

# LINGOHR

**Halbjahresbericht  
zum 31. Januar 2020**

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
(Société d'investissement à capital variable)

R.C.S. Lux B141.002



# LINGOHR

## Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Derivateexposition	5
Risikokennzahlen	5
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und des Portfoliomanagers	6
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	7 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	12
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY</b>	
Vermögensübersicht	13
Vermögensaufstellung	14 - 22
Entwicklung des Fondsvermögens	23
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	24 - 26
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP</b>	
Vermögensübersicht	27
Vermögensaufstellung	28 - 34
Entwicklung des Fondsvermögens	35
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	36 - 38
<b>LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY</b>	
Vermögensübersicht	39
Vermögensaufstellung	40 - 43
Entwicklung des Fondsvermögens	44
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	45 - 46

## Organisationsstruktur

### Gesellschaft

**LINGOHR**  
R.C.S. Lux B 141.002  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

**Michael Broszeit (bis 23. Oktober 2019)**  
Vorsitzender des Verwaltungsrates  
Geschäftsführer Lingohr & Partner Asset Management GmbH

**Steffen Ulshöfer (ab 24. Oktober 2019)**  
Mitglied des Verwaltungsrates  
Geschäftsführer und COO Lingohr & Partner Asset Management GmbH

**Goran Vasiljevic**  
Mitglied des Verwaltungsrates  
Geschäftsführer und CIO Lingohr & Partner Asset Management GmbH

**Peter Sasse**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Direktor Recht/Fonds-Setup / Universal-Investment-Luxembourg S.A.

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Company Secretary

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
R.C.S. Lux B 75.014  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

**Stefan Rockel**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

### Mitglieder

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft (ab 5. Dezember 2019)

#### Vorsitzender des Aufsichtsrats

**Michael Reinhard**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### Mitglieder des Aufsichtsrats

**Frank Eggloff**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft (ab 5. Dezember 2019)

#### Vorsitzender des Vorstands

**Sean O`Driscoll**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

#### Mitglieder des Vorstands

**Stefan Rockel**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

### Verwahrstelle, Zahlstelle, Register- und Transferstelle

**Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg**  
17, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Portfoliomanager

**Lingohr & Partner Asset Management GmbH**  
Heinrich-Hertz-Str. 2, D - 40699 Erkrath

### Réviseur d'Entreprises agréé

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
Cabinet de révision agréé  
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

## Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der LINGOHR mit ihren Teilfonds LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY, LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP und LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Januar 2020.

LINGOHR („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 18. August 2008 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in mehreren Teilfonds anbieten kann.

Zum 31. Januar 2020 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	LU0384133178	3.021.756,95	1,89*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	LU1479102409	1.141.639,98	1,43*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	LU1479102664	8.435.690,59	2,03*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	LU1479102821	3.902.015,56	6,34*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	LU1479103126	2.065.504,97	5,93*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	LU1479103472	7.105.655,61	6,49*
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R	LU1479103639	1.887,64	-0,37*
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	LU1479103803	9.113.188,01	7,91*

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung:

per Ex-Tag 6. Dezember 2019 und Valuta 10. Dezember 2019

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	7,01120 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	1,60400 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	2,95850 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	2,09470 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	1,16610 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	2,05000 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R	2,09000 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	3,37719 EUR pro Anteil

# LINGOHR

## Derivateexposition (ungeprüft)

Aus der folgenden Tabelle kann das Exposure für die Derivate zum 31. Januar 2020 entnommen werden.

Teilfonds	Derivateexposition in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	0,00
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	0,00
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	0,00

## Risikokennzahlen (ungeprüft)

### Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

### Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2019 bis zum 31. Januar 2020 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 31. Januar 2020:

Teilfonds	Derivatives Vergleichsvermögen
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	100% MSCI AC World (EUR) (All Countries)
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	100% MSCI AC World Small Cap Daily TR Net USD Index (MSLUAWON Index, gerechnet in EUR)
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	100% MSCI Europe (EUR)

Folgende Kennzahlen wurden für die Teilfonds im Berichtszeitraum ermittelt:

Teilfonds	Minimum in %	Maximum in %	Durchschnitt in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	98,18	130,30	112,94
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	78,49	113,85	97,29
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	103,51	141,59	113,61

## LINGOHR

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds betrug im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	100,06
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	100,01
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	100,22

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	10,40 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	8,98 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,42 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	103,2 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	1,38 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,38 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordern hätten.

### Vergütungspolitik des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	5,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	5,09 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,4 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	30 Vollzeitäquivalent

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- 1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- 2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- 3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- 4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- 5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- 6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- 7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- 1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- 2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- 3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;

**Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020**

- 4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- 5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

**Devisenkurse**

Per 31. Januar 2020 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6549
EUR - CAD	1,4654
EUR - CHF	1,0686
EUR - DKK	7,4728
EUR - GBP	0,8405
EUR - HKD	8,6041
EUR - IDR	15.125,5650
EUR - ILS	3,8206
EUR - JPY	120,0848
EUR - NOK	10,2136
EUR - PLN	4,2981
EUR - SEK	10,6807
EUR - SGD	1,5121
EUR - THB	34,5367
EUR - TRY	6,6264
EUR - USD	1,1081
EUR - ZAR	16,6171



## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Verwaltungsvergütung (inkl. Portfoliomanagervergütung und Zentralverwaltungsvergütung)

Die Verwaltungsvergütung beträgt mindestens EUR 30.000,00 p.a. Die Verwaltungsvergütung umfasst auch die Portfoliomanagervergütung sowie die Zentralverwaltungsvergütung. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Teilfonds eine monatlich nachträglich auf Basis des bewertungstäglich (Bankarbeitstag in Luxemburg und Deutschland) ermittelten Inventarwertes zahlbare Vergütung.

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	bis zu 0,75% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	bis zu 0,45% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	bis zu 0,75% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	bis zu 0,45% p.a.
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	bis zu 0,45% p.a.

### Vergütung für Domizilstelle und Company Secretary

Die Vergütung für die Domizilstelle und Company Secretary beträgt EUR 11.000,00 p.a. für bis zu drei (3) Teilfonds zzgl. Umsatzsteuer. Die Kosten werden vierteljährlich nachträglich gegenüber der Investmentgesellschaft gestellt und den Teilfonds zu gleichen Teilen belastet.

### Verwahrstellen- und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstellen- und Zahlstellenvergütung beträgt bis zu 0,06% p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a.

### Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstellenvergütung beträgt EUR 5.000,00 p.a. je Teilfonds.

### Transaktionskosten

Für den am 31. Januar 2020 endenden Berichtszeitraum sind für den LINGOHR im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	8.285,99
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	10.997,53
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	9.612,86

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## LINGOHR

Die konsolidierte Vermögensaufstellung, die konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich jeweils aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	34.633.868,46	99,56
Bankguthaben	208.719,78	0,60
Dividendenansprüche	23.676,27	0,07
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>34.866.264,51</b>	<b>100,23</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-17.659,09	-0,05
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-15.375,84	-0,04
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-2.536,74	-0,01
Rückstellungen für Prüfungskosten	-9.000,00	-0,03
Taxe d'abonnement	-5.078,57	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-29.274,97	-0,08
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-78.925,21</b>	<b>-0,23</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>34.787.339,30</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2019/2020**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>34.228.930,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-1.077.252,28
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-328.537,52
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	4.738.367,44		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-5.066.904,96		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	102.842,73
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	1.861.355,95
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>34.787.339,30</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensübersicht zum 31.01.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.620.298,45</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	11.609.579,10	92,15
2. Investmentanteile	906.704,57	7,20
3. Bankguthaben	92.827,97	0,74
4. Sonstige Vermögensgegenstände	11.186,81	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.210,93</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>12.599.087,52</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.516.283,67</b>	<b>99,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>11.587.745,38</b>	<b>91,97</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>11.587.745,38</b>	<b>91,97</b>
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	2.905	AUD	25,750	45.201,37	0,36
Bank of Queensland Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BOQ8	STK	8.443	AUD	7,650	39.028,91	0,31
Metcash Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MTS0	STK	24.362	AUD	2,620	38.569,36	0,31
Regis Resources Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RRL8	STK	15.764	AUD	4,500	42.865,43	0,34
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	28.864	AUD	2,640	46.045,66	0,37
Whitehaven Coal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WHC8	STK	23.959	AUD	2,510	36.338,81	0,29
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	1.269	CAD	67,560	58.505,28	0,46
Canadian Natural Resources Ltd Registered Shares o.N.	CA1363851017	STK	1.600	CAD	37,220	40.638,73	0,32
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	3.667	CAD	23,190	58.030,39	0,46
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	1.700	CAD	38,270	44.396,75	0,35
Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.	CA4530384086	STK	2.283	CAD	31,380	48.888,04	0,39
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	1.400	CAD	43,600	41.654,16	0,33
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	991	CAD	67,090	45.370,68	0,36
Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA69946Q1046	STK	3.854	CAD	20,950	55.098,47	0,44
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	2.191	CAD	33,020	49.370,02	0,39
Suncor Energy Inc. Registered Shares o.N.	CA8672241079	STK	1.821	CAD	40,450	50.265,76	0,40
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	3.639	CAD	17,100	42.464,11	0,34
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	1.567	CAD	42,380	45.318,32	0,36
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	1.000	CHF	39,470	36.936,18	0,29
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	3.722	CHF	12,215	42.545,60	0,34
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	928	CHF	49,100	42.639,72	0,34
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	4.058	CHF	12,000	45.569,90	0,36
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	3.437	DKK	112,900	51.926,63	0,41
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	1.479	DKK	256,800	50.825,29	0,40
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	2.502	DKK	146,800	49.150,73	0,39
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	2.887	EUR	15,720	45.383,64	0,36
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	1.272	EUR	30,030	38.198,16	0,30
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	10.866	EUR	3,669	39.867,35	0,32
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	1.208	EUR	35,560	42.956,48	0,34
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	460	EUR	83,020	38.189,20	0,30
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	578	EUR	75,140	43.430,92	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	9.424	EUR	4,669	43.995,94	0,35
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	637	EUR	73,050	46.532,85	0,37
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	929	EUR	48,045	44.633,81	0,35

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	5.465	EUR	8,996	49.163,14	0,39
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	2.129	EUR	20,260	43.133,54	0,34
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	2.471	EUR	16,270	40.203,17	0,32
Continental AG	DE0005439004	STK	379	EUR	102,940	39.014,26	0,31
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.055	EUR	38,150	40.248,25	0,32
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	3.535	EUR	12,230	43.233,05	0,34
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	2.606	EUR	13,830	36.040,98	0,29
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	3.239	EUR	12,658	40.999,26	0,33
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	STK	1.101	EUR	38,130	41.981,13	0,33
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	1.409	EUR	33,160	46.722,44	0,37
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	939	EUR	43,170	40.536,63	0,32
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	2.145	EUR	20,040	42.985,80	0,34
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	658	EUR	61,280	40.322,24	0,32
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	1.025	EUR	42,800	43.870,00	0,35
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	4.215	EUR	9,825	41.412,38	0,33
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50	ES0177542018	STK	6.705	EUR	6,756	45.298,98	0,36
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	20.219	EUR	2,246	45.401,76	0,36
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	1.545	EUR	27,300	42.178,50	0,33
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	ES0152503035	STK	7.704	EUR	4,951	38.142,50	0,30
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	4.388	EUR	9,012	39.544,66	0,31
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	11.800	EUR	3,823	45.111,40	0,36
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	6.750	EUR	7,125	48.093,75	0,38
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	873	EUR	44,990	39.276,27	0,31
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	2.098	EUR	18,610	39.043,78	0,31
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.107	EUR	40,030	44.313,21	0,35
Quadient S.A.S. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	2.151	EUR	21,720	46.719,72	0,37
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	1.989	EUR	20,600	40.973,40	0,33
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	1.395	EUR	35,245	49.166,78	0,39
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	3.052	EUR	12,465	38.043,18	0,30
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	1.703	EUR	23,750	40.446,25	0,32
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	2.993	EUR	15,200	45.493,60	0,36
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	4.403	EUR	9,048	39.838,34	0,32
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	1.577	EUR	30,120	47.499,24	0,38
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	713	EUR	60,950	43.457,35	0,34
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	1.502	EUR	29,225	43.895,95	0,35
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	1.437	EUR	30,150	43.325,55	0,34
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	81.138	EUR	0,487	39.497,98	0,31
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	1.637	EUR	29,480	48.258,76	0,38
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	907	EUR	44,145	40.039,52	0,32
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.485	EUR	12,082	42.105,77	0,33

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	249	EUR	162,380	40.432,62	0,32
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	1.728	EUR	25,620	44.271,36	0,35
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.752	GBP	19,856	41.389,31	0,33
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	9.258	GBP	3,984	43.883,25	0,35
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	6.158	GBP	5,888	43.138,97	0,34
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	21.747	GBP	1,680	43.468,13	0,35
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	955	GBP	39,850	45.278,70	0,36
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	7.908	GBP	4,567	42.969,47	0,34
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	1.245	GBP	33,575	49.733,34	0,39
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	19.474	GBP	1,609	37.284,43	0,30
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	46.096	GBP	0,848	46.529,26	0,37
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	28.554	GBP	1,356	46.066,89	0,37
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	26.127	GBP	1,391	43.239,33	0,34
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	16.924	GBP	2,225	44.801,78	0,36
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	2.189	GBP	19,508	50.806,68	0,40
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	5.405	GBP	6,570	42.249,67	0,34
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	59.603	GBP	0,568	40.271,91	0,32
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	18.004	GBP	1,760	37.700,23	0,30
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	3.386	GBP	10,252	41.300,74	0,33
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	5.466	GBP	7,950	51.701,01	0,41
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZYZ77	STK	16.993	GBP	1,982	40.071,54	0,32
Saga PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLT1Y088	STK	74.844	GBP	0,418	37.239,45	0,30
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	16.758	GBP	2,024	40.354,78	0,32
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	17.866	GBP	2,151	45.722,51	0,36
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	3.843	GBP	9,450	43.208,03	0,34
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	4.000	HKD	50,100	23.291,22	0,18
Asia Cement China Hldgs Corp. Registered Shares HD -,01	KYG0539C1069	STK	19.000	HKD	9,880	21.817,51	0,17
BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001TJ4	STK	52.500	HKD	3,870	23.613,74	0,19
Beijing Capital Land Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000239	STK	96.000	HKD	2,050	22.872,82	0,18
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	124.000	HKD	1,660	23.923,48	0,19
China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Q4	STK	51.000	HKD	4,080	24.183,82	0,19
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	38.000	HKD	5,270	23.274,95	0,18
China Coal Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000528	STK	77.000	HKD	2,660	23.804,93	0,19
China Construction Bank Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002H1	STK	35.000	HKD	5,950	24.203,58	0,19
China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002N9	STK	24.000	HKD	7,510	20.948,15	0,17
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019	STK	158.000	HKD	2,690	49.397,38	0,39
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068	STK	22.000	HKD	8,790	22.475,33	0,18
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0	STK	15.500	HKD	13,740	24.752,15	0,20
China Unicom (Hong Kong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000049939	STK	32.000	HKD	6,540	24.323,29	0,19
Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000X44	STK	57.000	HKD	3,580	23.716,60	0,19



## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	46.000	HKD	4,030	21.545,54	0,17
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375	STK	23.000	HKD	8,810	23.550,40	0,19
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	8.500	HKD	50,200	49.592,64	0,39
CK Hutchison Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2176S1051	STK	6.500	HKD	69,300	52.352,95	0,42
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072	STK	56.000	HKD	3,570	23.235,43	0,18
Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd. Reg.Consolidated Shs H YC -,25	CNE100000569	STK	16.800	HKD	11,840	23.118,28	0,18
Hisense Home Appliances Grp Co Registered Shares H YC 1	CNE100000353	STK	24.000	HKD	7,960	22.203,37	0,18
IGG Inc. Registered Shares DL -,0000025	KYG6771K1022	STK	73.000	HKD	5,470	46.409,27	0,37
Kunlun Energy Co. Ltd. Registered Shares HD -,01	BMG5320C1082	STK	34.000	HKD	6,080	24.025,76	0,19
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309	STK	39.000	HKD	5,430	24.612,68	0,20
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	40.000	HKD	5,130	23.849,10	0,19
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	96.000	HKD	2,060	22.984,39	0,18
Nexteer Automotive Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6501M1050	STK	35.000	HKD	5,760	23.430,69	0,19
Nine Dragons Paper Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,10	BMG653181005	STK	29.000	HKD	7,420	25.009,01	0,20
Sihuan Pharmaceut. Hldgs Ltd. Registered Shares HD-,01	BMG8162K1137	STK	239.000	HKD	0,890	24.721,93	0,20
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	CNE100001NV2	STK	48.000	HKD	4,220	23.542,26	0,19
Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	HK3808041546	STK	14.500	HKD	13,500	22.750,78	0,18
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329	STK	5.500	HKD	70,650	45.161,61	0,36
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004Q8	STK	34.000	HKD	5,780	22.840,27	0,18
Adaro Energy Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000111305	STK	283.700	IDR	1.225,000	22.976,50	0,18
Bukit Asam TBK, PT Registered Shares RP 100	ID1000094006	STK	157.200	IDR	2.210,000	22.968,53	0,18
Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000108509	STK	32.900	IDR	10.050,000	21.860,01	0,17
PT Indah Kiat Pulp Paper Corp. Registered Shares RP 1000	ID1000062201	STK	51.500	IDR	6.750,000	22.982,61	0,18
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	2.500	JPY	2.163,000	45.030,68	0,36
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	3.000	JPY	1.656,000	41.370,76	0,33
Fuji Media Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3819400007	STK	3.700	JPY	1.499,000	46.186,53	0,37
GungHo Online Entertainment Registered Shares o.N.	JP3235900002	STK	2.300	JPY	2.006,000	38.421,18	0,30
Gunma Bank Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3276400003	STK	14.400	JPY	358,000	42.929,66	0,34
Hazama Ando Corp. Registered Shares o.N.	JP3767810009	STK	6.300	JPY	906,000	47.531,41	0,38
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009	STK	1.300	JPY	4.230,000	45.792,64	0,36
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	4.400	JPY	1.093,000	40.048,37	0,32
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	2.400	JPY	2.568,000	51.323,73	0,41
Izumi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3138400001	STK	1.300	JPY	3.470,000	37.565,12	0,30
JXTG Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	13.500	JPY	468,800	52.702,76	0,42
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	3.700	JPY	1.406,000	43.321,05	0,34
Kinden Corp. Registered Shares o.N.	JP3263000006	STK	3.400	JPY	1.884,000	53.342,30	0,42
Marubeni Corp. Registered Shares o.N.	JP3877600001	STK	7.000	JPY	795,200	46.353,91	0,37
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009	STK	19.500	JPY	245,000	39.784,39	0,32
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	9.400	JPY	568,500	44.501,05	0,35
Nikon Corp. Registered Shares o.N.	JP3657400002	STK	3.700	JPY	1.339,000	41.256,68	0,33

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Nippon Television Holdings Inc Registered Shares o.N.	JP3732200005	STK	3.700	JPY	1.488,000	45.847,60	0,36
Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3658850007	STK	6.400	JPY	733,000	39.065,73	0,31
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	4.800	JPY	1.213,000	48.485,74	0,38
Oji Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3174410005	STK	8.800	JPY	566,000	41.477,36	0,33
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	11.700	JPY	455,900	44.418,86	0,35
Sankyu Inc. Registered Shares o.N.	JP3326000001	STK	1.200	JPY	5.430,000	54.261,66	0,43
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323050009	STK	900	JPY	7.130,000	53.437,24	0,42
Seino Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3415400005	STK	3.700	JPY	1.408,000	43.382,68	0,34
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	1.300	JPY	4.217,000	45.651,91	0,36
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	JP3368000000	STK	2.000	JPY	2.675,000	44.551,85	0,35
Stanley Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3399400005	STK	1.800	JPY	2.856,000	42.809,75	0,34
Sumitomo Corp. Registered Shares o.N.	JP3404600003	STK	3.300	JPY	1.638,000	45.013,19	0,36
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	1.400	JPY	3.884,000	45.281,33	0,36
Taiheiyō Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK	1.700	JPY	2.984,000	42.243,48	0,34
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	3.400	JPY	1.573,000	44.536,86	0,35
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007	STK	1.400	JPY	3.835,000	44.710,07	0,35
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	1.600	JPY	3.070,000	40.904,43	0,32
Ube Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3158800007	STK	2.300	JPY	2.234,000	42.788,10	0,34
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	2.500	JPY	2.062,000	42.928,00	0,34
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000	STK	4.100	JPY	1.184,000	40.424,77	0,32
DNO ASA Navne-Aksjer A NK -,25	NO0003921009	STK	42.907	NOK	9,224	38.749,72	0,31
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.645	NOK	167,150	43.286,57	0,34
Play Communications S.A. Actions au Port. EO 0,00012	LU1642887738	STK	3.133	PLN	35,620	25.964,37	0,21
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	1.329	PLN	75,660	23.394,56	0,19
Betsson AB Namn-Aktier B o.N.	SE0012454379	STK	10.694	SEK	41,320	41.371,45	0,33
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	11.162	SEK	49,030	51.239,42	0,41
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	5.604	SEK	95,240	49.970,97	0,40
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	2.480	SEK	176,700	41.028,77	0,33
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	14.069	SEK	29,680	39.095,56	0,31
Genting Singapore Registered Shares DL -,10	SGXE21576413	STK	83.400	SGD	0,860	47.433,37	0,38
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	4.800	SGD	16,330	51.837,84	0,41
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	68.000	SGD	0,950	42.722,04	0,34
Thanachart Capital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 10	TH0083B10Z10	STK	17.600	THB	52,000	26.499,35	0,21
Eregli Demir Ve Celik Fab.T.AS Namens-Aktien TN 1	TRAEREG191G3	STK	18.047	TRY	9,330	25.410,25	0,20
Tekfen Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETKHO00012	STK	8.768	TRY	19,250	25.471,45	0,20
Türk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	22.051	TRY	7,750	25.790,06	0,20
Türkiye Petrol Rafinerileri AS Namens-Aktien TN 1	TRATUPRS91E8	STK	1.448	TRY	112,600	24.605,34	0,20
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O Namens-Aktien TN 1	TREVKFB00019	STK	26.116	TRY	6,600	26.011,95	0,21
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	600	USD	81,020	43.869,69	0,35
AGCO Corp. Registered Shares DL -,01	US0010841023	STK	700	USD	70,140	44.308,28	0,35

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Allergan PLC Registered Shares DL-,0001	IE00BY9D5467	STK	328	USD	186,640	55.245,84	0,44
Alliance Data Systems Corp. Registered Shares DL -,01	US0185811082	STK	545	USD	102,790	50.555,50	0,40
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	468	USD	118,540	50.064,72	0,40
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	1.777	USD	32,030	51.364,78	0,41
AMC Networks Inc. Registered Shares A DL -,01	US00164V1035	STK	1.451	USD	36,590	47.912,72	0,38
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	400	USD	165,410	59.709,41	0,47
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	613	USD	85,560	47.331,72	0,38
Bank OZK Registered Shares DL -,01	US06417N1037	STK	1.612	USD	27,180	39.539,90	0,31
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	700	USD	84,690	53.499,68	0,42
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	200	USD	268,850	48.524,50	0,39
Bk of New York Mellon Corp., The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	1.100	USD	44,780	44.452,67	0,35
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	2.000	USD	23,200	41.873,48	0,33
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	1.200	USD	34,290	37.133,83	0,29
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.000	USD	62,950	56.808,95	0,45
C.H. Robinson Worldwide Inc. Registered Shs (new) DL -,10	US12541W2098	STK	549	USD	72,220	35.780,87	0,28
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US14040H1059	STK	552	USD	99,800	49.715,37	0,39
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	1.000	USD	51,210	46.214,24	0,37
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	705	USD	74,410	47.341,44	0,38
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	1.400	USD	37,280	47.100,44	0,37
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045	STK	800	USD	59,430	42.905,87	0,34
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	295	USD	159,970	42.587,45	0,34
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	US2358252052	STK	2.600	USD	15,410	36.157,39	0,29
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	900	USD	48,770	39.611,05	0,31
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL -,01	US25470F1049	STK	1.500	USD	29,260	39.608,34	0,31
Domtar Corp. Registered Shares New DL -,01	US2575592033	STK	1.379	USD	34,820	43.332,53	0,34
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	1.600	USD	31,880	46.031,95	0,37
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	698	USD	82,170	51.759,46	0,41
Flex Ltd. Registered Shares o. N.	SG9999000020	STK	4.700	USD	13,150	55.775,65	0,44
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049	STK	1.086	USD	37,970	37.212,72	0,30
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	256	USD	237,750	54.926,45	0,44
HD Supply Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US40416M1053	STK	1.107	USD	40,740	40.699,56	0,32
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	3.300	USD	13,930	41.484,52	0,33
Hillenbrand Inc. Registered Shares o.N.	US4315711089	STK	1.500	USD	29,030	39.296,99	0,31
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	1.000	USD	44,920	40.537,86	0,32
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	2.515	USD	21,320	48.388,95	0,38
Huntsman Corp. Registered Shares DL -,01	US4470111075	STK	2.100	USD	20,560	38.963,99	0,31
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	900	USD	63,930	51.924,01	0,41
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	357	USD	143,730	46.305,94	0,37
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088	STK	2.700	USD	17,300	42.153,24	0,33
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	1.174	USD	38,890	41.202,83	0,33

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	339	USD	143,350	43.854,93	0,35
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	1.100	USD	42,750	42.437,51	0,34
KT Corp. Reg.Shs (Spons.ADRs)1/2SW 5000	US48268K1016	STK	2.400	USD	10,420	22.568,36	0,18
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	US5218652049	STK	478	USD	123,180	53.136,03	0,42
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	772	USD	54,480	37.955,56	0,30
LogMeIn Inc. Registered Shares DL-,01	US54142L1098	STK	675	USD	85,970	52.368,69	0,42
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	273	USD	102,000	25.129,50	0,20
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	539	USD	77,860	37.872,52	0,30
Macy's, Inc. Registered Shares DL -,01	US55616P1049	STK	2.860	USD	15,950	41.166,86	0,33
Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK	2.987	USD	9,180	24.745,65	0,20
Mallinckrodt PLC Registered Shares DL-,20	IE00BBGT3753	STK	8.180	USD	4,590	33.883,40	0,27
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	STK	600	USD	91,490	49.538,85	0,39
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	386	USD	142,610	49.677,34	0,39
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	1.128	USD	49,710	50.602,73	0,40
Minerals Technologies Inc. Registered Shares DL -,10	US6031581068	STK	900	USD	54,130	43.964,44	0,35
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	1.100	USD	52,260	51.877,99	0,41
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	4.088	USD	14,380	53.050,66	0,42
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	1.220	USD	21,640	23.825,29	0,19
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	1.031	USD	47,490	44.185,71	0,35
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	800	USD	52,450	37.866,62	0,30
Oshkosh Corp. Registered Shares DL -,01	US6882392011	STK	600	USD	86,040	46.587,85	0,37
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	500	USD	91,370	41.228,23	0,33
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	533	USD	91,060	43.800,18	0,35
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.739	USD	44,650	70.071,61	0,56
Qurate Retail Inc. Reg. Shs QVC Group A DL -,01	US74915M1009	STK	4.387	USD	8,530	33.770,52	0,27
Radian Group Inc. Registered Shares DL -,001	US7502361014	STK	2.300	USD	24,490	50.832,05	0,40
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	500	USD	114,800	51.800,38	0,41
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032	STK	987	USD	58,170	51.812,82	0,41
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	1.500	USD	31,840	43.100,80	0,34
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	1.716	USD	16,000	24.777,55	0,20
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	1.000	USD	56,990	51.430,38	0,41
Severstal PAO R.Shs(GDR REGS OCT06)/1 RL-,01	US8181503025	STK	1.860	USD	14,100	23.667,54	0,19
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088	STK	900	USD	54,980	44.654,81	0,35
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	1.739	USD	29,880	46.892,27	0,37
Sterling Bancorp Registered Shares DL -,01	US85917A1007	STK	2.500	USD	20,000	45.122,28	0,36
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	1.476	USD	32,410	43.170,44	0,34
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	367	USD	71,880	23.806,48	0,19
Thor Industries Inc. Registered Shares DL -,10	US8851601018	STK	767	USD	80,520	55.734,00	0,44
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033	STK	1.300	USD	44,360	52.042,23	0,41
ViacomCBS Inc. Registered Shares B DL-,001	US92556H2067	STK	1.435	USD	34,130	44.198,67	0,35

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
VTB Bank PJSC Reg. Shs (GDRs Reg.S)/1 RL-,01	US46630Q2021	STK	19.302	USD	1,428	24.874,34	0,20
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	STK	859	USD	50,850	39.418,96	0,31
Wesco International Inc. Registered Shares DL -,01	US95082P1057	STK	900	USD	48,410	39.318,65	0,31
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	STK	900	USD	70,080	56.919,05	0,45
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	1.500	USD	35,570	48.149,99	0,38
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	4.222	ZAR	93,400	23.730,66	0,19
Investec Ltd. Registered Shares RC-,0002	ZAE000081949	STK	5.175	ZAR	84,050	26.175,37	0,21
Kumba Iron Ore Ltd. Registered Shares RC 0,01	ZAE000085346	STK	1.024	ZAR	349,540	21.539,80	0,17
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	5.160	ZAR	81,000	25.152,40	0,20
Truworths International Ltd. Registered Shares RC-,00015	ZAE000028296	STK	9.109	ZAR	44,100	24.174,31	0,19
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>21.833,72</b>	<b>0,17</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>21.833,72</b>	<b>0,17</b>
Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1	US8688612048	STK	3.410	USD	7,095	21.833,72	0,17
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>906.704,57</b>	<b>7,20</b>
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	12.585	EUR	36,941	464.902,49	3,69
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	9.989	USD	49,010	441.802,08	3,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.516.283,67</b>	<b>99,34</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>92.827,97</b>	<b>0,74</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>92.827,97</b>	<b>0,74</b>
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung					92.827,97	92.827,97	0,74
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>11.186,81</b>	<b>0,09</b>
Dividendenansprüche					11.186,81	11.186,81	0,09

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-21.210,93</b>	<b>-0,17</b>
Verwaltungsvergütung			-5.701,04	EUR		-5.701,04	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-845,58	EUR		-845,58	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.100,00	EUR		-3.100,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-1.769,86	EUR		-1.769,86	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.794,45	EUR		-9.794,45	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.599.087,52</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I</b>							
Aktienwert				EUR		294,64	
Ausgabepreis				EUR		309,37	
Rücknahmepreis				EUR		294,64	
Aktien im Umlauf				STK		10.255,711	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R</b>							
Aktienwert				EUR		91,52	
Ausgabepreis				EUR		96,10	
Rücknahmepreis				EUR		91,52	
Aktien im Umlauf				STK		12.474,000	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		102,66	
Ausgabepreis				EUR		107,79	
Rücknahmepreis				EUR		102,66	
Aktien im Umlauf				STK		82.169,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 10.118.971,05</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -333.750,48
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 2.590.864,97
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.051.227,26	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-460.362,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -10.798,20
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 233.800,18
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 12.599.087,52</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2017	Stück	71.372,011	EUR	21.809.711,47	EUR	305,58
31.07.2018	Stück	21.595,073	EUR	7.108.965,16	EUR	329,19
31.07.2019	Stück	5.662,126	EUR	1.675.106,84	EUR	295,84
31.01.2020	Stück	10.255,711	EUR	3.021.756,95	EUR	294,64

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	5.662,126
Ausgegebene Aktien	4.603,000
Zurückgenommene Aktien	-9,415
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>10.255,711</b>



## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2017 *)	Stück	3.760,000	EUR	360.440,63	EUR	95,86
31.07.2018	Stück	9.853,000	EUR	990.333,53	EUR	100,51
31.07.2019	Stück	13.269,000	EUR	1.217.588,94	EUR	91,76
31.01.2020	Stück	12.474,000	EUR	1.141.639,98	EUR	91,52

\*) Auflegedatum 01.03.2017

#### Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.269,000
Ausgegebene Aktien	3.239,000
Zurückgenommene Aktien	-4.034,000
<b>Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>12.474,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2017 *)	Stück	199.383,000	EUR	21.080.378,56	EUR	105,73
31.07.2018	Stück	149.145,000	EUR	16.790.361,15	EUR	112,58
31.07.2019	Stück	69.876,000	EUR	7.226.275,27	EUR	103,42
31.01.2020	Stück	82.169,000	EUR	8.435.690,59	EUR	102,66

\*) Auflegedatum 16.11.2016

#### Entwicklung des Aktienumschs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumsch zu Beginn des Berichtszeitraumes	69.876,000
Ausgegebene Aktien	12.943,000
Zurückgenommene Aktien	-650,000
<b>Aktienumsch am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>82.169,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensübersicht zum 31.01.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.095.963,03</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	11.760.534,89	89,96
2. Investmentanteile	1.211.385,82	9,27
3. Bankguthaben	115.891,81	0,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.150,51	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.786,90</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.073.176,13</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.971.920,71</b>	<b>99,23</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>11.331.344,38</b>	<b>86,68</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>11.331.344,38</b>	<b>86,68</b>
Canaccord Genuity Group Inc. Registered Shares o.N.	CA1348011091	STK	20.100	CAD	4,920	67.484,65	0,52
Corus Entertainment Inc. Reg. Shs Class B (Non-Vtg) oN	CA2208741017	STK	17.600	CAD	5,020	60.292,07	0,46
Exco Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	CA30150P1099	STK	11.800	CAD	7,500	60.393,07	0,46
Hardwoods Distribution Inc. Registered Shares o.N.	CA4124221074	STK	6.200	CAD	16,250	68.752,56	0,53
High Liner Foods Inc. Reg. Conv. Shares o.N.	CA4296951094	STK	10.500	CAD	8,270	59.256,86	0,45
Laurentian Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA51925D1069	STK	2.200	CAD	42,950	64.480,69	0,49
MCAN Mortgage Corp. Registered Shares o.N.	CA5791761086	STK	5.600	CAD	16,550	63.245,53	0,48
Trevali Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA89531J1093	STK	512.500	CAD	0,195	68.198,10	0,52
Tricon Capital Group Inc. Registered Shares o.N.	CA89612W1023	STK	8.800	CAD	10,900	65.456,53	0,50
H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	DK0015202451	STK	4.172	DKK	128,400	71.684,62	0,55
Matas A/S Indehaver Aktier DK 2,50	DK0060497295	STK	9.478	DKK	63,600	80.665,99	0,62
Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier Class B DK 2	DK0060700516	STK	2.284	DKK	205,500	62.809,39	0,48
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300	STK	6.189	DKK	88,350	73.171,79	0,56
Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0060036564	STK	8.087	DKK	65,300	70.667,10	0,54
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	3.738	DKK	146,800	73.431,43	0,56
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065	STK	14.332	EUR	4,284	61.398,29	0,47
Bca Pop. di Sondrio S.c.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196	STK	31.082	EUR	1,944	60.423,41	0,46
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	14.915	EUR	4,150	61.897,25	0,47
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	6.323	EUR	8,996	56.881,71	0,44
Cairo Communication S.p.A. Azioni nom. EO o. N.	IT0004329733	STK	23.438	EUR	2,385	55.899,63	0,43
Corestate Capital Holding S.A Actions au Porteur o.N.	LU1296758029	STK	2.122	EUR	39,550	83.925,10	0,64
Derichebourg S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000053381	STK	18.737	EUR	3,286	61.569,78	0,47
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933	STK	1.071	EUR	58,200	62.332,20	0,48
Groupe Open S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004050300	STK	6.245	EUR	12,200	76.189,00	0,58
Grupo Empresarial San Jose S.A Acciones Port. EO -,03	ES0180918015	STK	10.429	EUR	6,450	67.267,05	0,51
Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	FR0004007813	STK	1.773	EUR	38,260	67.834,98	0,52
Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen aan Toonder EO -,10	NL0000337319	STK	24.842	EUR	2,492	61.906,26	0,47
Quadient S.A.S. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	3.079	EUR	21,720	66.875,88	0,51
RCS MediaGroup S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0004931496	STK	61.644	EUR	0,916	56.465,90	0,43
Unieuro SpA Azioni nom. o.N.	IT0005239881	STK	4.891	EUR	12,560	61.430,96	0,47
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	42.986	GBP	1,356	69.350,41	0,53
EnQuest PLC Registered Shares LS -,05	GB00B635TG28	STK	304.256	GBP	0,239	66.516,58	0,51
Genel Energy PLC Registered Shares LS -,10	JE00B55Q3P39	STK	30.130	GBP	1,836	65.816,40	0,50
Halfords Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B012TP20	STK	34.761	GBP	1,637	67.702,27	0,52

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Intl Personal Finance PLC Registered Shares LS -,10	GB00B1YKG049	STK	39.173	GBP	1,580	73.638,72	0,56
Keller Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0004866223	STK	8.742	GBP	8,360	86.951,96	0,67
Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0008085614	STK	3.774	GBP	18,320	82.260,18	0,63
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	14.809	GBP	3,451	60.804,12	0,47
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465	STK	6.626	GBP	8,912	70.256,89	0,54
Saga PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLT1Y088	STK	117.454	GBP	0,418	58.440,53	0,45
TI Fluid Systems PLC Registered Shares LS-,01	GB00BYQB9V88	STK	24.026	GBP	2,370	67.747,32	0,52
Boyaa Interactive Intl Ltd. Registered Shares DL -,00005	KYG127751058	STK	541.085	HKD	0,930	58.484,80	0,45
Bright Smart Secs a.Commod.Grp Registered Shares HD -,30	KYG1644A1004	STK	440.000	HKD	2,070	105.856,51	0,81
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	320.000	HKD	1,660	61.738,01	0,47
China Shineway Pharmac.Grp Ltd Registered Shares HD -,10	KYG2110P1000	STK	72.000	HKD	6,760	56.568,38	0,43
China Vast Ind.Urb.Dev.Co.Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG216301013	STK	200.000	HKD	2,710	62.993,22	0,48
China Yong.Autom.Ser.Hldgs Ltd Registered Shares HD -,01	KYG2162W1024	STK	98.500	HKD	8,320	95.247,61	0,73
COSCO SHIPPING Intl(HK)Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8114Z1014	STK	234.000	HKD	2,320	63.095,50	0,48
Cowell E Holdings Inc. Registered Shares New DI -,004	KYG248141163	STK	245.000	HKD	1,920	54.671,61	0,42
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072	STK	148.000	HKD	3,570	61.407,93	0,47
Henan Jinma Energy Co. Ltd. Registered Shares YC1	CNE100002QZ4	STK	164.692	HKD	3,040	58.188,97	0,45
Hi Sun Technology (China) Ltd. Reg. Subdivided Shs HD -,0025	BMG4512G1261	STK	453.000	HKD	1,140	60.020,22	0,46
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	257.000	HKD	2,060	61.531,13	0,47
Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG6955J1036	STK	177.000	HKD	3,610	74.263,43	0,57
Road King Infrastructure Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG760581097	STK	39.000	HKD	13,120	59.469,32	0,45
Shougang Fushan Res Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0639031506	STK	352.000	HKD	1,540	63.002,52	0,48
Sinopec Kantons Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG8165U1009	STK	184.000	HKD	3,040	65.010,87	0,50
Technovator International Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999008015	STK	1.106.000	HKD	0,540	69.413,42	0,53
Texwinca Holdings Ltd. Registered Shares HD -,05	BMG8770Z1068	STK	274.000	HKD	1,650	52.544,72	0,40
Tian Ge Interactive Hldgs Ltd. Registered SharesDL -,0001	KYG887641085	STK	356.533	HKD	1,750	72.515,75	0,55
Tianneng Power Intern. Ltd. Registered Shares HD -,1	KYG8655K1094	STK	108.000	HKD	5,230	65.647,77	0,50
Tsaker Chemical Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG910801045	STK	376.804	HKD	1,730	75.762,82	0,58
Weiqiao Textile Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004M7	STK	264.317	HKD	2,020	62.054,18	0,47
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MMW7P88	STK	464.000	HKD	1,260	67.949,00	0,52
Yuexiu Transport Infrastr.Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG9880L1028	STK	84.000	HKD	6,790	66.289,33	0,51
Erajaya Swasembada Tbk PT Registered Shares RP 500	ID1000121601	STK	579.200	IDR	1.590,000	60.885,53	0,47
Daiki Aluminium Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3480600000	STK	10.000	JPY	693,000	57.709,22	0,44
Daitron Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3487600003	STK	4.400	JPY	1.709,000	62.619,08	0,48
Edion Corp. Registered Shares o.N.	JP3164470001	STK	6.400	JPY	1.138,000	60.650,47	0,46
F-Tech Inc. Registered Shares o.N.	JP3166950000	STK	10.300	JPY	765,000	65.616,13	0,50
Fukuda Corp. Registered Shares o.N.	JP3805600008	STK	1.600	JPY	4.885,000	65.087,34	0,50
Furusato Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3828000004	STK	4.800	JPY	1.703,000	68.071,90	0,52
GungHo Online Entertainment Registered Shares o.N.	JP3235900002	STK	3.300	JPY	2.006,000	55.126,04	0,42
Happinet Corp. Registered Shares o.N.	JP3770300006	STK	5.600	JPY	1.326,000	61.836,30	0,47

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Imasen Electric Industrial Co. Registered Shares o.N.	JP3149100004	STK	8.100	JPY	892,000	60.167,48	0,46
Iwasaki Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3150800005	STK	5.500	JPY	1.426,000	65.312,18	0,50
Kurimoto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270800000	STK	3.900	JPY	2.118,000	68.786,39	0,53
Matsui Construction Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863600007	STK	9.900	JPY	771,000	63.562,58	0,49
Meiji Electric Inds Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3917600003	STK	5.000	JPY	1.520,000	63.288,61	0,48
Melco Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3921080002	STK	2.600	JPY	2.655,000	57.484,38	0,44
Nakano Corp. Registered Shares o.N.	JP3643600004	STK	16.700	JPY	487,000	67.726,31	0,52
Nihon Plast Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3749200006	STK	10.900	JPY	675,000	61.269,20	0,47
Nippon Carbide Ind. Co. Inc. Registered Shares o.N.	JP3690000009	STK	5.300	JPY	1.367,000	60.333,20	0,46
Nittetsu Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3680800004	STK	1.700	JPY	4.475,000	63.351,07	0,48
Nittoc Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3684800000	STK	9.200	JPY	849,000	65.044,04	0,50
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	3.400	JPY	2.183,000	61.807,99	0,47
Ohashi Technica Inc. Registered Shares o.N.	JP3173100003	STK	5.600	JPY	1.556,000	72.562,06	0,56
Okamoto Mach. Tool Works Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193200007	STK	2.400	JPY	2.828,000	56.520,06	0,43
Roland DG Corp. Registered Shares o.N.	JP3983450002	STK	3.600	JPY	1.996,000	59.837,71	0,46
Ryoden Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976200000	STK	4.900	JPY	1.659,000	67.694,66	0,52
San Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3286300003	STK	6.000	JPY	1.400,000	69.950,57	0,54
San-ai Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323600001	STK	7.100	JPY	1.113,000	65.806,00	0,50
Sanyo Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342500000	STK	6.600	JPY	1.370,000	75.296,79	0,58
Seikitokyu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3414600001	STK	8.700	JPY	921,000	66.725,35	0,51
Shinnihon Corp. Registered Shares o.N.	JP3380300008	STK	8.100	JPY	922,000	62.191,05	0,48
Sun-Wa Technos Corp. Registered Shares o.N.	JP3345400000	STK	6.600	JPY	989,000	54.356,59	0,42
SWCC Showa Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3368400002	STK	6.300	JPY	1.380,000	72.398,84	0,55
T-GAIA Corp. Registered Shares o.N.	JP3893700009	STK	3.000	JPY	2.700,000	67.452,33	0,52
Takisawa Machine Tool Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3461800009	STK	5.700	JPY	1.342,000	63.699,99	0,49
Token Corp. Registered Shares o.N.	JP3590900001	STK	1.100	JPY	7.580,000	69.434,27	0,53
Tokyo Electron Device Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571600000	STK	3.300	JPY	2.535,000	69.663,27	0,53
Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.	JP3553900006	STK	2.600	JPY	3.930,000	85.089,87	0,65
Tomoe Corp. Registered Shares o.N.	JP3631400003	STK	18.800	JPY	422,000	66.066,65	0,51
Tomony Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3631700006	STK	18.100	JPY	368,000	55.467,47	0,42
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	2.300	JPY	3.070,000	58.800,11	0,45
Tsubakimoto Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3534600006	STK	2.000	JPY	3.995,000	66.536,31	0,51
Yamazen Corp. Registered Shares o.N.	JP3936800006	STK	7.600	JPY	1.029,000	65.123,98	0,50
Yuasa Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3945200008	STK	2.100	JPY	3.550,000	62.081,13	0,47
Yurtec Corp. Registered Shares o.N.	JP3946200007	STK	11.300	JPY	665,000	62.576,61	0,48
SpareBank 1 SMN Grunnfondsbevis NK 25	NO0006390301	STK	6.829	NOK	101,600	67.931,62	0,52
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	4.906	PLN	64,000	73.051,81	0,56
Famur S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,01	PLFAMUR00012	STK	96.258	PLN	3,185	71.329,59	0,55
Lubelski Wegiel Bogdanka S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLLWBGD00016	STK	7.907	PLN	29,800	54.821,57	0,42
Betsson AB Namn-Aktier B o.N.	SE0012454379	STK	16.138	SEK	41,320	62.432,44	0,48

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Inwido AB (publ) Namn-Aktier SK 4	SE0006220018	STK	9.379	SEK	72,600	63.751,95	0,49
Tethys Oil AB Namn-Aktier AK SK -,0417	SE0012455202	STK	9.329	SEK	80,350	70.181,28	0,54
China Sunsine Chemical Hldgs. Regist.Shares(Post Split) o.N.	SGXE54479022	STK	197.700	SGD	0,485	63.411,48	0,49
Hi-P International Ltd. Registered Shares SD -,05	SG1083915098	STK	64.500	SGD	1,300	55.452,68	0,42
Valuetronics Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG9316Y1084	STK	123.400	SGD	0,730	59.574,10	0,46
Asian Sea Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0405010Y10	STK	343.400	THB	4,040	40.169,91	0,31
Somboon Advance Technology PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0823010010	STK	159.752	THB	12,700	58.744,77	0,45
Susco PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0202B10Z16	STK	801.783	THB	2,700	62.681,56	0,48
Vinythai PCL Reg. Shares (Foreign) BA 6	TH0475010Z12	STK	86.271	THB	24,100	60.200,63	0,46
EGE Endustri Ve Ticaret A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAEGEEN91H5	STK	826	TRY	673,200	83.916,33	0,64
Indeks Bil.Sis.Muh.Sa.ve T. AS Namens-Aktien TN 1	TREINDX00019	STK	42.936	TRY	13,030	84.428,36	0,65
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	44.548	TRY	10,590	71.194,51	0,54
Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien TN 1	TRESLEC00014	STK	72.165	TRY	7,160	77.976,19	0,60
Tekfen Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRETKHO00012	STK	23.655	TRY	19,250	68.718,87	0,53
Amneal Pharmaceuticals Inc. Reg Shares Cl.A DL -,01	US03168L1052	STK	7.800	USD	4,490	31.605,45	0,24
ArcBest Corp. Registered Shares DL -,01	US03937C1053	STK	2.646	USD	22,310	53.273,40	0,41
Arch Coal Inc. Registered Shares A DL -,01	US0393804077	STK	1.001	USD	51,530	46.549,53	0,36
Assertio Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	US04545L1070	STK	43.400	USD	1,070	41.907,77	0,32
Barrett Business Services Inc. Registered Shares DL -,01	US0684631080	STK	800	USD	82,830	59.799,66	0,46
BMC Stock Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US05591B1098	STK	2.489	USD	29,185	65.554,97	0,50
C & F Financial Corp. Registered Shares DL 1	US12466Q1040	STK	1.300	USD	50,050	58.717,62	0,45
Cato Corp. Reg. Shares Class A DL -,0333	US1492051065	STK	3.881	USD	16,040	56.178,36	0,43
Citi Trends Inc. Registered Shares o.N.	US17306X1028	STK	3.473	USD	23,290	72.995,37	0,56
Codorus Valley Bancorp Inc. Registered Shares DL 2,50	US1920251048	STK	3.270	USD	21,800	64.331,74	0,49
Commercial Vehicle Group Inc. Registered Shares DL -,01	US2026081057	STK	10.600	USD	4,990	47.733,96	0,37
Consol Energy Inc. Registered Shares o.N.	US20854L1089	STK	5.547	USD	8,130	40.697,69	0,31
Customers Bancorp Inc. Reg. Voting Common Shares DL 1	US23204G1004	STK	3.100	USD	21,380	59.812,29	0,46
Echo Global Logistics Inc. Registered Shares DL -,0001	US27875T1016	STK	3.719	USD	19,380	65.043,06	0,50
First Internet Bancorp. Registered Shares DL -,01	US3205571017	STK	3.100	USD	26,510	74.163,88	0,57
FONAR Corp. Reg. Shares New DL -,0001	US3444374058	STK	3.700	USD	21,110	70.487,32	0,54
GAMCO Investors Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US3614381040	STK	4.068	USD	16,550	60.757,51	0,46
Genesco Inc. Registered Shares DL 1	US3715321028	STK	1.430	USD	39,320	50.742,35	0,39
Global Cord Blood Corp. Registered Shares DL-,0001	KYG393421030	STK	16.600	USD	4,650	69.659,78	0,53
Great Lakes Dre.&Dock Corp New Registered Shares DL -,01	US3906071093	STK	6.300	USD	10,470	59.526,22	0,46
GreenSky Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US39572G1004	STK	10.500	USD	9,250	87.650,03	0,67
Heidrick & Struggles Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US4228191023	STK	2.404	USD	28,420	61.656,60	0,47
Hibbett Sports Inc. Registered Shares DL -,01	US4285671016	STK	2.665	USD	24,780	59.596,34	0,46
Hollysys Automation Techno.Inc Registered Shares DL -,0001	VGG456671053	STK	4.700	USD	14,910	63.240,68	0,48
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	1.137	USD	65,870	67.587,93	0,52
Mallinckrodt PLC Registered Shares DL-,20	IE00BBGT3753	STK	8.200	USD	4,590	33.966,25	0,26

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
NACCO Industries Inc. Registered Shares Class A DL 1	US6295791031	STK	1.452	USD	47,140	61.769,95	0,47
National Western Life Grp Inc. Registered Shs Class A DL-,01	US6385171029	STK	293	USD	266,000	70.334,81	0,54
Newmark Group Inc. Registered Shares CL.A DL -,01	US65158N1028	STK	5.500	USD	11,770	58.419,82	0,45
Pzena Investment Managmnt Inc. Registered Shares Class A o.N.	US74731Q1031	STK	8.600	USD	8,190	63.562,86	0,49
Radiant Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	US75025X1000	STK	13.648	USD	4,830	59.489,07	0,46
Regional Management Corp. Registered Shares DL -,10	US75902K1060	STK	3.100	USD	27,550	77.073,37	0,59
Rent-A-Center Inc. Registered Shares DL -,01	US76009N1000	STK	2.700	USD	29,130	70.978,25	0,54
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	6.200	USD	10,250	57.350,42	0,44
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	2.300	USD	31,840	66.087,90	0,51
Shoe Carnival Inc. Registered Shares o.N.	US8248891090	STK	1.862	USD	35,860	60.257,49	0,46
Smart Global Holdings Inc. Registered Shares DL -,03	KYG8232Y1017	STK	2.400	USD	30,160	65.322,62	0,50
TrueBlue Inc. Registered Shares o.N.	US89785X1019	STK	3.081	USD	21,910	60.919,33	0,47
TTM Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US87305R1095	STK	5.300	USD	14,390	68.826,82	0,53
Village Super Market, Inc. Registered Shares DL oN	US9271074091	STK	3.000	USD	22,260	60.265,32	0,46
Wabash National Corp. Registered Shares DL -,01	US9295661071	STK	4.700	USD	11,600	49.201,34	0,38
Waddell & Reed Financial Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US9300591008	STK	4.430	USD	15,980	63.885,39	0,49
Warrior Met Coal Inc. Registered Shares DL -,01	US93627C1018	STK	3.484	USD	18,860	59.298,11	0,45
Xperi Corp. Registered Shares DL -,001	US98421B1008	STK	3.838	USD	16,090	55.729,10	0,43
Alviva Holdings Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000227484	STK	76.301	ZAR	14,150	64.972,78	0,50
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	10.001	ZAR	93,400	56.212,78	0,43
Lewis Group Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000058236	STK	33.671	ZAR	29,750	60.282,01	0,46
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000009932	STK	7.853	ZAR	129,780	61.332,14	0,47



## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>429.190,51</b>	<b>3,28</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>429.190,51</b>	<b>3,28</b>
Central Asia Metals PLC Registered Shares DL -,01	GB00B67KBV28	STK	27.272	GBP	2,025	65.705,89	0,50
Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB0005359004	STK	13.802	GBP	5,000	82.105,89	0,63
Tremor International Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011320343	STK	36.391	GBP	2,020	87.459,63	0,67
Vertu Motors PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1GK4645	STK	141.242	GBP	0,364	61.168,46	0,47
Oil Refineries Ltd. Registered Shares IS 1	IL0025902482	STK	154.904	ILS	1,523	61.749,15	0,47
Sawada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160790006	STK	8.900	JPY	958,000	71.001,49	0,54
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>1.211.385,82</b>	<b>9,27</b>
WisdomTree E.Mkts SC Div.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BQZJBM26	ANT	82.075	USD	16,355	1.211.385,82	9,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>12.971.920,71</b>	<b>99,23</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>115.891,81</b>	<b>0,89</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>115.891,81</b>	<b>0,89</b>
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg							
Guthaben in Fondswährung							
			115.891,81	EUR		115.891,81	0,89
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>8.150,51</b>	<b>0,06</b>
Dividendenansprüche							
			8.150,51	EUR		8.150,51	0,06

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-22.786,90</b>	<b>-0,17</b>
Verwaltungsvergütung			-6.889,30	EUR		-6.889,30	-0,05
Verwahrstellenvergütung			-845,58	EUR		-845,58	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.100,00	EUR		-3.100,00	-0,02
Taxe d'abonnement			-1.715,58	EUR		-1.715,58	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-10.236,44	EUR		-10.236,44	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>13.073.176,13</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I</b>							
Aktienwert				EUR		89,77	
Ausgabepreis				EUR		94,26	
Rücknahmepreis				EUR		89,77	
Aktien im Umlauf				STK		43.466,673	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R</b>							
Aktienwert				EUR		79,77	
Ausgabepreis				EUR		83,76	
Rücknahmepreis				EUR		79,77	
Aktien im Umlauf				STK		25.894,000	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		80,64	
Ausgabepreis				EUR		84,67	
Rücknahmepreis				EUR		80,64	
Aktien im Umlauf				STK		88.114,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 16.870.057,91</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -411.749,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR -4.520.139,18
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	75.523,39	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-4.595.662,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 140.897,13
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 994.109,27
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 13.073.176,13</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2017 *)	Stück	16.443,673	EUR	1.658.368,88	EUR	100,85
31.07.2018	Stück	16.443,673	EUR	1.753.186,26	EUR	106,62
31.07.2019	Stück	43.466,673	EUR	3.753.675,61	EUR	86,36
31.01.2020	Stück	43.466,673	EUR	3.902.015,56	EUR	89,77

\*) Auflegedatum 30.12.2016

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	43.466,673
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>43.466,673</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018 *)	Stück	25,000	EUR	2.377,60	EUR	95,10
31.07.2019	Stück	25.808,000	EUR	1.971.575,10	EUR	76,39
31.01.2020	Stück	25.894,000	EUR	2.065.504,97	EUR	79,77

\*) Auflagedatum 28.12.2017

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.808,000
Ausgegebene Aktien	86,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>25.894,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.07.2018 *)	Stück 100,000	EUR 9.559,63	EUR 95,60
31.07.2019	Stück 143.579,000	EUR 11.144.807,20	EUR 77,62
31.01.2020	Stück 88.114,000	EUR 7.105.655,61	EUR 80,64

\*) Auflagedatum 28.12.2017

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	143.579,000
Ausgegebene Aktien	890,000
Zurückgenommene Aktien	-56.355,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>88.114,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensübersicht zum 31.01.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.150.003,03</b>	<b>100,38</b>
1. Aktien	9.145.664,08	100,34
2. Sonstige Vermögensgegenstände	4.338,95	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.927,38</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.115.075,65</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.145.664,08</b>	<b>100,34</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>9.145.664,08</b>	<b>100,34</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>9.145.664,08</b>	<b>100,34</b>
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	2.460	CHF	39,470	90.863,00	1,00
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	8.841	CHF	12,215	101.060,09	1,11
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	9.685	CHF	12,000	108.759,12	1,19
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	8.290	DKK	112,900	125.246,36	1,37
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	3.482	DKK	256,800	119.657,64	1,31
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	5.990	DKK	146,800	117.671,02	1,29
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	6.910	EUR	15,720	108.625,20	1,19
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	3.035	EUR	30,030	91.141,05	1,00
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	25.958	EUR	3,669	95.239,90	1,04
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.874	EUR	35,560	102.199,44	1,12
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	1.100	EUR	83,020	91.322,00	1,00
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	1.382	EUR	75,140	103.843,48	1,14
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	22.078	EUR	4,669	103.071,14	1,13
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	1.524	EUR	73,050	111.328,20	1,22
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	2.075	EUR	48,045	99.693,38	1,09
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	9.817	EUR	8,996	88.313,73	0,97
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	2.887	EUR	20,260	58.490,62	0,64
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	5.911	EUR	16,270	96.171,97	1,06
Continental AG	DE0005439004	STK	903	EUR	102,940	92.954,82	1,02
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	2.523	EUR	38,150	96.252,45	1,06
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	8.461	EUR	12,230	103.478,03	1,14
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	6.241	EUR	13,830	86.313,03	0,95
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	7.743	EUR	12,658	98.010,89	1,08
Eramet S.A. Actions Port. EO 3,05	FR0000131757	STK	2.638	EUR	38,130	100.586,94	1,10
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	3.065	EUR	33,160	101.635,40	1,12
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	2.243	EUR	43,170	96.830,31	1,06
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	5.131	EUR	20,040	102.825,24	1,13
Groupe Open S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004050300	STK	9.977	EUR	12,200	121.719,40	1,34
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	1.577	EUR	61,280	96.638,56	1,06
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	2.457	EUR	42,800	105.159,60	1,15
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	10.094	EUR	9,825	99.173,55	1,09
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,50	ES0177542018	STK	15.996	EUR	6,756	108.068,98	1,19
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	44.529	EUR	2,246	99.989,87	1,10
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	3.615	EUR	27,300	98.689,50	1,08



## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	ES0152503035	STK	18.408	EUR	4,951	91.138,01	1,00
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK	10.565	EUR	9,012	95.211,78	1,04
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	28.061	EUR	3,823	107.277,20	1,18
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	16.155	EUR	7,125	115.104,38	1,26
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.067	EUR	44,990	92.994,33	1,02
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	FR0000121501	STK	5.022	EUR	18,610	93.459,42	1,03
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	2.654	EUR	40,030	106.239,62	1,17
Quadiant S.A.S. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	5.137	EUR	21,720	111.575,64	1,22
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	4.859	EUR	20,600	100.095,40	1,10
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	2.524	EUR	35,245	88.958,38	0,98
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	7.290	EUR	12,465	90.869,85	1,00
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	4.075	EUR	23,750	96.781,25	1,06
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	5.505	EUR	15,200	83.676,00	0,92
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	10.371	EUR	9,048	93.836,81	1,03
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	3.782	EUR	30,120	113.913,84	1,25
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	1.710	EUR	60,950	104.224,50	1,14
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	3.590	EUR	29,225	104.917,75	1,15
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	191.430	EUR	0,487	93.188,12	1,02
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	3.976	EUR	29,480	117.212,48	1,29
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	2.214	EUR	44,145	97.737,03	1,07
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	8.319	EUR	12,082	100.510,16	1,10
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	220	EUR	162,380	35.723,60	0,39
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	4.180	EUR	25,620	107.091,60	1,17
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	4.246	GBP	19,856	100.307,65	1,10
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	22.122	GBP	3,984	104.859,07	1,15
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	14.992	GBP	5,888	105.024,27	1,15
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	51.908	GBP	1,680	103.754,24	1,14
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	1.947	GBP	39,850	92.311,66	1,01
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	18.945	GBP	4,567	102.940,89	1,13
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	2.971	GBP	33,575	118.680,93	1,30
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	46.301	GBP	1,609	88.646,72	0,97
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	110.284	GBP	0,848	111.320,58	1,22
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	70.622	GBP	1,356	113.936,27	1,25
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	61.958	GBP	1,391	102.538,46	1,12
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	40.480	GBP	2,225	107.160,02	1,18
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	4.837	GBP	19,508	112.266,74	1,23
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	12.973	GBP	6,570	101.407,03	1,11
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	142.611	GBP	0,568	96.357,87	1,06
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	43.089	GBP	1,760	90.228,01	0,99
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	8.093	GBP	10,252	98.714,38	1,08

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	11.986	GBP	7,950	113.371,45	1,24
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZYZ77	STK	40.646	GBP	1,982	95.848,15	1,05
Saga PLC Registered Shares LS -,01	GB00BLT1Y088	STK	180.620	GBP	0,418	89.869,46	0,99
Sainsbury PLC, J. Registered Shs LS -,28571428	GB00B019KW72	STK	40.044	GBP	2,024	96.429,57	1,06
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	36.360	GBP	2,151	93.052,18	1,02
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	9.188	GBP	9,450	103.303,51	1,13
DNO ASA Navne-Aksjer A NK -,25	NO0003921009	STK	103.380	NOK	9,224	93.363,47	1,02
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	6.327	NOK	167,150	103.544,10	1,14
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	7.588	PLN	64,000	112.987,60	1,24
Famur S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,01	PLFAMUR00012	STK	113.923	PLN	3,185	84.419,80	0,93
Betsson AB Namn-Aktier B o.N.	SE0012454379	STK	25.615	SEK	41,320	99.095,73	1,09
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	19.785	SEK	49,030	90.823,50	1,00
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	13.441	SEK	95,240	119.853,65	1,31
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227	STK	6.034	SEK	176,700	99.825,65	1,10
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	33.636	SEK	29,680	93.469,20	1,03
Tethys Oil AB Namn-Aktier AK SK -,0417	SE0012455202	STK	14.661	SEK	80,350	110.293,46	1,21
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	9.204	USD	16,000	132.897,75	1,46
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.145.664,08</b>	<b>100,34</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>4.338,95</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche			4.338,95	EUR		4.338,95	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-17.659,09</b>	<b>-0,19</b>
Kredite bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG, Niederlassung Luxemburg							
EUR - Kredite			-17.659,09	EUR		-17.659,09	-0,19

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2020	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-17.268,29</b>	<b>-0,19</b>
Verwaltungsvergütung			-2.785,50	EUR		-2.785,50	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-845,58	EUR		-845,58	-0,01
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-2.800,00	EUR		-2.800,00	-0,03
Taxe d'abonnement			-1.593,13	EUR		-1.593,13	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-9.244,08	EUR		-9.244,08	-0,10
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.115.075,65</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R</b>							
Aktienwert				EUR		75,51	
Ausgabepreis				EUR		79,29	
Rücknahmepreis				EUR		75,51	
Aktien im Umlauf				STK		25,000	
<b>LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		92,64	
Ausgabepreis				EUR		97,27	
Rücknahmepreis				EUR		92,64	
Aktien im Umlauf				STK		98.372,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>			<b>2019/2020</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 7.239.901,46</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -331.752,80
2. Zwischenausschüttungen			EUR 0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR 1.600.736,69
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.611.616,79	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-10.880,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -27.256,20
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR 633.446,50
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR 9.115.075,65</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018 *)	Stück	25,000	EUR	2.441,46	EUR	97,66
31.07.2019	Stück	25,000	EUR	1.945,51	EUR	77,82
31.01.2020	Stück	25,000	EUR	1.887,64	EUR	75,51

\*) Auflegedatum 28.12.2017

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>25,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.08.2017 *)	Stück	16.380,000	EUR	1.670.135,84	EUR	101,96
31.07.2018	Stück	54.698,000	EUR	5.931.930,44	EUR	108,45
31.07.2019	Stück	81.433,000	EUR	7.237.955,95	EUR	88,88
31.01.2020	Stück	98.372,000	EUR	9.113.188,01	EUR	92,64

\*) Auflegedatum 29.12.2016

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.433,000
Ausgegebene Aktien	17.049,000
Zurückgenommene Aktien	-110,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>98.372,000</b>