

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2024.

**LINGOHR-EUROPA-
SYSTEMATIC-INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.iDeka
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-EUROPA-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
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024	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. 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. 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
	7,3%
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 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	55.290.351,02	92,18
Belgien	835.438,78	1,39
Dänemark	2.913.472,97	4,86
Deutschland	7.411.590,70	12,35
Finnland	628.352,80	1,05
Frankreich	10.645.901,59	17,74
Großbritannien	14.954.009,63	24,94
Irland	1.060.460,39	1,77
Italien	2.295.866,13	3,84
Luxemburg	666.065,63	1,11
Niederlande	1.934.141,20	3,22
Norwegen	1.354.725,51	2,26
Österreich	2.457.339,78	4,10
Schweden	1.001.939,79	1,67
Schweiz	5.375.192,55	8,96
Spanien	1.755.853,57	2,92
2. Sonstige Wertpapiere	1.493.294,61	2,49
Schweiz	1.493.294,61	2,49
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.063.068,40	1,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.808.855,91	6,36
II. Verbindlichkeiten	-1.686.147,62	-2,81
III. Fondsvermögen	59.969.422,32	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	55.290.351,02	92,18
CHF	4.468.334,24	7,45
DKK	2.913.472,97	4,86
EUR	28.630.550,18	47,72
GBP	16.921.328,33	28,22
NOK	1.354.725,51	2,26
SEK	1.001.939,79	1,67
2. Sonstige Wertpapiere	1.493.294,61	2,49
CHF	1.493.294,61	2,49
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.063.068,40	1,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.808.855,91	6,36
II. Verbindlichkeiten	-1.686.147,62	-2,81
III. Fondsvermögen	59.969.422,32	100,00

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								56.783.645,63	94,67
Aktien								55.290.351,02	92,18
EUR								28.630.550,18	47,72
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		19,547	4,221	3,700	EUR 42,740	835.438,78	1,39
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		31,093	31,093	0	EUR 27,750	862.830,75	1,44
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		12,966	7,118	2,352	EUR 58,250	755.269,50	1,26
FR0010131833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		4,684	0	0	EUR 81,000	379.404,00	0,63
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		15,839	0	5,644	EUR 23,500	372.216,50	0,62
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		54,415	0	112,800	EUR 4,348	236.596,42	0,39
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		10,366	5,052	6,244	EUR 58,900	610.557,40	1,02
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		10,148	10,148	8,656	EUR 59,800	606.850,40	1,01
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK		53,895	0	104,527	EUR 4,759	256.486,31	0,43
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		2,480	0	0	EUR 185,700	460.536,00	0,77
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		43,107	4,770	0	EUR 13,375	576.556,13	0,96
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK		25,125	0	0	EUR 26,560	667.320,00	1,11
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		9,828	9,828	4,481	EUR 73,200	719.409,60	1,20
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		45,646	25,872	16,534	EUR 12,875	587.692,25	0,98
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		39,650	2,867	0	EUR 23,510	932.171,50	1,55
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		4,611	0	0	EUR 86,620	399.404,82	0,67
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		26,474	0	0	EUR 14,414	381.596,24	0,64
DE000A0Z2Z25	freenet AG Namens-Aktien	STK		27,166	11,342	6,839	EUR 24,820	674.260,12	1,12
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		30,175	34,725	4,550	EUR 28,060	846.710,50	1,41
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom.	STK		3,610	3,610	0	EUR 123,000	444.030,00	0,74
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		8,447	3,383	2,154	EUR 105,700	892.847,90	1,49
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		6,489	6,489	0	EUR 42,050	272.862,45	0,46
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		2,955	0	1,887	EUR 114,600	338.643,00	0,56
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares	STK		11,723	7,203	14,600	EUR 53,600	628.352,80	1,05
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		194,651	0	87,814	EUR 2,162	420.835,46	0,70
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		9,482	2,144	2,576	EUR 65,020	616.519,64	1,03
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		2,056	2,056	0	EUR 470,700	967.759,20	1,61
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK		5,602	6,409	807	EUR 105,300	589.890,60	0,98
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		16,022	6,425	5,655	EUR 40,840	654.338,48	1,09
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		60,787	0	29,213	EUR 5,590	339.799,33	0,57
IT0004176001	Prismian S.p.A. Azioni nom.	STK		5,994	0	5,662	EUR 57,680	345.733,92	0,58
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		3,280	0	0	EUR 100,200	328.656,00	0,55
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		29,099	29,099	0	EUR 14,815	431.101,69	0,72
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		20,053	0	10,027	EUR 24,310	487.488,43	0,81
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		29,814	29,814	0	EUR 32,370	965.079,18	1,61
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		6,903	1,963	0	EUR 90,260	623.064,78	1,04
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		5,059	5,059	0	EUR 188,620	954.228,58	1,59
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		37,223	40,284	21,193	EUR 23,920	890.374,16	1,48
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		2,464	0	497	EUR 184,000	453.376,00	0,76
FR0012757854	Spie S.A. Actions Nom.	STK		12,804	12,804	0	EUR 33,920	434.311,68	0,72
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		26,406	10,764	0	EUR 18,452	487.243,51	0,81
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK		15,852	15,852	0	EUR 36,845	584.066,94	0,97
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		28,005	17,568	33,429	EUR 10,325	289.151,63	0,48
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares	STK		46,335	46,335	0	EUR 14,375	666.065,63	1,11
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		6,406	0	0	EUR 62,550	400.695,30	0,67
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		5,108	0	14,614	EUR 34,585	176.660,18	0,29
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK		45,402	0	64,027	EUR 9,325	423.373,65	0,71
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK		43,857	13,612	0	EUR 14,835	650.618,60	1,08
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK		16,516	0	0	EUR 34,360	567.489,76	0,95
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		5,952	4,298	6,798	EUR 73,450	437.174,40	0,73
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		7,176	7,176	0	EUR 98,580	707.410,08	1,18
CHF								4.468.334,24	7,45
CH0130293662	BKW AG Namens-Aktien	STK		6,222	6,222	0	CHF 144,400	933.670,17	1,56
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		14,262	6,322	3,807	CHF 79,620	1.180.045,87	1,97
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		12,504	4,993	0	CHF 96,120	1.248.990,14	2,08
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien	STK		41,550	41,550	0	CHF 25,606	1.105.628,06	1,84
DKK								2.913.472,97	4,86
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		10,559	4,405	0	DKK 846,600	1.198.588,04	2,00
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		1,249	2,332	3,227	DKK 1.763,000	295.245,74	0,49
DK00062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		10,590	0	0	DKK 999,800	1.419.639,19	2,37
GBP								16.921.328,33	28,22
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		28,495	10,321	7,415	GBP 31,080	1.046.806,65	1,75
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		31,210	24,094	20,817	GBP 25,120	926.680,89	1,55
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		190,308	79,196	0	GBP 4,751	1.068.707,56	1,78
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		189,207	42,755	0	GBP 4,783	1.069.681,25	1,78
GB00B0N8QD54	Britvic PLC Reg.Shares	STK		64,523	45,630	39,148	GBP 11,830	902.227,58	1,50
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK		49,999	49,999	0	GBP 8,964	529.760,99	0,88
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		28,290	9,275	7,720	GBP 27,120	906.858,31	1,51
GB00B9F9P302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK		13,122	8,926	18,000	GBP 29,020	450.105,42	0,75
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK		16,021	3,983	0	GBP 56,000	1.060.460,39	1,77
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK		165,104	72,609	0	GBP 4,596	896.921,46	1,50
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		53,680	20,484	0	GBP 15,305	971.097,07	1,62
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		47,281	22,246	0	GBP 18,840	1.052.893,28	1,76

LINGOHR-EUROPA-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 *)	
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	105.500	19.839	42.212	GBP 6,920	862.929,58	1,44	
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares		STK	48.008	48.008	0	GBP 15,840	898.846,63	1,50	
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares		STK	294.025	182.206	61.947	GBP 3,166	1.100.302,18	1,83	
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	17.353	17.353	0	GBP 43,430	890.802,03	1,49	
GB00BIWY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	51.153	51.153	0	GBP 17,160	1.037.540,83	1,73	
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	167.409	232.971	154.867	GBP 3,092	611.836,09	1,02	
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	12.341	22.999	10.658	GBP 43,660	636.870,14	1,06	
NOK								1.354.725,51	2,26	
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer		STK	318.920	115.564	75.091	NOK 37,660	1.051.157,64	1,75	
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	11.207	14.741	29.119	NOK 309,500	303.567,87	0,51	
SEK								1.001.939,79	1,67	
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B		STK	107.389	58.408	45.969	SEK 106,300	1.001.939,79	1,67	
Sonstige Beteiligungswertpapiere									1.493.294,61	2,49
CHF									1.493.294,61	2,49
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	5.725	2.041	1.737	CHF 251,000	1.493.294,61	2,49	
Summe Wertpapiervermögen									EUR 56.783.645,63	94,67
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	599.382,64			% 100,000	599.382,64	1,00	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	400.712,75			% 100,000	53.728,17	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	904,39			% 100,000	79,15	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	124.231,16			% 100,000	10.903,83	0,02	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	28.955,34			% 100,000	30.090,19	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	312.085,44			% 100,000	368.884,42	0,62	
Summe Bankguthaben									EUR 1.063.068,40	1,78
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									EUR 1.063.068,40	1,78
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	201.532,80				201.532,80	0,34	
Forderungen aus Anteilsceingeschäften			EUR	1.264,80				1.264,80	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	3.456.822,19				3.456.822,19	5,77	
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	149.236,12				149.236,12	0,25	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									EUR 3.808.855,91	6,36
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-72.614,40				-72.614,40	-0,12	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.522.757,18				-1.522.757,18	-2,54	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-90.776,04				-90.776,04	-0,15	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									EUR -1.686.147,62	-2,81
Fondsvermögen									EUR 59.969.422,32	100,00
Umlaufende Anteile									STK 807.273,000	
Anteilwert									EUR 74,29	

*) 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)

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				
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	8.507	8.507
DKK				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK	577	1.149
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	0	5.136
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK	0	12.402
EUR				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	0	16.374
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	3.718
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK	0	16.690
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	24.996	24.996
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	0	20.875
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK	0	81.030

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	4.586	8.122
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	90.184
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	0	4.922
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	0	13.884
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	19.388	55.364
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	0	23.477
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Acções Nominativas	STK	0	18.774
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK	0	55.176
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	0	44.390
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.)	STK	0	16.481
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	76.182	226.473
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	56.844
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.	STK	0	26.825
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	7.670
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	5.784
BE0974464977	Syensqo S.A. Actions au Porteur	STK	5.398	11.182
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	14.165	41.920
GBP				
GB0000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK	19.643	163.398
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	0	103.549
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	196.149
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares	STK	0	29.741
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	86.659
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK	0	52.459
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	1.166.371
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	98.647
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	13.606	77.586
NOK				
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer	STK	0	22.858
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK	6.759	29.177
SEK				
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	41.797
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES0667050908	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	16.374	16.374

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK
EUR

807.273
74,29

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 Mofitakhar, 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**