

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023.

LINGOHR-EUROPA- SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2023

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 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Nach mehr als fünfzehn Monaten seit dem russischen Einmarsch in die Ukraine ist an den Finanzplätzen eine Form von Gewöhnung an den Konflikt zu konstatieren, wenngleich die Auswirkungen auf die verschiedenen Volkswirtschaften weiterhin präsent bleiben. Befürchtungen vor Versorgungsengpässen im europäischen Energiesektor nahmen angesichts eines milden Winters spürbar ab. Die Teuerungsraten entfernten sich im Verlauf von ihren Höchstständen. Zudem führte die abrupte Abkehr von der rigiden Null-Covid-Politik und entsprechender Lockdown-Maßnahmen in China zu einer Wiederbelebung des globalen Handels.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtshalbjahr unverändert die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu weiteren restriktiven Schritten veranlasste. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 5,00 Prozent bis 5,25 Prozent angelangt ist, hob die EZB die Leitzinsen bis auf 4,00 Prozent an. An den Rentenmärkten hielten sich die Ausschläge nach dem deutlichen Renditeanstieg in 2022 in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken in Grenzen. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,8 Prozent.

Das Gros der globalen Aktienbörsen startete mit Rückenwind in das Jahr 2023 und trotz erhöhter Anleiherenditen sowie zwischenzeitlicher Belastungsfaktoren aus dem Bankensektor bestimmte eine Aufwärtsbewegung das Bild an den Aktienmärkten. Der Euro tendierte im Verhältnis zum US-Dollar seit dem Jahreswechsel in einer überschaubaren Bandbreite und lag Ende Juni bei 1,09 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 Anteilhaber 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 2023	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023	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 beigelegt 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.

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. 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.

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	6 Monate
	6,1%
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 & Partner Asset Management GmbH beraten.

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	53.770.814,78	91,96
Belgien	1.648.949,43	2,82
Dänemark	4.046.764,61	6,92
Deutschland	6.364.703,92	10,89
Finnland	2.511.144,81	4,29
Frankreich	7.528.561,87	12,87
Großbritannien	11.271.970,33	19,27
Italien	2.461.989,49	4,21
Luxemburg	1.077.721,48	1,85
Niederlande	3.078.855,33	5,27
Norwegen	3.005.022,90	5,13
Österreich	1.917.600,02	3,28
Portugal	1.003.516,91	1,72
Schweden	1.180.933,78	2,02
Schweiz	2.844.596,53	4,87
Spanien	3.828.483,37	6,55
2. Sonstige Wertpapiere	1.458.209,18	2,48
Schweiz	1.458.209,18	2,48
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.061.561,62	5,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	285.090,75	0,49
II. Verbindlichkeiten	-94.134,76	-0,16
III. Fondsvermögen	58.481.541,57	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	53.770.814,78	91,96
CHF	2.185.060,90	3,74
DKK	4.046.764,61	6,92
EUR	31.421.526,63	53,75
GBP	11.931.505,96	20,40
NOK	3.005.022,90	5,13
SEK	1.180.933,78	2,02
2. Sonstige Wertpapiere	1.458.209,18	2,48
CHF	1.458.209,18	2,48
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.061.561,62	5,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	285.090,75	0,49
II. Verbindlichkeiten	-94.134,76	-0,16
III. Fondsvermögen	58.481.541,57	100,00

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								55.229.023,96	94,44
Aktien								53.770.814,78	91,96
EUR								31.421.526,63	53,75
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK		51.439	0	0	EUR 9,910	509.760,49	0,87
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK		16.374	0	4.623	EUR 32,130	526.096,62	0,90
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		12.322	0	0	EUR 37,240	458.871,28	0,78
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		3.718	0	0	EUR 144,400	536.879,20	0,92
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		8.200	0	0	EUR 50,200	411.640,00	0,70
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		16.690	3.513	0	EUR 28,570	476.833,30	0,82
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		23.935	4.062	0	EUR 25,105	600.888,18	1,03
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		4.684	0	0	EUR 86,780	406.477,52	0,70
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		11.430	0	2.319	EUR 40,880	467.258,40	0,80
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		81.030	0	17.190	EUR 7,078	573.530,34	0,98
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		167.215	0	0	EUR 3,419	571.624,48	0,98
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		11.558	0	0	EUR 40,400	466.943,20	0,80
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		5.709	0	1.645	EUR 112,340	641.349,06	1,10
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		8.656	0	1.159	EUR 57,850	500.749,60	0,86
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		90.184	0	0	EUR 3,978	358.751,95	0,61
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		3.501	3.501	0	EUR 171,650	600.946,65	1,03
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		38.337	9.000	0	EUR 17,485	670.322,45	1,15
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK		25.125	4.521	0	EUR 24,660	619.582,50	1,06
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK		4.922	0	0	EUR 68,400	336.664,80	0,58
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		61.969	8.000	25.862	EUR 10,160	629.605,04	1,08
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		8.961	0	0	EUR 55,700	499.127,70	0,85
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		13.884	0	0	EUR 44,965	624.294,06	1,07
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		25.335	25.335	0	EUR 20,070	508.473,45	0,87
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		51.954	51.954	0	EUR 11,665	606.043,41	1,04
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		4.611	0	992	EUR 96,100	443.117,10	0,76
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		39.954	0	0	EUR 13,238	528.911,05	0,90
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		22.663	0	0	EUR 23,000	521.249,00	0,89
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK		48.742	0	0	EUR 10,805	526.657,31	0,90
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		8.059	0	0	EUR 79,350	639.481,65	1,09
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		7.218	0	2.030	EUR 78,900	569.500,20	0,97
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		4.842	0	0	EUR 110,500	535.041,00	0,91
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK		23.477	7.610	0	EUR 27,160	637.635,32	1,09
PJTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK		18.774	25.072	6.298	EUR 25,400	476.859,60	0,82
DE000K5AG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		41.176	41.176	0	EUR 15,970	657.580,72	1,12
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		44.390	44.390	0	EUR 17,255	765.949,45	1,31
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		282.465	0	0	EUR 1,827	516.063,56	0,88
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		7.009	0	1.752	EUR 73,720	516.703,48	0,88
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		10.786	0	0	EUR 38,970	420.330,42	0,72
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		85.909	0	77.212	EUR 4,983	428.084,55	0,73
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		90.000	90.000	0	EUR 4,535	408.150,00	0,70
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		56.844	0	0	EUR 9,910	563.324,04	0,96
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		5.589	0	3.470	EUR 74,300	415.262,70	0,71
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.	STK		26.825	0	0	EUR 18,900	506.992,50	0,87
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK		7.670	0	1.917	EUR 48,440	371.534,80	0,64
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		38.139	0	7.167	EUR 13,420	511.825,38	0,88
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		18.372	0	8.185	EUR 22,670	416.493,24	0,71
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		6.942	6.942	0	EUR 98,050	680.663,10	1,16
DE0005HA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		78.953	0	0	EUR 5,690	449.242,57	0,77
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		4.852	0	1.212	EUR 101,950	494.661,40	0,85
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		2.543	0	643	EUR 182,200	463.334,60	0,79
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		26.301	0	8.977	EUR 16,160	425.024,16	0,73
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK		57.851	57.851	0	EUR 10,610	613.799,11	1,05
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		43.866	0	0	EUR 14,605	640.662,93	1,10
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK		26.100	0	3.551	EUR 20,610	537.921,00	0,92
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK		27.755	0	0	EUR 25,340	703.311,70	1,20
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		7.967	0	3.279	EUR 53,170	423.605,39	0,72
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		19.722	0	26.165	EUR 21,520	424.417,44	0,73
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK		109.429	0	0	EUR 4,909	537.186,96	0,92
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK		12.516	0	1.258	EUR 34,320	429.549,12	0,73
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		8.452	8.452	0	EUR 73,200	618.686,40	1,06
CHF								2.185.060,90	3,74
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		11.747	0	6.186	CHF 60,180	723.836,03	1,24
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		7.511	12.154	4.643	CHF 89,850	690.998,16	1,18
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		41.687	0	0	CHF 18,045	770.226,71	1,32
DKK								4.046.764,61	6,92
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		477	477	0	DKK 12.050,000	771.813,57	1,32

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		6.154	0	0	DKK 1.089,000	899.896,07	1,54
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		2.144	2.144	0	DKK 2.566,000	738.734,56	1,26
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK		12.402	0	1.870	DKK 520,200	866.301,48	1,48
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		5.295	5.295	0	DKK 1.083,000	770.018,93	1,32
GBP								11.931.505,96	20,40
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		25.589	0	13.102	GBP 19,320	575.572,63	0,98
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		19.553	5.431	0	GBP 22,310	507.870,13	0,87
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK		114.971	0	28.742	GBP 3,402	455.367,80	0,78
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		336.402	40.207	0	GBP 1,531	599.538,01	1,03
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		93.246	0	0	GBP 4,165	452.152,48	0,77
GB0002869419	Big Yellow Group PLC Reg.Shares	STK		35.679	0	0	GBP 10,690	444.048,16	0,76
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		101.452	0	38.428	GBP 4,630	546.807,42	0,94
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		24.376	0	8.743	GBP 23,240	659.535,63	1,13
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK		17.964	0	0	GBP 22,680	474.335,68	0,81
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK		175.354	175.354	0	GBP 2,712	553.662,44	0,95
GB00BYZ9041	Future PLC Reg.Shares	STK		29.741	0	0	GBP 6,760	234.067,96	0,40
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		49.336	33.336	0	GBP 13,950	801.268,08	1,37
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		25.035	0	0	GBP 18,680	544.457,73	0,93
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	GBP 6,213	542.503,22	0,93
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK		52.459	0	19.653	GBP 7,720	471.494,91	0,81
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		188.273	0	0	GBP 2,278	499.322,87	0,85
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		1.166.371	128.361	0	GBP 0,434	589.340,30	1,01
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK		173.766	4.978	0	GBP 2,405	486.541,16	0,83
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK		95.015	0	0	GBP 4,810	532.080,02	0,91
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK		91.753	0	0	GBP 4,456	475.998,03	0,81
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		7.588	0	1.897	GBP 49,955	441.312,25	0,75
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		198.128	198.128	0	GBP 2,489	574.130,28	0,98
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		49.254	0	0	GBP 8,198	470.098,77	0,80
NOK								3.005.022,90	5,13
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK		22.858	0	0	NOK 251,900	492.061,39	0,84
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		22.418	0	0	NOK 312,400	598.495,36	1,02
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer	STK		207.329	207.329	0	NOK 40,920	725.017,64	1,24
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer	STK		278.447	87.917	0	NOK 29,300	697.209,12	1,19
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		15.218	0	0	NOK 378,500	492.239,39	0,84
SEK								1.180.933,78	2,02
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK		70.582	0	69.923	SEK 76,900	459.720,23	0,79
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK		94.950	94.950	0	SEK 89,680	721.213,55	1,23
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.458.209,18	2,48
CHF								1.458.209,18	2,48
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		5.175	2.731	0	CHF 275,200	1.458.209,18	2,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	55.229.023,96	94,44
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.100.453,36			% 100,000	1.100.453,36	1,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		170.014,63			% 100,000	22.829,34	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		86.473,03			% 100,000	7.389,82	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		13.397.205,18			% 100,000	1.134.716,89	1,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		494.061,26			% 100,000	505.873,40	0,87
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		249.347,81			% 100,000	290.298,81	0,50
Summe Bankguthaben							EUR	3.061.561,62	5,23
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	3.061.561,62	5,23
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		80.281,34				80.281,34	0,14
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		1.524,67				1.524,67	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		203.284,74				203.284,74	0,35
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	285.090,75	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-66,29				-66,29	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-94.068,47				-94.068,47	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-94.134,76	-0,16
Fondsvermögen							EUR	58.481.541,57	100,00
Umlaufende Anteile							STK	874.808,000	
Anteilwert							EUR	66,85	

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85894	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44720	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,70165	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,80665	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,97665	= 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				
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK	0	16.610
EUR				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	0	117.278
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	678.887
DE0008ASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	10.271
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	30.000
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	17.155
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK	0	9.681
FR0000120859	IMÉRY S.A. Actions Port.	STK	0	12.916
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	56.546
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK	0	11.009
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	26.350
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	20.740
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	3.900	3.900
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	19.628
GBP				
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK	0	591.069
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK	0	72.272
GB00BDVZY777	Intl. Distributions Svcs. PLC Reg.Shares	STK	0	168.046
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	20.650
JE00BJ1DLW90	Man Group PLC Reg.Shares	STK	0	232.273
GB00BD6GN030	Virgin Money UK PLC Reg.Shares	STK	0	296.368
SEK				
SE0000190126	Industrivården AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	32.620
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	34.299
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	61.855
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	50.814
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	0	32.427
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509M2	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	20.997	20.997

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	874,808
Anteilwert	EUR	66,85

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-Darlehens-, 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 3. Juli 2023
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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 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

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

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 2023

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 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**