864
KR7271560005	Orion Corp. of Republic of Korea Reg.Shares	STK	0	18.260
MXN				
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares	STK	0	187.900
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	110.456
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	0	93.271
SEK				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	201.650
SGD				
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares	STK	0	136.100
TRY				
TREENSA00014	Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien	STK	1.132.589	1.132.589
TWD				
TW0003293007	Intl Games Sys Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	89.000
USD				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	12.976	12.976
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares	STK	2.708	8.596
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares	STK	45.086	128.454
US05329W1027	Autonation Inc. Reg.Shares	STK	29.250	29.250
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares	STK	4.661	36.722
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	29.060	94.937
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	27.506	111.375
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK	26.795	37.195
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	18.171	80.941
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares	STK	14.819	84.419
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	0	40.871
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK	17.918	65.200
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	127.952
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	7.362
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	17.672
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares	STK	0	21.694
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	50.371
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK	0	6.967
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	120.102	120.102
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	28.700
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. Reg.Shares	STK	38.000	38.000
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares	STK	0	195.686
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	0	27.224
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	58.885
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	0	106.544
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK	44.084	166.622
US8962881079	Trinet Group Inc. Reg.Shares	STK	0	32.043
US91325V1089	Uniti Group Inc. Reg.Shares	STK	0	642.971
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK	0	143.870
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	3.251	14.946

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Devisentermingeschäfte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Gattungsbezeichnung

BRL/USD
TWD/USD
USD/EUR

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

HKD/EUR

Stück bzw.
Anteile bzw. Whg.

EUR
EUR
EUR

EUR

Volumen
in 1.000

620
1.365
1.118

711

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse A	STK	4.485,368
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	13,100
Anteilwert Klasse A	EUR	136,78
Anteilwert Klasse I	EUR	115,36

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

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

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 29,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

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

Geschäftsführung

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;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2024

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



**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

 **Finanzgruppe**