Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2026.

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST 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. 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
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026	7
Anhang	10
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.

LINGOHR-EUROPA-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 mindestens 51 % in europäische 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 & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte und dabei überwiegend besser abschnitt als der Aktienindex des jeweiligen Landes. Aus einem Anlageuniversum von rund 6.000 Unternehmen werden so, unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Innerhalb des Gesamtportfolios des Fonds erfolgt eine Gleichgewichtung der geografischen Länder-/Regionenmodule, sowie aller Einzeltitel – aber in jedem Land/jeder Region nach einem anderen, intensiv getesteten spezifischen Auswahlmodell. 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. Anderseits 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.

Wichtige Kennzahlen
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	**6 Monate**
	8,3%
ISIN	DE0005320097

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

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.

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**68.308.820,69**	**96,30**
Belgien	2.408.823,96	3,39
Dänemark	716.053,84	1,01
Deutschland	13.199.468,75	18,61
Frankreich	6.364.438,44	8,97
Griechenland	1.881.738,04	2,65
Großbritannien	16.980.108,29	23,95
Irland	817.269,30	1,15
Italien	4.612.308,27	6,51
Luxemburg	1.331.471,79	1,88
Niederlande	5.172.762,38	7,28
Österreich	2.513.035,34	3,54
Schweiz	6.853.186,97	9,66
Spanien	3.669.139,22	5,17
Ungarn	1.789.016,10	2,53
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**1.764.987,51**	**2,48**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.123.578,98**	**1,58**
II. Verbindlichkeiten	**-256.565,04**	**-0,36**
III. Fondsvermögen	**70.940.822,14**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**68.308.820,69**	**96,30**
CHF	5.930.414,00	8,36
DKK	716.053,84	1,01
EUR	41.066.981,33	57,88
GBP	18.413.375,05	25,97
HUF	1.789.016,10	2,53
PLN	392.980,37	0,55
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**1.764.987,51**	**2,48**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.123.578,98**	**1,58**
II. Verbindlichkeiten	**-256.565,04**	**-0,36**
III. Fondsvermögen	**70.940.822,14**	**100,00**

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
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									**68.308.820,69**	**96,30**
Aktien									**68.308.820,69**	**96,30**
EUR									**41.066.981,33**	**57,88**
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien		STK	4.162	3.102	4.341	EUR	180,500	751.241,00	1,06
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	13.525	1.699	0	EUR	69,900	945.397,50	1,33
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder		STK	19.259	24.461	19.865	EUR	35,260	679.072,34	0,96
GRS419003009	Allwyn AG Inhaber-Aktien		STK	55.794	55.794	0	EUR	14,030	782.789,82	1,10
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.		STK	10.647	3.915	9.233	EUR	73,280	780.212,16	1,10
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	14.671	7.033	10.811	EUR	52,740	773.748,54	1,09
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	1.113	1.397	1.866	EUR	1.676,200	1.865.610,60	2,62
IT0005119810	Avio S.p.A. Azioni nom.		STK	21.000	21.000	0	EUR	30,470	639.870,00	0,90
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	80.000	0	20.495	EUR	11,976	958.080,00	1,35
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	5.404	777	1.081	EUR	173,800	939.215,20	1,32
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	16.381	4.152	10.171	EUR	30,960	507.155,76	0,71
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions		STK	18.747	18.747	0	EUR	29,750	557.723,25	0,79
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	9.299	0	2.395	EUR	82,950	771.352,05	1,09
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	52.651	0	39.898	EUR	13,550	713.421,05	1,01
FR0006174348	Bureau Veritas SA Actions au Porteur		STK	38.641	38.641	0	EUR	26,640	1.029.396,24	1,45
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	9.073	6.834	5.006	EUR	79,020	716.948,46	1,01
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	24.746	14.777	23.362	EUR	23,940	592.419,24	0,84
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	24.644	0	0	EUR	39,940	984.281,36	1,39
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.		STK	72.759	0	0	EUR	10,146	738.212,81	1,04
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien		STK	8.002	1.269	5.267	EUR	116,400	931.432,80	1,31
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	5.661	2.533	0	EUR	169,150	957.558,15	1,35
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien		STK	16.072	16.072	0	EUR	73,460	1.180.649,12	1,66
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.		STK	12.659	12.659	0	EUR	47,340	599.277,06	0,84
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien		STK	8.162	4.092	14.906	EUR	80,590	657.775,58	0,93
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien		STK	23.561	23.561	28.971	EUR	27,740	653.582,14	0,92
GRS282183003	Jumbo S.A. Namens-Aktien		STK	15.789	15.789	0	EUR	22,600	356.831,40	0,50
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	16.623	14.830	13.646	EUR	38,540	640.650,42	0,90
ES0105027009	LOGISTA INTEGRAL S.A. Acciones Port.		STK	33.240	0	0	EUR	33,920	1.127.500,80	1,59
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	1.952	1.171	1.177	EUR	484,700	946.134,40	1,33
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom.		STK	23.080	23.080	0	EUR	14,390	332.121,20	0,47
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien		STK	10.448	10.448	0	EUR	52,850	552.176,80	0,78
GRS831003009	Piraeus Bank SA Namens-Aktien		STK	81.803	141.958	60.155	EUR	9,072	742.116,82	1,05
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares		STK	26.091	6.143	0	EUR	38,105	994.197,56	1,40
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.		STK	5.790	0	4.334	EUR	146,600	848.814,00	1,20
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien		STK	13.094	13.094	0	EUR	56,440	739.025,36	1,04
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares		STK	30.102	30.102	26.084	EUR	27,150	817.269,30	1,15
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.		STK	8.587	5.594	7.502	EUR	75,680	649.864,16	0,92
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	11.044	8.525	0	EUR	134,120	1.481.221,28	2,09
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	3.366	0	0	EUR	286,000	962.676,00	1,36
DE000A12DM80	Scout24 SE Namens-Aktien		STK	6.446	6.446	3.066	EUR	72,750	468.946,50	0,66
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	4.405	2.093	3.026	EUR	278,750	1.227.893,75	1,73
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien		STK	5.394	745	1.403	EUR	165,200	891.088,80	1,26
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	14.948	2.265	6.476	EUR	77,510	1.158.619,48	1,63
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur		STK	10.399	10.399	0	EUR	65,700	683.214,30	0,96
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	21.921	0	0	EUR	33,320	730.407,72	1,03
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	12.684	0	0	EUR	77,570	983.897,88	1,39
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	14.643	35.714	37.730	EUR	24,310	355.971,33	0,50
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	7.043	0	0	EUR	127,900	900.799,70	1,27
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	15.799	6.866	12.163	EUR	40,660	642.387,34	0,91
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien		STK	44.013	73.452	72.855	EUR	25,600	1.126.732,80	1,59
CHF									**5.930.414,00**	**8,36**
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien		STK	8.057	0	2.278	CHF	87,220	761.768,61	1,07
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien		STK	205	205	0	CHF	3.407,000	757.111,11	1,07
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	11.074	2.048	0	CHF	73,040	876.796,70	1,24
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine		STK	4.421	4.421	0	CHF	336,100	1.610.729,65	2,27
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien		STK	36.981	9.161	12.004	CHF	23,520	942.865,17	1,33
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	22.605	0	5.001	CHF	40,040	981.142,76	1,38
DKK									**716.053,84**	**1,01**
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B		STK	6.170	6.170	0	DKK	867,400	716.053,84	1,01
GBP									**18.413.375,05**	**25,97**
GB00B6XZKY75	A.G. Barr PLC Reg.Shares		STK	78.749	0	0	GBP	6,370	582.479,25	0,82
GB00BTK05J60	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	18.840	0	2.550	GBP	37,540	821.241,99	1,16
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	9.851	3.963	3.215	GBP	144,400	1.651.746,86	2,33
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	125.457	125.457	107.196	GBP	4,717	687.085,39	0,97
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares		STK	13.356	13.356	0	GBP	47,490	736.503,07	1,04
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares		STK	38.412	38.412	0	GBP	26,540	1.183.760,43	1,67
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	16.172	12.253	23.081	GBP	49,140	922.772,97	1,30
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Reg.Shares		STK	21.053	8.053	0	GBP	37,720	922.107,71	1,30
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	100.342	0	31.521	GBP	5,236	610.068,17	0,86
GB00BMX86B70	Haleon PLC Reg.Shares		STK	180.566	48.735	31.687	GBP	3,533	740.756,71	1,04
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	89.923	22.105	16.747	GBP	14,438	1.507.557,21	2,13
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	631.827	0	0	GBP	1,111	814.728,15	1,15

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

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 *)
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange GroupPLC Reg.Shares		STK	3.160	3.160	0	GBP	81,920	300.588,95	0,42
GB00B4WFW713	Londonmetric Property PLC Reg.Shares		STK	295.780	0	0	GBP	1,893	650.152,74	0,92
NL0015002MS2	Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam		STK	33.650	47.000	16.231	GBP	13,065	510.493,79	0,72
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	117.088	20.979	0	GBP	6,664	906.031,62	1,28
GB00BSZBP530	Reckitt Benckiser Group PLC Reg.Shares		STK	25.832	34.477	8.645	GBP	49,540	1.485.969,90	2,09
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares		STK	9.340	1.537	8.281	GBP	72,310	784.225,96	1,11
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	24.457	5.841	0	GBP	25,650	728.427,83	1,03
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	140.069	140.069	0	GBP	4,639	754.505,45	1,06
GB00BVZK7T90	Unilever PLC Reg.Shares		STK	20.947	8.141	0	GBP	45,725	1.112.170,90	1,57
HUF									**1.789.016,10**	**2,53**
HU0000073507	Magyar Telekom Telecommun.PLC Namens-Aktien A		STK	91.456	91.456	0	HUF	2.614,000	672.364,68	0,95
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Namens-Aktien A		STK	32.590	32.590	0	HUF	3.698,000	338.952,13	0,48
HU0000061726	OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien		STK	6.027	6.027	0	HUF	45.880,000	777.699,29	1,10
PLN									**392.980,37**	**0,55**
NL0015000AU7	PEPCO GROUP N.V. Aandelen op naam		STK	46.121	46.121	0	PLN	36,620	392.980,37	0,55
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**68.308.820,69**	**96,30**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	1.697.453,50			%	100,000	1.697.453,50	2,39
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	15.223,91			%	100,000	2.036,89	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	563.471,35			%	100,000	1.584,74	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	0,07			%	100,000	0,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	6.075,55			%	100,000	1.413,64	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	38,33			%	100,000	3,46	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	49.159,43			%	100,000	53.289,36	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	7.928,13			%	100,000	9.205,91	0,01
Summe Bankguthaben							**EUR**		**1.764.987,51**	**2,48**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**1.764.987,51**	**2,48**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	43.007,68					43.007,68	0,06
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	1.813,93					1.813,93	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	952.252,26					952.252,26	1,34
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	126.505,11					126.505,11	0,18
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.123.578,98**	**1,58**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-10.215,29					-10.215,29	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-128.351,48					-128.351,48	-0,18
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-117.998,27					-117.998,27	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-256.565,04**	**-0,36**
Fondsvermögen							**EUR**		**70.940.822,14**	**100,00**
Umlaufende Anteile							**STK**		**737.011,000**	
Anteilwert							**EUR**		**96,25**	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86120	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,47410	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,33530	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,07565	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,92250	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,29780	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	355,56000	= 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				
CHF				
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien	STK	0	3.508
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	3.358	12.101
DKK				
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier	STK	0	51.717

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
EUR				
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	8.892
DE0005419105	CANCOM SE Inhaber-Aktien	STK	0	14.048
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK	865	8.438
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	1.705	1.705
NL0012059018	EXOR N.V. Aandelen aan toonder	STK	5.800	5.800
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	11.517
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	STK	450	1.586
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	16.215
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK	22.411	58.181
FR0000131906	Renault S.A. Actions Port.	STK	12.965	12.965
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien	STK	0	1.500
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	16.856
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares	STK	0	40.671
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	17.383
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK	0	47.596
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	6.215
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	8.348	40.869
GBP				
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK	0	16.763
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	140.908
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares	STK	4.800	16.989
GB00B45C9X44	Chemring Group PLC Reg.Shares	STK	0	50.000
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	160.868	230.895
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK	0	21.077
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	111.058
SEK				
SE0014781795	Addtech AB Namn-Aktier B	STK	0	20.973
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE000PFSE212	PFISTERER Holding SE Inhaber-Aktien	STK	4.894	4.894
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	19.123
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	3.831

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	737.011
Anteilwert	EUR	96,25

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 2026
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 2025

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 31,4 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

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

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
Große Gallusstraße 14
60315 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 2026

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

Stand 06.26