

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022.

LINGOHR-EUROPA- SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2022

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 2022 bis zum 30. Juni 2022.

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

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

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

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022	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.

Bei diesem Fonds handelt es sich um einen regional investierenden Aktienfonds. Das Anlageziel ist der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Entsprechend den Anlagebedingungen investiert das Sondervermögen mindestens 51% seines Wertes in Aktien. 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.

Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine und Indexzertifikate erworben werden.

Der Fonds legt mehr als 50% des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	6 Monate
	-12,5%
ISIN	DE0005320097

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

Die Erträge eines Geschäftsjahres werden bei dieser Anteilklasse grundsätzlich ausgeschüttet.

Die Anleger können börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Rücknahme aussetzen oder einschränken, wenn außergewöhnliche Umstände dies zur Wahrnehmung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen. Setzt die Verwaltungsgesellschaft die Rücknahme von Anteilen ganz oder teilweise aus und lehnt daher die Rücknahme der Anteile ganz (Rücknahmeaussetzung) oder teilweise (Rücknahmebeschränkung) ab, kann dies dazu führen, dass der Auftrag ganz zu einem späteren Zeitpunkt ausgeführt wird oder dass ein Auftrag in Höhe seines nicht ausgeführten Anteils erlischt.

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	54.201.153,35	99,13
Belgien	1.476.620,90	2,70
Dänemark	2.128.657,71	3,89
Deutschland	6.331.905,29	11,57
Finnland	1.017.625,14	1,86
Frankreich	6.815.211,80	12,47
Großbritannien	12.767.488,46	23,33
Italien	1.822.452,60	3,33
Luxemburg	1.218.536,38	2,23
Niederlande	3.381.731,62	6,19
Norwegen	1.396.496,86	2,56
Österreich	2.214.120,62	4,06
Portugal	556.389,93	1,02
Schweden	5.970.329,43	10,93
Schweiz	3.060.914,96	5,60
Spanien	4.042.671,65	7,39
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	174.637,03	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	419.247,57	0,76
II. Verbindlichkeiten	-115.633,86	-0,21
III. Fondsvermögen	54.679.404,09	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	54.201.153,35	99,13
CHF	2.369.541,12	4,34
DKK	2.128.657,71	3,89
EUR	29.542.471,68	54,04
GBP	12.793.656,55	23,37
NOK	1.396.496,86	2,56
SEK	5.970.329,43	10,93
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	174.637,03	0,32
3. Sonstige Vermögensgegenstände	419.247,57	0,76
II. Verbindlichkeiten	-115.633,86	-0,21
III. Fondsvermögen	54.679.404,09	100,00

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								54.201.153,35	99,13
Aktien								54.201.153,35	99,13
EUR								29.542.471,68	54,04
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.		STK	51.439	3.755	0	EUR 9,368	481.880,55	0,88
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.		STK	20.997	20.997	0	EUR 23,180	486.710,46	0,89
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)		STK	114.835	129.125	14.290	EUR 4,123	473.464,71	0,87
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	12.322	12.322	0	EUR 41,810	515.182,82	0,94
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur		STK	3.718	3.718	0	EUR 103,300	384.069,40	0,70
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien		STK	8.200	8.200	0	EUR 38,360	314.552,00	0,58
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.		STK	13.177	0	613	EUR 26,900	354.461,30	0,65
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	19.873	0	3.515	EUR 21,720	431.641,56	0,79
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur		STK	4.684	4.684	0	EUR 84,520	395.891,68	0,72
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam		STK	13.749	0	4.439	EUR 38,350	527.274,15	0,96
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.		STK	98.220	98.220	0	EUR 4,240	416.403,69	0,76
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A		STK	678.887	678.887	0	EUR 0,763	518.126,56	0,95
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	167.215	0	31.771	EUR 2,662	445.042,72	0,81
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien		STK	10.271	10.271	0	EUR 40,505	416.026,86	0,76
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	11.558	0	2.563	EUR 40,800	471.566,40	0,86
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien		STK	7.354	623	1.526	EUR 71,390	525.002,06	0,96
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.		STK	9.815	0	1.477	EUR 45,505	446.631,58	0,82
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A		STK	90.184	37.749	10.206	EUR 5,560	501.423,04	0,92
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.		STK	29.337	0	6.528	EUR 16,760	491.688,12	0,90
DE0007257503	CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien		STK	161.929	21.969	0	EUR 2,638	427.168,70	0,78
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.		STK	31.115	0	3.900	EUR 18,630	579.672,45	1,06
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCPA Actions Nom.		STK	16.804	16.804	0	EUR 25,585	429.930,34	0,79
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien		STK	79.831	79.831	0	EUR 6,694	534.388,71	0,98
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	8.961	718	2.322	EUR 40,270	360.859,47	0,66
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien		STK	13.884	13.884	0	EUR 35,430	491.910,12	0,90
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.		STK	5.603	0	814	EUR 85,640	479.840,92	0,88
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.		STK	39.954	39.954	0	EUR 11,556	461.708,42	0,84
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien		STK	17.155	17.155	0	EUR 24,180	414.807,90	0,76
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas		STK	48.742	48.742	0	EUR 11,415	556.389,93	1,02
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien		STK	9.681	760	0	EUR 45,540	440.872,74	0,81
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder		STK	8.059	8.059	0	EUR 69,700	561.712,30	1,03
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien		STK	9.248	0	0	EUR 45,690	422.541,12	0,77
FR0000120859	IMÉRY S.A. Actions Port.		STK	12.916	12.916	0	EUR 29,040	375.080,64	0,69
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur		STK	4.842	0	2.234	EUR 89,350	432.632,70	0,79
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.		STK	58.444	0	15.797	EUR 9,812	573.452,53	1,05
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.		STK	282.465	0	0	EUR 1,670	471.716,55	0,86
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.		STK	56.546	56.546	0	EUR 8,312	470.010,35	0,86
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	8.761	846	0	EUR 55,230	483.870,03	0,88
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	13.672	0	0	EUR 45,050	615.923,60	1,13
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A		STK	90.510	90.510	0	EUR 3,994	361.496,94	0,66
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	9.059	0	381	EUR 46,090	417.529,31	0,76
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.		STK	26.825	0	0	EUR 16,160	433.492,00	0,79
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder		STK	9.587	9.587	0	EUR 45,670	437.838,29	0,80
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.		STK	45.306	0	13.921	EUR 14,195	643.118,67	1,18
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur		STK	26.557	0	6.259	EUR 14,520	385.607,64	0,71
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	2.845	0	5.312	EUR 225,700	642.116,50	1,17
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur		STK	11.009	0	2.078	EUR 39,280	432.433,52	0,79
DE0005SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.		STK	98.321	0	0	EUR 5,395	530.441,80	0,97
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.		STK	26.350	34.831	8.481	EUR 25,245	665.205,75	1,22
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares		STK	12.700	12.700	0	EUR 30,880	392.176,00	0,72
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	20.740	0	0	EUR 21,165	438.962,10	0,80
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien		STK	17.155	1.750	0	EUR 31,620	542.441,10	0,99
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A		STK	6.064	0	383	EUR 75,860	460.015,04	0,84
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.		STK	3.186	0	114	EUR 141,700	451.456,20	0,83
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam		STK	35.278	1.799	0	EUR 11,802	416.350,96	0,76
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien		STK	43.866	0	8.322	EUR 9,448	414.445,97	0,76
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	49.009	7.286	0	EUR 11,690	572.915,21	1,05
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares		STK	27.755	0	4.096	EUR 23,640	656.128,20	1,20
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	11.246	11.246	0	EUR 50,910	572.533,86	1,05
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.		STK	72.955	72.955	122.274	EUR 4,349	317.281,30	0,58
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)		STK	13.774	13.774	0	EUR 23,160	319.005,84	0,58
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien		STK	3.603	3.603	0	EUR 127,860	460.679,58	0,84
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien		STK	19.628	0	1.412	EUR 20,240	397.270,72	0,73
CHF								2.369.541,12	4,34

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK		16.610	0	10.023	CHF 31,950	531.928,89	0,97
CH0496451508	SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien	STK		58.818	58.818	0	CHF 11,380	670.912,07	1,23
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien	STK		9.030	9.030	0	CHF 58,500	529.488,71	0,97
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		41.687	0	35.693	CHF 15,250	637.211,45	1,17
DKK								2.128.657,71	3,89
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		6.154	6.154	0	DKK 893,800	739.346,90	1,35
DK0061804697	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier A	STK		30.865	30.865	0	DKK 34,060	141.306,24	0,26
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B	STK		123.460	123.460	0	DKK 34,420	571.199,15	1,04
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK		14.272	14.272	0	DKK 352,800	676.805,42	1,24
GBP								12.793.656,55	23,37
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		38.691	0	10.208	GBP 10,855	487.896,20	0,89
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK		14.122	14.122	0	GBP 30,450	499.541,02	0,91
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		296.195	80.737	0	GBP 1,530	526.449,61	0,96
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		93.246	0	0	GBP 4,536	491.349,95	0,90
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK		17.868	0	2.207	GBP 21,170	439.424,69	0,80
GB0002869419	Big Yellow Group PLC Reg.Shares	STK		35.679	35.679	0	GBP 13,200	547.109,50	1,00
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		139.880	0	90.878	GBP 3,970	645.028,76	1,18
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien	STK		33.119	33.119	0	GBP 17,970	691.373,84	1,26
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK		17.964	17.964	0	GBP 23,040	480.809,65	0,88
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK		591.069	84.746	0	GBP 0,668	458.328,76	0,84
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK		72.272	100.753	28.481	GBP 6,515	546.980,88	1,00
GB0009252882	GSK PLC Reg.Shares	STK		32.335	0	5.797	GBP 17,722	665.691,86	1,22
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		25.035	0	1.963	GBP 16,205	471.285,73	0,86
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK		65.209	75.528	10.319	GBP 6,865	520.038,79	0,95
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK		72.112	72.112	0	GBP 6,915	579.278,46	1,06
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK		27.120	27.120	0	GBP 19,210	605.208,06	1,11
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		188.273	215.315	27.042	GBP 2,401	525.131,24	0,96
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd. Reg.Shares	STK		232.273	0	92.611	GBP 2,421	653.252,63	1,19
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK		134.473	0	12.096	GBP 2,812	439.276,60	0,80
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK		95.015	0	61.828	GBP 4,818	531.797,90	0,97
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK		91.753	0	0	GBP 4,818	513.540,52	0,94
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		9.485	0	0	GBP 50,250	553.682,83	1,01
GB00BD6GN030	Virgin Money UK PLC Reg.Shares	STK		296.368	296.368	0	GBP 1,319	453.940,67	0,83
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		49.254	0	10.020	GBP 8,166	467.238,40	0,85
NOK								1.396.496,86	2,56
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		22.418	0	26.256	NOK 352,600	763.451,58	1,40
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK		15.218	15.875	657	NOK 430,700	633.045,28	1,16
SEK								5.970.329,43	10,93
SE0000195810	Bure Equity AB Namn-Aktier NPV	STK		33.417	33.417	0	SEK 204,000	637.785,69	1,17
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK		25.913	25.913	0	SEK 231,900	562.206,14	1,03
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK		34.299	34.299	0	SEK 167,740	538.263,88	0,98
SE0000106205	PEAB AB Namn-Aktier B	STK		97.247	97.247	0	SEK 60,800	553.167,86	1,01
SE0000112385	Saab AB Namn-Aktier B	STK		19.721	23.326	3.605	SEK 436,900	806.098,52	1,48
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK		61.855	0	26.423	SEK 86,560	500.920,96	0,92
SE0000108227	SKF AB Namens-Aktier B	STK		42.469	42.469	0	SEK 151,450	601.753,27	1,10
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK		107.959	107.959	0	SEK 44,870	453.202,26	0,83
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK		32.427	34.789	2.362	SEK 215,000	652.262,45	1,19
SE0000115446	Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria)	STK		44.397	44.397	0	SEK 160,020	664.668,40	1,22
Summe Wertpapiervermögen							EUR	54.201.153,35	99,13
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		163.512,35			% 100,000	163.512,35	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		6.782,01			% 100,000	911,61	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		778,56			% 100,000	75,20	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		94.749,01			% 100,000	8.864,45	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		777,30			% 100,000	779,12	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		425,50			% 100,000	494,30	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	174.637,03	0,32
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	174.637,03	0,32
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		104.263,20				104.263,20	0,19
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		6.292,27				6.292,27	0,01
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen		EUR		308.692,10				308.692,10	0,56
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	419.247,57	0,76
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-21.259,32				-21.259,32	-0,04
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-94.374,54				-94.374,54	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-115.633,86	-0,21

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Fondsvermögen							EUR	54.679.404,09	100,00
Umlaufende Anteile							STK	915.927,000	
Anteilwert							EUR	59,70	

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

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

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86082	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43960	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,35375	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,68865	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,99767	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CHF				
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK	0	117.185
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	24.375
DKK				
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK	0	52.299
EUR				
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien	STK	0	27.127
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK	0	3.123
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	12.477
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A. Azioni nom.	STK	0	23.743
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.	STK	0	56.173
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	16.647
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK	0	210.437
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK	0	20.388
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien	STK	0	3.957
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	10.208
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A. Acciones Port.	STK	0	126.464
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK	0	56.442
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	7.207
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	60.860
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK	0	331.895
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK	0	45.297
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK	0	28.344
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK	0	13.648
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK	0	22.569
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	3.885	3.885
GB00B03MLX29	Shell PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	34.831
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK	0	9.935
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	17.248	79.180
GBP				
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares	STK	124.295	124.295
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK	0	239.597
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	202.072
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares	STK	0	553.781
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK	0	893.596
GB00B8HX8Z88	Mediclinic International PLC Reg.Shares	STK	0	226.102
SEK				
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	0	48.982
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier	STK	0	31.527
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	66.603
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	0	181.299
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CHF				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK	0	2.319
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK	4.201	4.201
GBP				
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK	0	183.574
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	0	33.818

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	915,927
Anteilwert	EUR	59,70

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 1. Juli 2022
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 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main
und der
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der
Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main
und der
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,
Wiesbaden

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor 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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Sqaire
Am Flughafen
60549 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 2022

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**