

LINGOHR

**Jahresbericht
zum 31. Juli 2021**

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 - 6
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und des Portfoliomanagers	6
Bericht des Portfoliomanagers	7 - 9
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	10 - 15
Konsolidierte Vermögensaufstellung	16
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	18
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	
Vermögensübersicht	19
Vermögensaufstellung	19 - 29
Ertrags- und Aufwandsrechnung	30
Entwicklung des Fondsvermögens	31
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	32 - 35
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	
Vermögensübersicht	36
Vermögensaufstellung	37 - 41
Ertrags- und Aufwandsrechnung	42
Entwicklung des Fondsvermögens	43
Vergleichende Übersicht seit Auflegung/ über die letzten drei Geschäftsjahre	44 - 46
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	
Vermögensübersicht	47
Vermögensaufstellung	48 - 51
Ertrags- und Aufwandsrechnung	52
Entwicklung des Fondsvermögens	53
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	54 - 55
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	56 - 58

Organisationsstruktur

Gesellschaft

LINGOHR
R.C.S. Lux B141.002
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Steffen Ulshöfer
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 B75.014
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

Vorsitzender des Vorstands

Sean O'Driscoll (bis 31. Juli 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Sofia Harrschar (ab 1. September 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Mitglieder des Vorstands

Stefan Rockel (bis 31. Dezember 2020)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

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

Ludmila Careri (ab 17. Mai 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Martin Groos (ab 17. Mai 2021)
Geschäftsführer der
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

Verwahrstelle, Zahlstelle, Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Portfoliomanager

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

Cabinet de révision agréé

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Jahresbericht 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 2020 bis zum 31. Juli 2021.

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.

Die Anteilklasse LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R (LU1479103639) wurde zum 27. August 2020 liquidiert.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die aktuellen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus analysiert und ist zufrieden, dass die Pläne der beauftragten Dienstleister zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes die laufenden operativen Risiken berücksichtigen und sicherstellen, dass die Aktivitäten des Fonds nicht gestört werden. Bitte beachten Sie den Abschnitt zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Am 11. März 2020 hat die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 als Pandemie erklärt. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen zu dem tatsächlichen Wert bei einem heutigen Verkauf der Investments führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikanten Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene streng monitoren insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

Zum 31. Juli 2021 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	3.112.254,49	45,67*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	LU1479102409	884.066,79	44,55*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	LU1479102664	2.600.628,35	46,04*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	LU1479102821	372.674,32	52,35*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	LU1479103126	1.819.562,03	51,34*
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	LU1479103472	8.731.273,92	52,67*
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R (bis 27. August 2020)	LU1479103639	1.411,13	6,69
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	LU1479103803	3.351.165,56	48,43*

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

per Ex-Tag 7. Dezember 2020 und Valuta 9. Dezember 2020

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	3,5375 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	0,3342 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	1,5416 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	1,4021 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	0,6441 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	1,4804 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	0,7190 EUR pro Anteil

LINGOHR

Derivateexposition (ungeprüft)

Aus der folgenden Tabelle kann das Exposure für die Derivate zum 31. Juli 2021 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 2020 bis zum 31. Juli 2021 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. Juli 2021:

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	99,32	138,52	111,75
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	75,42	107,15	88,25
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	124,83	157,65	142,36

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	100,19
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	100,09
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	100,37

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2021) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	13,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	11,50 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,10 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	125,54 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,40 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	2,40 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 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 2020) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	2,93 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	2,91 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,02 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	21 Vollzeitäquivalent

Bericht des Portfoliomanagers

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Fondsprofil:

Der LINGOHR GLOBAL EQUITY ist ein global anlegender und aktiv verwalteter Aktienfonds. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten und systematischen Investmentansatz. Die Grundlage bildet dabei der proprietäre Aktienaushwahlprozess (CHICCO). Der Prozess kombiniert ein quantitatives Aktienscreening mit anschließender, fundamentaler Beurteilung aller Kaufkandidaten. Die Auswahl der weltweit attraktivsten Unternehmen steht im Fokus des Fonds. Die Länderallokation ergibt sich ausschließlich aus der relativen Attraktivität der einzelnen Unternehmen. Zielsetzung der Investmentstrategie ist die Erwirtschaftung eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses.

Rückblick:

Der Fonds erzielte in der Berichtsperiode bis zum Stichtag 31. Juli 2021 eine absolute Wertentwicklung von 45,7% (in EUR). Der Vergleichsindex MSCI Europe Net (MSCI Europe Index mit wiederangelegten Dividenden nach Abzug von Quellensteuern) stieg im gleichen Zeitraum um 32,8% (in EUR). Die aktive Rendite des Fonds betrug 9,7%. Diese aktive Rendite setzt sich aus einem Länderallokationsbeitrag von -2,7%, einem Aktienselektionsbeitrag von 13,4% sowie einem Währungsbeitrag von -0,5% zusammen.

Der Berichtszeitraum war erneut dominiert durch die Auswirkungen der Covid-Pandemie.

Im dritten Quartal 2020 konnten die globalen Aktienmärkte zulegen. Enorme fiskalpolitische Unterstützungsmaßnahmen wie die lockere Geldpolitik der US-Notenbank (FED) sowie die Verabschiedung eines 750 Mrd. Euro schweren Corona-Hilfspakets durch die EU trugen maßgeblich zur Erholung bei. Zusätzlich verbesserten sich zahlreiche Wirtschaftsindikatoren wie z.B. die Arbeitslosenquote oder die Einzelhandelsumsätze.

Im vierten Quartal setzten die Aktienmärkte zu einem Jahresendspurt an, nachdem die Ergebnisse der US-Präsidentenwahl bekannt wurden und fast gleichzeitig die Nachricht über die erfolgreiche Freigabe eines ersten, effektiven Impfstoffs gegen Covid-19 verkündet wurde. Die Hoffnung auf eine Normalisierung der Wirtschaft löste insbesondere bei Value-Aktien, die mehrheitlich im zyklischen Segment beheimatet sind, eine langersehnte Aufholjagd aus. Die lockere Geldpolitik der USA und der EU wurde weiter beibehalten. In den USA beschloss man ein weiteres Stimuluspaket in Höhe von 900 Mrd. USD und in der EU ein Finanzpaket von 1,8 Billionen Euro.

Im ersten Quartal 2021 setzte sich die positive Aktienmarktentwicklung nahtlos fort. Viele Börsenbarometer erreichten neue Höchststände. Eine gute Berichtssaison insbesondere auch für Value-Unternehmen untermauerte die globale wirtschaftliche Erholung. Die Aussicht auf ein erneutes billionenschweres US-Infrastrukturprogramm führte zu deutlichem Rückenwind an den Märkten. In diesem Marktumfeld entwickelten sich Value-Unternehmen besonders gut.

Im zweiten Quartal 2021 sorgte die verhaltene Rhetorik der US-Notenbank zu einer Unterbrechung der seit November 2020 währenden Value Rallye. Bis dato hatte die FED einen ersten Zinsschritt im ersten Quartal 2024 in Aussicht gestellt. Dieser Zeitpunkt wurde nun in die zweite Jahreshälfte 2023 vorgezogen. Es setzte eine temporäre Rotation hin zu Wachstums- und Qualitätsstrategien ein. Zu den Sektoren mit der besten Performance gehörten defensive Bereiche wie Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Immobilien, die im ersten Quartal zurückgeblieben waren, da sich die Anleger auf konjunktursensitivere Bereiche des Marktes konzentrierten. Technologie und zyklische Werte gehörten jedoch auch zu den Top-Gewinnern und führen insgesamt zu einer positiven Marktentwicklung.

Fazit:

Die im vierten Quartal 2020 begonnene Value-Rally hat bisher nur einen geringen Teil der Bewertungsdifferenzen zu anderen Investmentstilen aufgeholt. Der Bewertungsabschlag des Portfolios gegenüber der Benchmark ist weitehrhin hoch attraktiv, da der Anstieg der Gewinnsschätzungen für Value-Titel mit der Kurserholung mehr als Schritt halten konnte. Auch die Outperformance unseres Segments nach einer langen Phase des Gegenwinds ist historisch eher im Mittelmaß. Das Portfolio ist für die wirtschaftliche Erholung gut positioniert und wir werden weiterhin diszipliniert an unserer Anlagestrategie festhalten.

Portfolioaktivitäten:

Zum Stichtag des Berichtszeitraums war der Fonds mit 342 Aktien in den globalen Aktienmärkten investiert. Folgende Schwerpunkte in der Sektorengewichtung ergeben sich aus der bottom-up Aktienaushwahl: Finanzwesen 21,7%, Nicht-Basiskonsumgüter 14,4%, Industrie 12,5% und Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 12,4%. Zum Stichtag hält der Fonds eine Kassenquote von 0,4%. Eine Dividendenrendite von 2,9%, ein Kurs-Buchwertverhältnis von 1,1 und ein normalisiertes Kursgewinnverhältnis von 11,6 unterstreichen die wertorientierte Aktienaushwahl.

Bericht des Portfoliomanagers

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Fondsprofil:

Der LINGOHR GLOBAL SMALL CAP ist ein global anlegender und aktiv verwalteter Aktienfonds. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten und systematischen Investmentansatz. Der Fonds investiert weltweit in kleine und mittelgroße Unternehmen (sog. Small Caps). Die Grundlage bildet dabei der proprietäre Aktienauswahlprozess (CHICCO). Der Prozess kombiniert ein quantitatives Aktienscreening mit anschließender, fundamentaler Beurteilung aller Kaufkandidaten. Die Auswahl der weltweit attraktivsten „mittelständischen“ Unternehmen steht im Fokus des Fonds. Die Länderallokation ergibt sich ausschließlich aus der relativen Attraktivität der einzelnen Unternehmen. Zielsetzung der Investmentstrategie ist die Erwirtschaftung eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses.

Rückblick:

Der Fonds erzielte in der Berichtsperiode bis zum Stichtag 31. Juli 2021 eine absolute Wertentwicklung von 52,35% (in EUR). Der Vergleichsindex MSCI ACWI Small Cap Net (MSCI Alle-Länder-Index kleiner Unternehmen mit wiederangelegten Dividenden nach Abzug von Quellensteuern) stieg im gleichen Zeitraum um 46,0% (in EUR). Die aktive Rendite des Fonds betrug 4,4%. Diese aktive Rendite setzt sich aus einem Länderallokationsbeitrag von -5,3%, einem Aktienselektionsbeitrag von 10,7% sowie einem Währungsbeitrag von -0,4% zusammen.

Der Berichtszeitraum war erneut dominiert durch die Auswirkungen der Covid-Pandemie.

Im dritten Quartal 2020 konnten die globalen Aktienmärkte zulegen. Enorme fiskalpolitische Unterstützungsmaßnahmen wie die lockere Geldpolitik der US-Notenbank (FED) sowie die Verabschiedung eines 750 Mrd. Euro schweren Corona-Hilfspakets durch die EU trugen maßgeblich zur Erholung bei. Zusätzlich verbesserten sich zahlreiche Wirtschaftsindikatoren wie z.B. die Arbeitslosenquote oder die Einzelhandelsumsätze.

Im vierten Quartal setzten die Aktienmärkte zu einem Jahresendspurt an, nachdem die Ergebnisse der US-Präsidentenwahl bekannt wurden und fast gleichzeitig die Nachricht über die erfolgreiche Freigabe eines ersten, effektiven Impfstoffs gegen Covid-19 verkündet wurde. Die Hoffnung auf eine Normalisierung der Wirtschaft löste insbesondere bei Value-Aktien, die mehrheitlich im zyklischen Segment beheimatet sind, und Nebenwerten, eine langersehnte Aufholjagd aus. Die lockere Geldpolitik der USA und der EU wurde weiter beibehalten. In den USA beschloss man ein weiteres Stimuluspaket in Höhe von 900 Mrd. USD und in der EU ein Finanzpaket von 1,8 Billionen Euro.

Im ersten Quartal 2021 setzte sich die positive Aktienmarktentwicklung nahtlos fort. Viele Börsenbarometer erreichten neue Höchststände. Eine gute Berichtssaison insbesondere auch für Value-Unternehmen untermauerte die globale wirtschaftliche Erholung. Die Aussicht auf ein erneutes billionenschweres US-Infrastrukturprogramm führte zu deutlichem Rückenwind an den Märkten. In diesem Marktumfeld entwickelten sich Value-Unternehmen besonders gut.

Im zweiten Quartal 2021 sorgte die verhaltene Rhetorik der US-Notenbank zu einer Unterbrechung der seit November 2020 währenden Value Rallye. Bis dato hatte die FED einen ersten Zinsschritt im ersten Quartal 2024 in Aussicht gestellt. Dieser Zeitpunkt wurde nun in die zweite Jahreshälfte 2023 vorgezogen. Es setzte eine temporäre Rotation hin zu Wachstums- und Qualitätsstrategien ein. Zu den Sektoren mit der besten Performance gehörten defensive Bereiche wie Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Immobilien, die im ersten Quartal zurückgeblieben waren, da sich die Anleger auf konjunktursensitivere Bereiche des Marktes konzentrierten. Technologie und zyklische Werte gehörten jedoch auch zu den Top-Gewinnern und führen insgesamt zu einer positiven Marktentwicklung.

Fazit:

Die im vierten Quartal 2020 begonnene Value-Rally hat bisher nur einen geringen Teil der Bewertungsdifferenzen zu anderen Investmentstilen aufgeholt. Der Bewertungsabschlag des Portfolios gegenüber der Benchmark ist weitehrhin hoch attraktiv, da der Anstieg der Gewinnschätzungen für Value-Titel mit der Kurserholung mehr als Schritt halten konnte. Auch die Outperformance unseres Segments nach einer langen Phase des Gegenwinds ist historisch eher im Mittelmaß. Das Portfolio ist für die wirtschaftliche Erholung gut positioniert und wir werden weiterhin diszipliniert an unserer Anlagestrategie festhalten.

Portfolioaktivitäten:

Zum Stichtag des Berichtszeitraums war der Fonds mit 174 Aktien in den globalen Aktienmärkten investiert. Folgende Schwerpunkte in der Sektorengewichtung ergeben sich aus der bottom-up Aktienauswahl:

Industrie 18,2%, Finanzwesen 17,5%, Nicht-Basiskonsumgüter 14,17%, und Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 9,9%. Zum Stichtag hält der Fonds eine Kassenquote von 0,7%. Eine Dividendenrendite von 2,9%, ein Kurs-Buchwertverhältnis von 1,0 und ein normalisiertes Kursgewinnverhältnis von 10,0 unterstreichen die wertorientierte Aktienauswahl.

Bericht des Portfoliomanagers

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Fondsprofil:

Der LINGOHR EUROPE EQUITY ist ein aktiv verwalteter europäischer Aktienfonds. Der Fonds verfolgt einen wertorientierten und systematischen Investmentansatz. Die Grundlage bildet dabei der proprietäre Aktienaushwahlprozess (CHICCO). Der Prozess kombiniert ein quantitatives Aktienscreening mit anschließender, fundamentaler Beurteilung aller Kaufkandidaten. Die Auswahl der attraktivsten europäischen Unternehmen steht im Fokus des Fonds. Die Länderallokation ergibt sich ausschließlich aus der relativen Attraktivität der einzelnen Unternehmen. Zielsetzung der Investmentstrategie ist die Erwirtschaftung eines überdurchschnittlichen Wertzuwachses.

Rückblick:

Der Fonds erzielte in der Berichtsperiode bis zum Stichtag 31. Juli 2021 eine absolute Wertentwicklung von 48,4% (in EUR). Der Vergleichsindex MSCI Europe Net (MSCI Europe Index mit wiederangelegten Dividenden nach Abzug von Quellensteuern) stieg im gleichen Zeitraum um 32,1% (in EUR). Die aktive Rendite des Fonds betrug 12,3%. Diese aktive Rendite setzt sich aus einem Länderallokationsbeitrag von -0,1%, einem Aktienselektionsbeitrag von 12,2% sowie einem Währungsbeitrag von -0,21% zusammen.

Der Berichtszeitraum war erneut dominiert durch die Auswirkungen der Covid-Pandemie.

Im dritten Quartal 2020 konnten die globalen Aktienmärkte zulegen. Enorme fiskalpolitische Unterstützungsmaßnahmen wie die lockere Geldpolitik der US-Notenbank (FED) sowie die Verabschiedung eines 750 Mrd. Euro schweren Corona-Hilfspakets durch die EU trugen maßgeblich zur Erholung bei. Zusätzlich verbesserten sich zahlreiche Wirtschaftsindikatoren wie z.B. die Arbeitslosenquote oder die Einzelhandelsumsätze.

Im vierten Quartal setzten die Aktienmärkte zu einem Jahresendspurt an, nachdem die Ergebnisse der US-Präsidentenwahl bekannt wurden und fast gleichzeitig die Nachricht über die erfolgreiche Freigabe eines ersten, effektiven Impfstoffs gegen Covid-19 verkündet wurde. Die Hoffnung auf eine Normalisierung der Wirtschaft löste insbesondere bei Value-Aktien, die mehrheitlich im zyklischen Segment beheimatet sind, eine langersehnte Aufholjagd aus. Die lockere Geldpolitik der USA und der EU wurde weiter beibehalten. In den USA beschloss man ein weiteres Stimuluspaket in Höhe von 900 Mrd. USD und in der EU ein Finanzpaket von 1,8 Billionen Euro.

Im ersten Quartal 2021 setzte sich die positive Aktienmarktentwicklung nahtlos fort. Viele Börsenbarometer erreichten neue Höchststände. Eine gute Berichtssaison insbesondere auch für Value-Unternehmen untermauerte die globale wirtschaftliche Erholung. Die Aussicht auf ein erneutes billionenschweres US-Infrastrukturprogramm führte zu deutlichem Rückenwind an den Märkten. In diesem Marktumfeld entwickelten sich Value-Unternehmen besonders gut.

Im zweiten Quartal 2021 sorgte die verhaltene Rhetorik der US-Notenbank zu einer Unterbrechung der seit November 2020 währenden Value Rallye. Bis dato hatte die FED einen ersten Zinsschritt im ersten Quartal 2024 in Aussicht gestellt. Dieser Zeitpunkt wurde nun in die zweite Jahreshälfte 2023 vorgezogen. Es setzte eine temporäre Rotation hin zu Wachstums- und Qualitätsstrategien ein. Zu den Sektoren mit der besten Performance gehörten defensive Bereiche wie Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Immobilien, die im ersten Quartal zurückgeblieben waren, da sich die Anleger auf konjunktursensitivere Bereiche des Marktes konzentrierten. Technologie und zyklische Werte gehörten jedoch auch zu den Top-Gewinnern und führen insgesamt zu einer positiven Marktentwicklung.

Fazit:

Die im vierten Quartal 2020 begonnene Value-Rally hat bisher nur einen geringen Teil der Bewertungsdifferenzen zu anderen Investmentstilen aufgeholt. Der Bewertungsabschlag des Portfolios gegenüber der Benchmark ist weitehrhin hoch attraktiv, da der Anstieg der Gewinnschätzungen für Value-Titel mit der Kurserholung mehr als Schritt halten konnte. Auch die Outperformance unseres Segments nach einer langen Phase des Gegenwinds ist historisch eher im Mittelmaß. Das Portfolio ist für die wirtschaftliche Erholung gut positioniert und wir werden weiterhin diszipliniert an unserer Anlagestrategie festhalten.

Portfolioaktivitäten:

Zum Stichtag des Berichtszeitraums war der Fonds mit 91 Aktien in den europäischen Aktienmärkten investiert. Folgende Schwerpunkte in der Sektorengewichtung ergeben sich aus der bottom-up Aktienaushwahl: Finanzwesen 23,6%, Industrie 14,7%, Nicht-Basiskonsumgüter 13,4%, und Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe 11,3%. Zum Stichtag hält der Fonds eine Kassenquote von 0,2%. Eine Dividendenrendite von 2,9%, ein Kurs-Buchwertverhältnis von 1,2 und ein normalisiertes Kursgewinnverhältnis von 12,6 unterstreichen die wertorientierte Aktienaushwahl.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021

Allgemeines

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.

Der Gesellschaftssitz befindet sich in der Gemeinde Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. August und endet am 31. Juli des darauffolgenden Jahres.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung entsprechend Teil I des Gesetzes von 2010 mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021

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;
- 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. Juli 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs	Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6128	EUR - MXN	23,5449
EUR - BRL	6,1018	EUR - MYR	5,0013
EUR - CAD	1,4800	EUR - NOK	10,4744
EUR - CHF	1,0744	EUR - PHP	59,2494
EUR - DKK	7,4383	EUR - PLN	4,5645
EUR - GBP	0,8527	EUR - SEK	10,2018
EUR - HKD	9,2141	EUR - SGD	1,6052
EUR - HUF	357,5900	EUR - THB	38,9665
EUR - IDR	17.145,2220	EUR - TRY	9,9800
EUR - ILS	3,8251	EUR - USD	1,1857
EUR - JPY	130,1069	EUR - ZAR	17,3411

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021

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 27. August 2020)	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 125,00 je Anteilklasse pro Monat.

Transaktionskosten

Für den am 31. Juli 2021 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	89.970,46
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	79.516,02
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	33.464,75

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. Juli 2021

Häufigkeit der Portfoliumschichtung (Portfolio Turnover Rate/PTR)

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021:

Teilfonds	PTR in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	196,24
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	230,01
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	166,90

Die ermittelte absolute Zahl der Häufigkeit der Portfoliumschichtung (PTR) stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapieran- und -verkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Ongoing Charges

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021:

Aktienklasse	Ongoing Charges in % (inklusive Zielfondskosten)	Ongoing Charges in % (exklusive Zielfondskosten)
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	1,37	1,34
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	2,20	2,17
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	1,09	1,06
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	1,12	1,02
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	1,86	1,76
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	0,88	0,78
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R (bis 27. August 2020)	1,89	1,89
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	1,11	1,11

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.

Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021

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), 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.

Verwaltungsvergütung für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Angaben zu den Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung der Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos 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 (ungeprüft)

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

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9).

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Pandemie durch den Coronavirus ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätspässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf Teilfondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt des Testats führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation des Fonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Hat es massive Mittelabflüsse gegeben?	Nein
Ist es zu Zahlungstörungen gekommen?	Nein

Zum 1. September 2021 wurde Sofia Harrschar in den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft berufen. Sie folgt auf Sean O'Driscoll, der die Verwaltungsgesellschaft zum 31. Juli 2021 verlassen hat.

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 31.07.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
Aktiva		
Wertpapiervermögen	20.769.306,13	99,51
Bankguthaben	120.797,83	0,58
Dividendenansprüche	37.997,33	0,18
Gesamtaktiva	20.928.101,29	100,27
Passiva		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-9.332,54	-0,04
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-7.401,60	-0,04
Rückstellungen für Prüfungskosten	-18.000,00	-0,09
Taxe d'abonnement	-758,73	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.982,98	-0,10
Gesamtpassiva	-56.475,85	-0,27
Fondsvermögen	20.871.625,44	100,00

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

LINGOHR

Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		608.975,32
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-815,79
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		6.162,78
- Sonstige Erträge	EUR		0,18
Summe der Erträge	EUR		614.322,49
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung	EUR		-97.430,06
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.955,71
- Depotgebühren	EUR		-14.126,75
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-19.880,58
- Taxe d'abonnement	EUR		-8.231,07
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-8.750,17
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-85.451,88
- Aufwandsausgleich	EUR		5.661,91
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-45.500,82
Summe der Aufwendungen	EUR		-284.665,14
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		329.657,35
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 3.282.361,62
- Wertpapiergeschäften	EUR	3.282.358,07	
- Devisen	EUR	3,54	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -4.076.718,39
- Wertpapiergeschäften	EUR	-4.076.673,06	
- Devisentermingeschäften	EUR	-0,92	
- Devisen	EUR	-44,41	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-794.356,77
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.369.855,99	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.534.201,17	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		7.904.057,16
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		7.439.357,74

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 839,67 EUR enthalten.

Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

2020/2021

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	15.063.386,95
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-250.346,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.143.893,51
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	908.860,86		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-2.052.754,37		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-236.878,87
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	7.439.357,74
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	20.871.625,44

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	6.616.259,83	100,29
1. Aktien	6.277.594,58	95,16
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	23.804,50	0,36
3. Investmentanteile	267.053,86	4,05
4. Bankguthaben	33.807,10	0,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.999,79	0,21
II. Verbindlichkeiten	-19.310,21	-0,29
III. Fondsvermögen	6.596.949,62	100,00

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

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		6.568.452,94	99,57
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		6.289.026,43	95,33
Aktien				EUR		6.265.221,93	94,97
Ansell Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANN9	STK	829	AUD	39,250	20.175,01	0,31
Aurizon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZJ1	STK	8.094	AUD	3,860	19.371,80	0,29
Beach Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BPT9	STK	26.520	AUD	1,200	19.732,14	0,30
Bluescope Steel Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BSL0	STK	1.642	AUD	24,190	24.627,96	0,37
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	11.267	AUD	2,970	20.748,38	0,31
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRBBASACNOR3	STK	2.300	BRL	31,630	11.922,55	0,18
Bco do Estado do R.G.do Sul SA Reg. Preferred Shs Class B oN	BRBRSRACNPB4	STK	6.009	BRL	12,340	12.152,33	0,18
Cia de Saneamento do Parana Registered Preferred Shs.o.N.	BRSAPRACNPR6	STK	15.200	BRL	3,960	9.864,63	0,15
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg. Preferred Shares RB 5	BRCMIGACNPR3	STK	6.132	BRL	11,940	11.999,74	0,18
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9	STK	9.500	BRL	6,120	9.528,34	0,14
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSBSPACNOR5	STK	1.600	BRL	35,460	9.298,24	0,14
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREQTLACNOR0	STK	3.100	BRL	24,200	12.294,73	0,19
Marfrig Global Foods S.A. Registered Shares o.N.	BRMRFGACNOR0	STK	4.000	BRL	19,610	12.855,22	0,19
Qualicorp Cons.E Corr.D.Segur. Registered Shares o.N.	BRQUALACNOR6	STK	2.100	BRL	25,750	8.862,14	0,13
TIM S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMSACNOR5	STK	5.200	BRL	11,320	9.646,99	0,15
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	300	CAD	123,530	25.039,86	0,38
BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shs oN	CA05577W2004	STK	323	CAD	104,530	22.812,97	0,35
Canfor Corp. Registered Shares o.N.	CA1375761048	STK	1.189	CAD	24,090	19.353,39	0,29
CGI Group Inc. Reg. Shs Class A (Sub. Vtg) o.N.	CA12532H1047	STK	300	CAD	113,490	23.004,73	0,35
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	1.607	CAD	22,750	24.702,20	0,37
Empire Co. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA2918434077	STK	796	CAD	40,970	22.035,22	0,33
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	437	CAD	69,020	20.379,55	0,31
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	259	CAD	104,600	18.305,00	0,28
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	1.103	CAD	24,120	17.975,92	0,27
Open Text Corp. Registered Shares o.N.	CA6837151068	STK	500	CAD	64,800	21.891,89	0,33
Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA69946Q1046	STK	1.390	CAD	20,500	19.253,38	0,29
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	1.124	CAD	28,480	21.629,41	0,33
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	371	CAD	89,490	22.432,97	0,34
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	357	CHF	54,280	18.036,08	0,27
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	2.860	CHF	9,106	24.239,72	0,37
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	423	CHF	53,100	20.905,90	0,32
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	1.545	CHF	14,940	21.483,90	0,33
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	988	DKK	189,250	25.137,33	0,38
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	529	DKK	304,600	21.662,66	0,33
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	763	EUR	25,040	19.105,52	0,29
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	254	EUR	134,000	34.036,00	0,52

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	555	EUR	52,800	29.304,00	0,44
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	894	EUR	29,375	26.261,25	0,40
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	536	EUR	34,650	18.572,40	0,28
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	472	EUR	40,320	19.031,04	0,29
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	1.070	EUR	21,720	23.240,40	0,35
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628	STK	2.518	EUR	8,304	20.909,47	0,32
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	6.835	EUR	3,088	21.103,06	0,32
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	453	EUR	47,960	21.725,88	0,33
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	248	EUR	83,880	20.802,24	0,32
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	388	EUR	51,450	19.962,60	0,30
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	576	EUR	32,490	18.714,24	0,28
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	2.436	EUR	9,465	23.056,74	0,35
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	4.010	EUR	4,046	16.224,46	0,25
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	1.220	EUR	18,170	22.167,40	0,34
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	908	EUR	25,120	22.808,96	0,35
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	415	EUR	60,250	25.003,75	0,38
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	277	EUR	75,280	20.852,56	0,32
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	227	EUR	85,940	19.508,38	0,30
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	1.934	EUR	9,176	17.746,38	0,27
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	438	EUR	37,630	16.481,94	0,25
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	329	EUR	66,540	21.891,66	0,33
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	4.344	EUR	4,120	17.897,28	0,27
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	1.714	EUR	14,490	24.835,86	0,38
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	291	EUR	74,780	21.760,98	0,33
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	224	EUR	85,480	19.147,52	0,29
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	269	EUR	66,880	17.990,72	0,27
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	1.941	EUR	10,846	21.052,09	0,32
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	8.186	EUR	1,973	16.146,89	0,24
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	302	EUR	90,100	27.210,20	0,41
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	2.636	EUR	6,636	17.492,50	0,27
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	11.423	EUR	1,737	19.841,75	0,30
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	452	EUR	45,520	20.575,04	0,31
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	2.033	EUR	11,170	22.708,61	0,34
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	390	EUR	53,220	20.755,80	0,31
Quadient S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	880	EUR	24,740	21.771,20	0,33
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	1.045	EUR	19,960	20.858,20	0,32
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.233	EUR	17,780	21.922,74	0,33
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	235	EUR	80,960	19.025,60	0,29
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	1.627	EUR	17,092	27.808,68	0,42
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	399	EUR	47,700	19.032,30	0,29
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	502	EUR	33,820	16.977,64	0,26
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	860	EUR	32,780	28.190,80	0,43

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	2.716	EUR	7,345	19.949,02	0,30
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	398	EUR	57,150	22.745,70	0,34
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	897	EUR	24,725	22.178,33	0,34
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	601	EUR	40,760	24.496,76	0,37
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	200	EUR	112,500	22.500,00	0,34
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	148	EUR	167,600	24.804,80	0,38
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	1.330	EUR	16,190	21.532,70	0,33
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	2.082	EUR	11,425	23.786,85	0,36
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	2.957	EUR	6,100	18.037,70	0,27
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	2.084	EUR	10,108	21.065,07	0,32
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	4.246	EUR	4,490	19.064,54	0,29
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	656	EUR	34,460	22.605,76	0,34
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	1.459	GBP	12,795	21.892,70	0,33
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (W1) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	3.715	GBP	5,800	25.269,15	0,38
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	4.408	GBP	3,873	20.021,33	0,30
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	6.727	GBP	2,559	20.188,10	0,31
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	2.280	GBP	7,036	18.813,28	0,29
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	528	GBP	32,820	20.322,46	0,31
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	811	GBP	23,240	22.103,48	0,34
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	5.545	GBP	2,892	18.806,31	0,29
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	12.258	GBP	1,292	18.573,16	0,28
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	3.666	GBP	4,808	20.670,96	0,31
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	1.286	GBP	14,178	21.382,56	0,32
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	5.853	GBP	3,236	22.208,73	0,34
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	13.439	GBP	1,122	17.683,31	0,27
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	11.156	GBP	1,980	25.898,09	0,39
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	STK	5.670	GBP	2,786	18.525,41	0,28
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	3.609	GBP	4,016	16.997,47	0,26
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK	3.949	GBP	4,840	22.414,87	0,34
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	2.832	GBP	6,440	21.388,62	0,32
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	1.767	GBP	9,300	19.271,84	0,29
Agile Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG011981035	STK	8.000	HKD	8,500	7.379,99	0,11
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43	STK	30.000	HKD	2,590	8.432,73	0,13
Asia Cement China Hldgs Corp. Registered Shares HD -,01	KYG0539C1069	STK	24.500	HKD	5,280	14.039,35	0,21
Ausnutria Dairy Corp. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG063181021	STK	26.000	HKD	7,360	20.768,17	0,31
BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001TJ4	STK	40.000	HKD	2,770	12.025,05	0,18
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	6.500	HKD	25,000	17.636,01	0,27
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	35.000	HKD	2,700	10.256,02	0,16
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	52.000	HKD	2,450	13.826,64	0,21
China CITIC Bank Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Q4	STK	25.000	HKD	3,480	9.442,05	0,14
China Cmncnts Srvc Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	28.000	HKD	3,330	10.119,27	0,15
China Everbright Bank Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001QW3	STK	28.000	HKD	2,650	8.052,88	0,12

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
China Everbright Envi.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.	HK0257001336	STK	24.000	HKD	4,210	10.965,80	0,17
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	9.500	HKD	10,300	10.619,59	0,16
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	6.000	HKD	15,760	10.262,53	0,16
China Natl Build. Mat. Co. Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002N9	STK	10.000	HKD	8,400	9.116,46	0,14
China Oriental Group Co. Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2108V1019	STK	70.000	HKD	2,490	18.916,66	0,29
China Ov.Land & Inv. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0688002218	STK	6.000	HKD	16,300	10.614,17	0,16
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	26.000	HKD	3,560	10.045,47	0,15
China Railway Group Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000007Z2	STK	24.000	HKD	3,600	9.376,93	0,14
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0	STK	6.500	HKD	14,700	10.369,98	0,16
Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000X44	STK	30.000	HKD	2,900	9.442,05	0,14
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	18.000	HKD	7,510	14.670,99	0,22
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375	STK	15.000	HKD	8,400	13.674,69	0,21
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	4.000	HKD	52,950	22.986,51	0,35
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	27.500	HKD	6,180	18.444,56	0,28
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259	STK	11.000	HKD	7,700	9.192,43	0,14
Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	HK0000077468	STK	13.000	HKD	8,290	11.696,20	0,18
Guangzhou R&F Proper. Co. Ltd. Reg.Consolidated Shs H YC -,25	CNE100000569	STK	8.800	HKD	6,810	6.503,95	0,10
Health & Happiness (H&H) Int. Registered Shares HD -,01	KYG4387E1070	STK	6.500	HKD	27,900	19.681,79	0,30
IGG Inc. Registered Shares DL -,0000025	KYG6771K1022	STK	18.000	HKD	8,820	17.230,11	0,26
Kaisa Group Holding Ltd. Registered Shares Reg.S HK-,10	KYG521321003	STK	24.000	HKD	2,110	5.495,92	0,08
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079	STK	7.500	HKD	22,900	18.639,91	0,28
Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Registered Shares HD -,025	KYG5427W1309	STK	16.000	HKD	5,800	10.071,52	0,15
Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001ZT0	STK	8.600	HKD	11,060	10.322,87	0,16
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	10.000	HKD	7,240	7.857,52	0,12
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	35.000	HKD	2,420	9.192,43	0,14
New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	CNE100001922	STK	3.300	HKD	21,250	7.610,62	0,12
Nexteer Automotive Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG6501M1050	STK	19.000	HKD	9,680	19.960,71	0,30
Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Registered Shares H YC 1	CNE1000012B3	STK	6.500	HKD	16,560	11.682,10	0,18
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	CNE100001NV2	STK	23.000	HKD	4,430	11.058,05	0,17
Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	HK3808041546	STK	6.500	HKD	13,300	9.382,36	0,14
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329	STK	2.700	HKD	77,000	22.563,25	0,34
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	26.000	HKD	6,440	18.172,15	0,28
Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Registered Shares HD -,25	BMG988031446	STK	10.000	HKD	16,400	17.798,81	0,27
MOL Magyar Olaj-és Gázipá.Nyrt Namens-Aktien A UF 125	HU0000153937	STK	1.750	HUF	2.410,000	11.794,23	0,18
Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000057003	STK	31.800	IDR	6.075,000	11.267,57	0,17
Japfa Comfeed Indonesia,PT Registered Shares RP 200	ID1000126907	STK	94.500	IDR	1.560,000	8.598,31	0,13
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT Registered Shares B RP 50	ID1000129000	STK	52.300	IDR	3.240,000	9.883,34	0,15
United Tractors PT Registered Shares RP 250	ID1000058407	STK	8.400	IDR	19.550,000	9.578,18	0,15
Air Water Inc. Registered Shares o.N.	JP3160670000	STK	1.600	JPY	1.635,000	20.106,54	0,30
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	1.100	JPY	2.215,000	18.726,91	0,28
Canon Marketing Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3243600008	STK	1.000	JPY	2.443,000	18.776,87	0,28
COMSYS Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3305530002	STK	800	JPY	3.035,000	18.661,58	0,28

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Daiwa House Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505000004	STK	900	JPY	3.345,000	23.138,67	0,35
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000	STK	1.200	JPY	2.951,000	27.217,62	0,41
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	5.100	JPY	459,500	18.011,73	0,27
Fuji Media Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3819400007	STK	2.300	JPY	1.186,000	20.965,84	0,32
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	200	JPY	18.565,000	28.538,07	0,43
Fukuoka Financial Group Registered Shares o.N.	JP3805010000	STK	1.400	JPY	1.845,000	19.852,91	0,30
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003	STK	1.600	JPY	1.476,000	18.151,23	0,28
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	800	JPY	3.493,000	21.477,72	0,33
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006	STK	1.100	JPY	2.516,000	21.271,74	0,32
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131090007	STK	1.000	JPY	2.630,000	20.214,15	0,31
Impex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	3.300	JPY	775,000	19.656,91	0,30
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	2.300	JPY	1.450,000	25.632,77	0,39
Japan Steel Works Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3721400004	STK	1.000	JPY	2.676,000	20.567,70	0,31
JGC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3667600005	STK	2.700	JPY	978,000	20.295,62	0,31
Jtekt Corp. Registered Shares o.N.	JP3292200007	STK	2.000	JPY	1.032,000	15.863,88	0,24
Kajima Corp. Registered Shares o.N.	JP3210200006	STK	2.300	JPY	1.403,000	24.801,91	0,38
Kuraray Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3269600007	STK	2.500	JPY	1.013,000	19.464,76	0,30
Kyudenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3247050002	STK	700	JPY	3.885,000	20.902,04	0,32
Mazda Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3868400007	STK	2.900	JPY	1.072,000	23.894,20	0,36
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004	STK	1.000	JPY	2.269,000	17.439,51	0,26
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	3.900	JPY	596,000	17.865,31	0,27
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	1.700	JPY	1.605,000	20.971,22	0,32
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	800	JPY	3.290,000	20.229,52	0,31
Nippon Television Holdings Inc Registered Shares o.N.	JP3732200005	STK	2.200	JPY	1.217,000	20.578,46	0,31
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	3.900	JPY	548,100	16.429,49	0,25
Nomura Real Estate Hldgs Inc. Registered Shares o.N.	JP3762900003	STK	1.000	JPY	2.707,000	20.805,97	0,32
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	2.600	JPY	891,000	17.805,36	0,27
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	1.200	JPY	2.485,500	22.924,23	0,35
ORIX Corp. Registered Shares o.N.	JP3200450009	STK	1.300	JPY	1.912,000	19.104,29	0,29
Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3309000002	STK	3.000	JPY	739,000	17.039,83	0,26
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	6.500	JPY	411,100	20.538,11	0,31
Sankyu Inc. Registered Shares o.N.	JP3326000001	STK	500	JPY	4.900,000	18.830,67	0,29
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	600	JPY	4.868,000	22.449,23	0,34
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	1.200	JPY	2.141,000	19.746,84	0,30
Sumitomo Forestry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3409800004	STK	1.100	JPY	2.068,000	17.484,08	0,27
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007	STK	800	JPY	3.010,000	18.507,86	0,28
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	STK	2.000	JPY	1.467,000	22.550,69	0,34
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK	900	JPY	2.540,000	17.570,17	0,27
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006	STK	600	JPY	3.675,000	16.947,60	0,26
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	1.100	JPY	2.835,000	23.968,75	0,36
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	1.500	JPY	1.914,000	22.066,47	0,33
Toyo Tire Corp. Registered Shares o.N.	JP3610600003	STK	1.300	JPY	2.056,000	20.543,11	0,31

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Toyota Boshoku Corp. Registered Shares o.N.	JP3635400009	STK	1.300	JPY	2.200,000	21.981,92	0,33
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	1.800	JPY	1.620,000	22.412,34	0,34
Yamada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3939000000	STK	4.400	JPY	516,000	17.450,27	0,26
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	900	JPY	2.724,000	18.842,97	0,29
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002	STK	1.300	JPY	2.173,000	21.712,15	0,33
Zeon Corp. Registered Shares o.N.	JP3725400000	STK	1.900	JPY	1.489,000	21.744,43	0,33
Alfa S.A.B. de C.V. Registered Shares Class A o.N.	MXP000511016	STK	21.100	MXN	15,160	13.585,79	0,21
Kossan Rubber Industries Berh. Registered Shares o.N.	MYL715300009	STK	14.600	MYR	3,460	10.100,57	0,15
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.189	NOK	172,440	19.574,50	0,30
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	STK	1.151	PLN	53,100	13.389,88	0,20
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	766	PLN	72,940	12.240,56	0,19
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	862	SEK	225,800	19.078,95	0,29
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	724	SEK	268,400	19.047,78	0,29
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	1.416	SEK	151,800	21.069,69	0,32
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219	STK	3.090	SEK	77,080	23.346,59	0,35
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	1.420	SEK	168,200	23.411,95	0,35
ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.	SG1N31909426	STK	19.300	SGD	1,570	18.876,78	0,29
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	1.400	SGD	20,500	17.879,39	0,27
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230	STK	1.600	SGD	19,020	18.958,39	0,29
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	26.100	SGD	1,370	22.275,73	0,34
Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS Namens-Aktien TN 1	TRAAEFES91A9	STK	4.266	TRY	22,220	9.498,05	0,14
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	STK	1.367	TRY	84,850	11.622,24	0,18
Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien TN -,01	TRENSA00014	STK	9.092	TRY	10,200	9.292,42	0,14
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRSAHOL91Q5	STK	15.150	TRY	9,480	14.390,98	0,22
Kardemir Karabuk Demir San. Ti Namens-Aktien D TN 1	TRAKRDMR91G7	STK	14.852	TRY	7,850	11.682,18	0,18
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	7.454	TRY	13,700	10.232,44	0,16
Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien TN 1	TRESLEC00014	STK	14.875	TRY	8,410	12.534,94	0,19
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	4.069	TRY	32,780	13.364,91	0,20
Türk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	13.943	TRY	6,520	9.109,05	0,14
Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREULKR00015	STK	5.695	TRY	19,940	11.378,59	0,17
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	232	USD	116,300	22.755,84	0,34
Albertsons Companies Inc. Registered Shares DL -,001	US0130911037	STK	1.300	USD	21,600	23.682,21	0,36
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	566	USD	39,910	19.051,24	0,29
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	517	USD	51,360	22.394,47	0,34
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	500	USD	48,040	20.258,08	0,31
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	212	USD	122,170	21.843,67	0,33
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	69	USD	384,010	22.346,88	0,34
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	223	USD	118,570	22.300,00	0,34
Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01	US04316A1088	STK	500	USD	48,090	20.279,16	0,31
Avnet Inc. Registered Shares DL 1	US0538071038	STK	600	USD	41,320	20.909,17	0,32
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	69	USD	326,730	19.013,55	0,29
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	1.172	USD	24,550	24.266,34	0,37

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	457	USD	48,980	18.878,18	0,29
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	400	USD	67,870	22.896,18	0,35
Cabot Corp. Registered Shares DL 1	US1270551013	STK	400	USD	55,060	18.574,68	0,28
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	410	USD	59,380	20.532,85	0,31
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	400	USD	68,610	23.145,82	0,35
Chemours Co., The Registered Shares DL -,01	US1638511089	STK	900	USD	33,250	25.238,26	0,38
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	100	USD	229,490	19.354,81	0,29
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	300	USD	67,620	17.108,88	0,26
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	441	USD	73,530	27.348,17	0,41
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	318	USD	82,360	22.088,62	0,33
Dana Inc. Registered Shares DL -,01	US2358252052	STK	900	USD	24,160	18.338,53	0,28
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	650	USD	39,980	21.917,01	0,33
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	213	USD	121,810	21.882,04	0,33
Evercore Inc. Registered Shs A DL -,01	US29977A1051	STK	200	USD	132,200	22.299,06	0,34
Everest Reinsurance Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	100	USD	252,830	21.323,27	0,32
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	600	USD	44,610	22.574,01	0,34
First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US31847R1023	STK	400	USD	67,310	22.707,26	0,34
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049	STK	418	USD	57,060	20.115,61	0,30
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	2.095	USD	7,784	13.753,46	0,21
GrafTech International Ltd. Registered Shares DL -,01	US3843135084	STK	1.943	USD	11,370	18.631,96	0,28
Herbalife Nutrition Ltd. Registered Shares DL -,002	KYG4412G1010	STK	500	USD	50,940	21.480,98	0,33
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	1.548	USD	14,500	18.930,59	0,29
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	679	USD	29,400	16.836,13	0,26
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	810	USD	28,870	19.722,27	0,30
Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	US44852D1081	STK	500	USD	12,790	5.393,44	0,08
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK	262	USD	87,810	19.403,07	0,29
Insight Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US45765U1034	STK	300	USD	100,380	25.397,66	0,38
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	800	USD	35,360	23.857,64	0,36
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026	STK	195	USD	141,270	23.233,24	0,35
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	496	USD	59,540	24.906,67	0,38
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	135	USD	169,520	19.301,00	0,29
KB Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 SW 5000	US48241A1051	STK	266	USD	44,290	9.936,02	0,15
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK	526	USD	42,440	18.827,22	0,29
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	600	USD	38,470	19.466,98	0,30
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	US5218652049	STK	119	USD	174,980	17.561,46	0,27
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	248	USD	106,420	22.258,72	0,34
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	377	USD	61,620	19.592,43	0,30
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	152	USD	85,700	10.986,25	0,17
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	220	USD	99,330	18.430,13	0,28
Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK	1.356	USD	12,300	14.066,63	0,21
ManpowerGroup Inc. Registered Shares DL -,01	US56418H1005	STK	200	USD	118,580	20.001,69	0,30
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	129	USD	203,830	22.175,99	0,34

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	300	USD	76,870	19.449,27	0,29
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	266	USD	108,580	24.358,84	0,37
MGIC Investment Corp. Registered Shares DL 1	US5528481030	STK	1.750	USD	13,840	20.426,75	0,31
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	503	USD	48,890	20.740,21	0,31
Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	US60879B1070	STK	1.101	USD	12,390	11.504,93	0,17
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	1.923	USD	20,430	33.133,92	0,50
NCR Corp. Registered Shares DL -,01	US62886E1082	STK	649	USD	44,400	24.302,61	0,37
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	344	USD	79,590	23.090,97	0,35
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	STK	900	USD	26,120	19.826,26	0,30
Novolipetskiy Metallurg. Komb. Reg.Shs(Sp.GDRs RegS)/10 RL 1	US67011E2046	STK	436	USD	35,080	12.899,45	0,20
NRG Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US6293775085	STK	623	USD	41,240	21.668,65	0,33
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051	STK	500	USD	53,690	22.640,63	0,34
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	238	USD	104,020	20.879,45	0,32
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK	1.074	USD	24,660	22.336,88	0,34
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	314	USD	72,820	19.284,37	0,29
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036	STK	413	USD	61,000	21.247,36	0,32
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	362	USD	87,140	26.604,27	0,40
Organon & Co. Registered Shares DL -,01	US68622V1061	STK	30	USD	29,010	734,00	0,01
Owens Corning (New) Registered Shares DL -,01	US6907421019	STK	300	USD	96,160	24.329,93	0,37
PennyMac Financial Services Registered Shares DL -,01	US70932M1071	STK	419	USD	62,890	22.223,93	0,34
PhosAgro PJSC Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)1/3/o.N.	US71922G2093	STK	709	USD	19,030	11.379,16	0,17
Popular Inc. Registered Shares New DL 6	PR7331747001	STK	330	USD	72,760	20.250,32	0,31
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	241	USD	78,990	16.055,15	0,24
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	483	USD	54,870	22.351,53	0,34
Radian Group Inc. Registered Shares DL -,001	US7502361014	STK	1.000	USD	22,580	19.043,60	0,29
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	160	USD	157,150	21.206,04	0,32
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070	STK	1.642	USD	7,358	10.189,62	0,15
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	573	USD	38,420	18.566,80	0,28
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	815	USD	16,650	11.444,51	0,17
Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	US8086251076	STK	242	USD	87,300	17.817,83	0,27
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	296	USD	87,900	21.943,49	0,33
Severstal PAO R.Shs(GDR REGS OCT06)/1 RL-,01	US8181503025	STK	670	USD	24,600	13.900,65	0,21
Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg. Shares (ADRs)/1 SW 5000	US8245961003	STK	404	USD	33,710	11.485,91	0,17
SLM Corp. Registered Shares DL -,20	US78442P1066	STK	1.400	USD	18,830	22.233,28	0,34

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	403	USD	64,450	21.905,50	0,33
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	568	USD	47,020	22.524,55	0,34
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	385	USD	39,870	12.945,90	0,20
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033	STK	400	USD	59,270	19.994,94	0,30
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US87265H1095	STK	1.200	USD	24,120	24.410,90	0,37
Vishay Intertechnology Inc. Registered Shares DL -,10	US9282981086	STK	1.015	USD	22,130	18.944,04	0,29
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	973	USD	23,210	19.046,41	0,29
Woori Financial Group Inc. Reg.Shs (Spons. ADRs)/3 o.N.	US9810641087	STK	461	USD	28,290	10.999,15	0,17
WRKCo Inc. Registered Shares DL -,01	US96145D1054	STK	500	USD	49,210	20.751,45	0,31
Xerox Holdings Corp. Registered Shares DL 1	US98421M1062	STK	1.345	USD	24,130	27.371,89	0,41
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	2.103	ZAR	108,080	13.107,14	0,20
Impala Platinum Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000083648	STK	692	ZAR	264,010	10.535,37	0,16
Kumba Iron Ore Ltd. Registered Shares RC 0,01	ZAE000085346	STK	321	ZAR	778,030	14.402,06	0,22
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	2.060	ZAR	85,120	10.111,65	0,15
MultiChoice Group Ltd. Registered Shares RC -,02	ZAE000265971	STK	1.429	ZAR	121,560	10.017,20	0,15
Truworths International Ltd. Registered Shares RC-,00015	ZAE000028296	STK	3.805	ZAR	61,800	13.560,21	0,21
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		23.804,50	0,36
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	73	CHF	350,350	23.804,50	0,36
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		12.372,65	0,19
Aktien				EUR		12.372,65	0,19
Gazprom Neft PJSC Reg. Shs (Sp.ADRs)/5 RL-,0016	US36829G1076	STK	505	USD	29,050	12.372,65	0,19
Investmentanteile				EUR		267.053,86	4,05
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	2.361	EUR	52,418	123.758,90	1,88
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	2.051	EUR	82,840	143.294,96	2,17
Summe Wertpapiervermögen				EUR		6.568.452,94	99,57

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		33.807,10	0,51
Bankguthaben				EUR		33.807,10	0,51
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			33.580,27	EUR		33.580,27	0,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			268,95	USD		226,83	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		13.999,79	0,21
Dividendenansprüche							
			13.999,79	EUR		13.999,79	0,21
Verbindlichkeiten				EUR		-19.310,21	-0,29
Verwaltungsvergütung							
			-3.477,50	EUR		-3.477,50	-0,05
Verwahrstellenvergütung							
			-2.467,20	EUR		-2.467,20	-0,04
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-6.200,00	EUR		-6.200,00	-0,09
Taxe d'abonnement							
			-172,43	EUR		-172,43	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-6.993,08	EUR		-6.993,08	-0,11
Fondsvermögen				EUR		6.596.949,62	100,00
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I							
Aktienwert					EUR	332,08	
Ausgabepreis					EUR	348,68	
Rücknahmepreis					EUR	332,08	
Aktien im Umlauf					STK	9.372,000	

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R							
Aktienwert				EUR		102,76	
Ausgabepreis				EUR		107,90	
Rücknahmepreis				EUR		102,76	
Aktien im Umlauf				STK		8.603,259	
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S							
Aktienwert				EUR		115,52	
Ausgabepreis				EUR		121,30	
Rücknahmepreis				EUR		115,52	
Aktien im Umlauf				STK		22.512,532	

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

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		186.415,85
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-253,00
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		4.897,26
Summe der Erträge	EUR		191.060,12
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung	EUR		-38.368,72
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-3.430,59
- Depotgebühren	EUR		-3.984,73
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.785,69
- Taxe d'abonnement	EUR		-1.758,03
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-4.500,00
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-29.333,18
- Aufwandsausgleich	EUR		-1.774,74
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-17.562,51
Summe der Aufwendungen	EUR		-107.498,19
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		83.561,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 879.093,30
- Wertpapiergeschäften	EUR	879.090,75	
- Devisen	EUR	2,55	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -1.403.394,53
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.403.375,73	
- Devisen	EUR	-18,80	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-524.301,23
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.271.437,92	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.201.819,40	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		2.473.257,32
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		2.032.518,02

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 253,00 EUR enthalten.

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

Entwicklung des Fondsvermögens

2020/2021

		EUR		EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				4.592.444,38
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			-67.340,84
2.	Zwischenausschüttungen			0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			76.174,18
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	635.502,03	
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-559.327,85	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-36.846,12
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			2.032.518,02
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				6.596.949,62

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	
31.07.2018	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
31.07.2020	Stück	10.242,711	EUR	2.365.149,75	EUR	230,91
31.07.2021	Stück	9.372,000	EUR	3.112.254,49	EUR	332,08

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.242,711
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-870,711
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	9.372,000

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	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
31.07.2020	Stück	10.291,990	EUR	734.535,75	EUR	71,37
31.07.2021	Stück	8.603,259	EUR	884.066,79	EUR	102,76

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.291,990
Ausgegebene Aktien	79,346
Zurückgenommene Aktien	-1.768,077
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	8.603,259

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

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

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.07.2018	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
31.07.2020	Stück 18.571,000	EUR 1.492.758,89	EUR 80,38
31.07.2021	Stück 22.512,532	EUR 2.600.628,35	EUR 115,52

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.571,000
Ausgegebene Aktien	5.741,532
Zurückgenommene Aktien	-1.800,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	22.512,532

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	10.944.857,13	100,20
1. Aktien	9.921.732,38	90,83
2. Investmentanteile	918.859,00	8,41
3. Bankguthaben	81.436,43	0,75
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.829,32	0,21
II. Verbindlichkeiten	-21.346,87	-0,20
III. Fondsvermögen	10.923.510,26	100,00

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

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		10.840.591,38	99,24
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		9.787.473,71	89,60
Aktien				EUR		9.787.473,71	89,60
Austal Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ASB3	STK	37.967	AUD	2,160	50.848,66	0,47
Data#3 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DTL4	STK	14.091	AUD	4,670	40.801,69	0,37
Mount Gibson Iron Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MGX7	STK	74.936	AUD	0,860	39.958,43	0,37
NRW Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NWH5	STK	53.384	AUD	1,705	56.435,84	0,52
UNIPAR Carbocloro S.A. Reg. Pref. Shares Class B o.N.	BRUNIPACNPB8	STK	5.400	BRL	91,520	80.993,81	0,74
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085	STK	4.400	CAD	22,190	65.970,27	0,60
Canfor Corp. Registered Shares o.N.	CA1375761048	STK	3.268	CAD	24,090	53.193,32	0,49
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081	STK	8.676	CAD	11,030	64.659,65	0,59
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	4.776	CAD	22,750	73.414,86	0,67
Corus Entertainment Inc. Reg. Shs Class B (Non-Vtg) oN	CA2208741017	STK	14.474	CAD	5,790	56.624,64	0,52
Enerplus Corp. Registered Shares o.N.	CA2927661025	STK	13.026	CAD	7,770	68.386,50	0,63
Home Capital Group Inc. Registered Shares o.N.	CA4369131079	STK	2.800	CAD	38,850	73.500,00	0,67
Interfor Corp. Registered Shares o.N.	CA45868C1095	STK	2.800	CAD	25,590	48.413,51	0,44
Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA69946Q1046	STK	3.900	CAD	20,500	54.020,27	0,49
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	STK	1.076	CAD	89,490	65.061,65	0,60
Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier Class B DK 2	DK0060700516	STK	1.541	DKK	270,500	56.039,75	0,51
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300	STK	3.750	DKK	128,500	64.782,95	0,59
Solar A/S Navne Aktier B DK 100	DK0010274844	STK	940	DKK	608,000	76.834,76	0,70
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	2.899	DKK	192,100	74.868,98	0,69
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	2.622	EUR	25,040	65.654,88	0,60
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	7.169	EUR	9,465	67.854,59	0,62
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	12.627	EUR	4,046	51.088,84	0,47
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	3.557	EUR	18,170	64.630,69	0,59
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	STK	5.580	EUR	9,930	55.409,40	0,51
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNU77	STK	1.678	EUR	37,300	62.589,40	0,57
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	STK	4.943	EUR	12,810	63.319,83	0,58
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	8.590	EUR	6,636	57.003,24	0,52
Motor Oil (Hellas) S.A. Namens-Aktien EO 0,75	GRS426003000	STK	4.441	EUR	13,560	60.219,96	0,55
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025	STK	56.165	EUR	0,960	53.918,40	0,49
Rothschild & Co. SCA Actions Port. EO 2	FR0000031684	STK	1.925	EUR	31,550	60.733,75	0,56
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107	STK	699	EUR	67,600	47.252,40	0,43
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	STK	1.031	EUR	56,400	58.148,40	0,53
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	5.121	EUR	11,425	58.507,43	0,54
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	9.772	EUR	6,100	59.609,20	0,55
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	12.762	EUR	4,490	57.301,38	0,52
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK	59.692	GBP	0,893	62.478,14	0,57

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	16.855	GBP	2,559	50.582,79	0,46
Bank of Georgia Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	STK	4.606	GBP	15,000	81.024,98	0,74
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	38.464	GBP	1,292	58.280,15	0,53
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	12.867	GBP	4,030	60.811,55	0,56
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	11.021	GBP	4,808	62.142,57	0,57
Gulf Keystone Petroleum Ltd. Registered Shares DL 1	BMG4209G2077	STK	30.307	GBP	1,644	58.431,70	0,53
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	9.614	GBP	4,016	45.279,49	0,41
Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0008085614	STK	3.125	GBP	23,400	85.757,01	0,79
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK	12.656	GBP	4,840	71.836,57	0,66
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	9.220	GBP	6,440	69.633,87	0,64
Vivo Energy Plc. Reg. Ord. Shares DL 0,50	GB00BDGT2M75	STK	50.939	GBP	1,050	62.725,40	0,57
Ausnutria Dairy Corp. Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG063181021	STK	41.000	HKD	7,360	32.749,81	0,30
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	308.000	HKD	2,450	81.896,22	0,75
China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	164.000	HKD	3,330	59.270,03	0,54
China Foods Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2154F1095	STK	132.000	HKD	2,520	36.101,19	0,33
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	STK	35.000	HKD	15,760	59.864,77	0,55
China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	BMG210901242	STK	76.000	HKD	5,850	48.252,14	0,44
Chow Sang Sang Holdgs Intl. Registered Shares HD -,25	BMG2113M1203	STK	42.000	HKD	13,000	59.257,01	0,54
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	108.000	HKD	7,510	88.025,96	0,81
CIMC Vehicles Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100003K46	STK	91.000	HKD	5,900	58.269,39	0,53
CN Gr.Pharmac.&Health.Hldg.Ltd Reg.Ajusted Shares HD -,01	BMG210A71016	STK	70.500	HKD	6,180	47.285,14	0,43
CN Overseas Grand Ocean.Gr.Ltd Registered Shares o.N.	HK0000065737	STK	95.000	HKD	4,470	46.086,98	0,42
Dah Sing Financial Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	HK0440001847	STK	18.400	HKD	24,500	48.925,02	0,45
Guotai Junan Intl Hldgs Ltd Registered Shares o.N.	HK0000065869	STK	345.000	HKD	1,170	43.807,86	0,40
Hopefluent Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG459921071	STK	160.000	HKD	2,890	50.183,96	0,46
IGG Inc. Registered Shares DL -,0000025	KYG6771K1022	STK	41.000	HKD	8,820	39.246,37	0,36
K. Wah Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG5321P1169	STK	117.000	HKD	3,510	44.569,74	0,41
Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001ZT0	STK	42.700	HKD	11,060	51.254,27	0,47
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	242.000	HKD	2,420	63.559,11	0,58
Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG6955J1036	STK	56.000	HKD	8,400	51.052,19	0,47
Shenzhen Investment Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	HK0604011236	STK	198.000	HKD	2,180	46.845,60	0,43
Shougang Fushan Res Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0639031506	STK	194.000	HKD	1,960	41.267,19	0,38
Sino-Ocean Service Holding Ltd Registered Shares HD-,10	KYG816CB1040	STK	90.500	HKD	5,100	50.091,71	0,46
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	CNE100001NV2	STK	113.500	HKD	4,430	54.569,08	0,50
Sun Hung Kai & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0086000525	STK	114.000	HKD	4,000	49.489,37	0,45
Texhong Textile Group Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG876551170	STK	42.500	HKD	11,340	52.305,71	0,48
Tongda Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG8917X1218	STK	860.000	HKD	0,295	27.533,89	0,25
Tsaker Chemical Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG910801045	STK	470.834	HKD	1,500	76.648,94	0,70
United Labs Intl Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG8813K1085	STK	76.000	HKD	5,450	44.952,84	0,41
VSTECs Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9400C1116	STK	68.000	HKD	6,200	45.755,96	0,42
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329	STK	7.600	HKD	77,000	63.511,36	0,58
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MW7P88	STK	440.000	HKD	1,160	55.393,36	0,51

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
B.Pembang.Daerah Jawa B.d.Ban. Registered Shares RP 250	ID1000115702	STK	712.600	IDR	1.225,000	50.914,18	0,47
Cikarang Listrindo TBK Registered Shares RP 200	ID1000137201	STK	1.532.900	IDR	625,000	55.879,27	0,51
PT Metrodata Electronics TBK Registered Shares RP 50	ID1000055007	STK	651.100	IDR	2.630,000	99.875,81	0,91
Naphtha Israel Petro.Corp.Ltd. Registered Shares IS 2	IL0006430156	STK	15.724	ILS	14,890	61.208,95	0,56
Oil Refineries Ltd. Registered Shares IS 1	IL0025902482	STK	255.361	ILS	0,766	51.137,62	0,47
Akatsuki Inc. Registered Shares o.N.	JP3107000006	STK	1.400	JPY	3.265,000	35.132,65	0,32
Asahi Yukizai Corp. Registered Shares o.N.	JP3117200000	STK	4.500	JPY	1.339,000	46.311,92	0,42
Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	JP3772400002	STK	1.300	JPY	3.790,000	37.868,86	0,35
Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3831600006	STK	5.500	JPY	1.176,000	49.712,97	0,46
Chubu Shiryō Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3525400002	STK	4.600	JPY	1.142,000	40.376,03	0,37
Computer Eng.& Consult. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3346200003	STK	4.600	JPY	1.595,000	56.392,09	0,52
Cresco Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271100004	STK	3.400	JPY	1.957,000	51.141,02	0,47
Daikyonishikawa Corp. Registered Shares o.N.	JP3481300006	STK	8.500	JPY	703,000	45.927,62	0,42
Daitron Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3487600003	STK	3.100	JPY	1.941,000	46.247,36	0,42
Daiwabo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505400006	STK	3.000	JPY	2.204,000	50.819,75	0,47
Doshisha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3638000004	STK	3.400	JPY	1.721,000	44.973,79	0,41
Exedy Corp. Registered Shares o.N.	JP3161160001	STK	4.100	JPY	1.653,000	52.090,24	0,48
FJ Next Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3166930002	STK	6.100	JPY	1.028,000	48.197,29	0,44
Furusato Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3828000004	STK	4.900	JPY	1.982,000	74.644,77	0,68
Happinet Corp. Registered Shares o.N.	JP3770300006	STK	4.300	JPY	1.450,000	47.922,13	0,44
Hinokiya Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3792100004	STK	2.500	JPY	2.454,000	47.153,53	0,43
Honeys Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3770080004	STK	6.000	JPY	1.135,000	52.341,57	0,48
Hosiden Corp. Registered Shares o.N.	JP3845800006	STK	5.900	JPY	1.001,000	45.392,67	0,42
Itfor Inc. Registered Shares o.N.	JP3530000003	STK	8.000	JPY	732,000	45.009,14	0,41
Kandenko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3230600003	STK	6.400	JPY	916,000	45.058,33	0,41
Matsui Construction Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863600007	STK	8.900	JPY	755,000	51.645,99	0,47
Nichireki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3665600007	STK	3.900	JPY	1.346,000	40.346,82	0,37
Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3658850007	STK	9.200	JPY	616,000	43.558,03	0,40
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	2.300	JPY	2.839,000	50.187,19	0,46
Okabe Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3192000002	STK	8.400	JPY	655,000	42.288,30	0,39
Riken Technos Corp. Registered Shares o.N.	JP3973000007	STK	12.400	JPY	601,000	57.279,05	0,52
San-ai Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323600001	STK	4.600	JPY	1.358,000	48.012,83	0,44
Seikitokyo Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3414600001	STK	5.800	JPY	874,000	38.961,81	0,36
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002	STK	1.300	JPY	3.700,000	36.969,60	0,34
Tokai Rika Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3566600007	STK	3.500	JPY	1.698,000	45.677,82	0,42
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008	STK	8.500	JPY	1.094,000	71.472,00	0,65
Toyota Boshoku Corp. Registered Shares o.N.	JP3635400009	STK	3.500	JPY	2.200,000	59.182,10	0,54
TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3542400001	STK	4.000	JPY	1.528,000	46.976,76	0,43
Yuasa Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3945200008	STK	2.100	JPY	3.120,000	50.358,59	0,46
Pareto Bank ASA Navne-Aksjer NK 12	NO0010397581	STK	11.042	NOK	54,800	57.769,57	0,53
SpareBank 1 SMN Grunnfondsbevis NK 25	NO0006390301	STK	5.546	NOK	122,600	64.914,42	0,59
Cosco Capital Inc. Registered Shares PP 1	PHY1765W1054	STK	682.700	PHP	4,900	56.460,15	0,52

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	STK	5.841	PLN	53,100	67.949,85	0,62
Ferronordic AB Namn-Aktier o.N.	SE0005468717	STK	2.953	SEK	231,500	67.009,69	0,61
Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.	SE0015949847	STK	8.592	SEK	57,300	48.258,31	0,44
China Aviation Oil (Sg.) Corp. Registered Shares SD -,25	SG1T06929205	STK	70.100	SGD	1,010	44.107,28	0,40
China Sunshine Chemical Hldgs. Regist.Shares(Post Split) o.N.	SGXE54479022	STK	176.200	SGD	0,510	55.981,81	0,51
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	69.400	SGD	1,370	59.231,25	0,54
Somboon Advance Technology PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0823010010	STK	102.052	THB	20,700	54.212,63	0,50
Anadolu Efes Birac.M.ve G.S.AS Namens-Aktien TN 1	TRAAEFES91A9	STK	26.951	TRY	22,220	60.005,13	0,55
Arcelik A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAARCLK91H5	STK	19.271	TRY	33,020	63.760,36	0,58
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	STK	8.306	TRY	84,850	70.617,65	0,65
Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien TN -,01	TRENSA00014	STK	55.173	TRY	10,200	56.389,24	0,52
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	69.707	TRY	9,480	66.214,67	0,61
Kardemir Karabuk Demir San. Ti Namens-Aktien D TN 1	TRAKRDMR91G7	STK	77.398	TRY	7,850	60.879,19	0,56
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	40.807	TRY	13,700	56.017,63	0,51
Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien TN 1	TRESLEC00014	STK	56.774	TRY	8,410	47.842,62	0,44
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	19.298	TRY	32,780	63.385,62	0,58
Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREULKR00015	STK	30.156	TRY	19,940	60.251,57	0,55
Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01	US04316A1088	STK	1.400	USD	48,090	56.781,65	0,52
Berry Corp. Registered Shares DL -,001	US08579X1019	STK	11.800	USD	5,550	55.233,20	0,51
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	2.900	USD	24,550	60.044,70	0,55
China Yuchai International Ltd Registered Shares DL -,01	BMG210821051	STK	3.500	USD	14,650	43.244,50	0,40
Collegium Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	US19459J1043	STK	3.040	USD	24,890	63.815,13	0,58
DeLuxe Corp. Registered Shares DL 1	US2480191012	STK	1.700	USD	43,900	62.941,72	0,58
Fulgent Genetics Inc. Registered Shares DL -,0001	US3596641098	STK	800	USD	92,250	62.241,71	0,57
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	1.900	USD	29,400	47.111,41	0,43
Hollysys Automation Techno.Inc Registered Shares DL -,0001	VGG456671053	STK	5.700	USD	15,080	72.493,89	0,66
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	806	USD	108,580	73.809,13	0,68
Metropolitan Bank Holding Corp Registered Shares DL -,01	US5917741044	STK	1.297	USD	71,030	77.697,49	0,71
MGIC Investment Corp. Registered Shares DL 1	US5528481030	STK	4.500	USD	13,840	52.525,93	0,48
Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	US60879B1070	STK	4.800	USD	12,390	50.157,71	0,46
Mr. Cooper Group Inc. Registered Shares DL -,01	US62482R1077	STK	2.200	USD	37,100	68.836,97	0,63
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	5.700	USD	20,430	98.212,87	0,90
Nu Skin Enterprises Inc. Registered Shares A DL -,001	US67018T1051	STK	1.400	USD	53,690	63.393,78	0,58
Prestige Consumer Healthc.Inc. Registered Shares DL -,01	US74112D1019	STK	1.400	USD	52,550	62.047,74	0,57
Pzena Investment Managmnt Inc. Registered Shares Class A o.N.	US74731Q1031	STK	6.900	USD	11,450	66.631,53	0,61
Radian Group Inc. Registered Shares DL -,001	US7502361014	STK	3.100	USD	22,580	59.035,17	0,54
RBB Bancorp Registered Shares o.N.	US74930B1052	STK	3.657	USD	23,930	73.806,20	0,68
Regional Management Corp. Registered Shares DL -,10	US75902K1060	STK	1.900	USD	51,730	82.893,65	0,76
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	1.700	USD	38,420	55.084,76	0,50
Seneca Foods Corp. Reg. Shares Class A DL -,25	US8170705011	STK	1.475	USD	54,740	68.096,06	0,62
SIGA Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US8269171067	STK	10.400	USD	6,370	55.872,48	0,51
Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1	US8603721015	STK	1.305	USD	59,010	64.947,33	0,59

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US87265H1095	STK	3.300	USD	24,120	67.129,97	0,61
Triple-S Management Corp. Registered Shares Class B DL 1	PR8967491088	STK	2.500	USD	24,330	51.298,81	0,47
Victory Capital Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL -,01	US92645B1035	STK	2.700	USD	30,490	69.429,87	0,64
Weis Markets Inc. Registered Shares o.N.	US9488491047	STK	1.400	USD	52,650	62.165,81	0,57
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	11.229	ZAR	108,080	69.985,77	0,64
KAP Industrial Holdings Ltd. Registered Shares RC -,20	ZAE000171963	STK	209.213	ZAR	3,960	47.775,72	0,44
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	13.749	ZAR	85,120	67.487,93	0,62
Oceana Group Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000025284	STK	12.694	ZAR	62,520	45.765,77	0,42
Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000057428	STK	25.013	ZAR	47,500	68.514,54	0,63
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		134.258,67	1,23
Aktien				EUR		134.258,67	1,23
Vertu Motors PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1GK4645	STK	132.701	GBP	0,468	72.832,26	0,67
Fukuda Denshi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806000000	STK	800	JPY	9.990,000	61.426,41	0,56
Investmentanteile				EUR		918.859,00	8,41
L&P Value EM Small Cap Inhaber-Anteile I	DE000A2JN5G3	ANT	13.700	EUR	67,070	918.859,00	8,41
Summe Wertpapiervermögen				EUR		10.840.591,38	99,24
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		81.436,43	0,75
Bankguthaben				EUR		81.436,43	0,75
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			81.436,43	EUR		81.436,43	0,75
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		22.829,32	0,21
Dividendenansprüche			22.829,32	EUR		22.829,32	0,21

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Verbindlichkeiten				EUR		-21.346,87	-0,20
Verwaltungsvergütung			-4.884,28	EUR		-4.884,28	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-2.467,20	EUR		-2.467,20	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-6.200,00	EUR		-6.200,00	-0,06
Taxe d'abonnement			-445,33	EUR		-445,33	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-7.350,06	EUR		-7.350,06	-0,07
Fondsvermögen				EUR		10.923.510,26	100,00
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I							
Aktienwert				EUR		107,50	
Ausgabepreis				EUR		112,88	
Rücknahmepreis				EUR		107,50	
Aktien im Umlauf				STK		3.466,673	
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R							
Aktienwert				EUR		95,36	
Ausgabepreis				EUR		100,13	
Rücknahmepreis				EUR		95,36	
Aktien im Umlauf				STK		19.080,659	
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S							
Aktienwert				EUR		96,82	
Ausgabepreis				EUR		101,66	
Rücknahmepreis				EUR		96,82	
Aktien im Umlauf				STK		90.184,000	

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

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		318.926,89
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-417,41
- Erträge aus Investmentanteilen	EUR		1.265,52
Summe der Erträge	EUR		319.774,99
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung	EUR		-46.145,95
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-5.153,21
- Depotgebühren	EUR		-8.763,19
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.772,40
- Taxe d'abonnement	EUR		-4.756,46
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-3.666,67
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-42.954,76
- Aufwandsausgleich	EUR		-455,89
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.969,25
Summe der Aufwendungen	EUR		-132.637,78
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		187.137,22
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 2.006.769,08
- Wertpapiergeschäften	EUR	2.006.768,19	
- Devisen	EUR	0,89	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -1.945.418,19
- Wertpapiergeschäften	EUR	-1.945.391,67	
- Devisentermingeschäften	EUR	-0,92	
- Devisen	EUR	-25,61	
Realisiertes Ergebnis	EUR		61.350,89
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.728.817,23	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.753.901,58	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		3.482.718,81
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		3.731.206,92

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 441,29 EUR enthalten.

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

Entwicklung des Fondsvermögens

2020/2021

I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes			EUR	7.171.195,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-147.109,23
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	156.047,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	202.644,03		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-46.596,53		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.169,82
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	3.731.206,92
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes			EUR	10.923.510,26

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP 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
31.07.2018	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
31.07.2020	Stück 3.466,673	EUR 248.597,12	EUR 71,71
31.07.2021	Stück 3.466,673	EUR 372.674,32	EUR 107,50

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.466,673
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	3.466,673

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
31.07.2020	Stück 19.632,929	EUR 1.247.504,69	EUR 63,54
31.07.2021	Stück 19.080,659	EUR 1.819.562,03	EUR 95,36

*) Auflegedatum 28.12.2017

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.632,929
Ausgegebene Aktien	35,828
Zurückgenommene Aktien	-588,098
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	19.080,659

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
31.07.2020	Stück 87.804,000	EUR 5.675.093,45	EUR 64,63
31.07.2021	Stück 90.184,000	EUR 8.731.273,92	EUR 96,82

*) Auflegedatum 28.12.2017

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.804,000
Ausgegebene Aktien	2.430,000
Zurückgenommene Aktien	-50,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	90.184,000

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Vermögensübersicht zum 31.07.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
I. Vermögensgegenstände	3.366.984,33	100,47
1. Aktien	3.317.544,15	99,00
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	42.717,66	1,27
3. Bankguthaben	5.554,30	0,17
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.168,22	0,03
II. Verbindlichkeiten	-15.818,77	-0,47
III. Fondsvermögen	3.351.165,56	100,00

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

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Bestandspositionen				EUR		3.360.261,81	100,27
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		3.323.618,72	99,18
Aktien				EUR		3.280.901,06	97,90
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	652	CHF	54,280	32.939,84	0,98
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	4.169	CHF	9,106	35.334,06	1,05
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	2.677	CHF	14,940	37.224,85	1,11
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	1.525	DKK	189,250	38.800,03	1,16
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	938	DKK	304,600	38.411,30	1,15
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	1.352	EUR	25,040	33.854,08	1,01
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	359	EUR	134,000	48.106,00	1,44
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	983	EUR	52,800	51.902,40	1,55
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	1.577	EUR	29,375	46.324,38	1,38
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	968	EUR	34,650	33.541,20	1,00
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	558	EUR	40,320	22.498,56	0,67
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	1.888	EUR	21,720	41.007,36	1,22
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628	STK	4.463	EUR	8,304	37.060,75	1,11
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	12.113	EUR	3,088	37.398,89	1,12
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	826	EUR	47,960	39.614,96	1,18
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	442	EUR	83,880	37.074,96	1,11
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	688	EUR	51,450	35.397,60	1,06
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	1.023	EUR	32,490	33.237,27	0,99
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	3.513	EUR	9,465	33.250,55	0,99
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	7.125	EUR	4,046	28.827,75	0,86
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	2.161	EUR	18,170	39.265,37	1,17
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	1.583	EUR	25,120	39.764,96	1,19
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	734	EUR	60,250	44.223,50	1,32
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	489	EUR	75,280	36.811,92	1,10
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	403	EUR	85,940	34.633,82	1,03
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	3.427	EUR	9,176	31.446,15	0,94
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	776	EUR	37,630	29.200,88	0,87
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	584	EUR	66,540	38.859,36	1,16
Gestamp Automoción S.A. Acciones Port. EO-,50	ES0105223004	STK	7.657	EUR	4,120	31.546,84	0,94
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	3.037	EUR	14,490	44.006,13	1,31
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	497	EUR	74,780	37.165,66	1,11
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	399	EUR	85,480	34.106,52	1,02
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	477	EUR	66,880	31.901,76	0,95
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	3.441	EUR	10,846	37.321,09	1,11
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	14.502	EUR	1,973	28.605,20	0,85
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	432	EUR	90,100	38.923,20	1,16

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	4.673	EUR	6,636	31.010,03	0,93
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	20.373	EUR	1,737	35.387,90	1,06
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	806	EUR	45,520	36.689,12	1,09
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	3.418	EUR	11,170	38.179,06	1,14
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	692	EUR	53,220	36.828,24	1,10
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	1.649	EUR	24,740	40.796,26	1,22
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	1.943	EUR	19,960	38.782,28	1,16
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	2.185	EUR	17,780	38.849,30	1,16
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	416	EUR	80,960	33.679,36	1,01
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	2.050	GBP	17,092	35.038,60	1,05
RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.	LU0061462528	STK	709	EUR	47,700	33.819,30	1,01
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	909	EUR	33,820	30.742,38	0,92
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005	STK	1.521	EUR	32,780	49.858,38	1,49
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	4.838	EUR	7,345	35.535,11	1,06
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	706	EUR	57,150	40.347,90	1,20
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	1.589	EUR	24,725	39.288,03	1,17
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	1.090	EUR	40,760	44.428,40	1,33
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	337	EUR	112,500	37.912,50	1,13
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	266	EUR	167,600	44.581,60	1,33
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	2.370	EUR	16,190	38.370,30	1,14
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	2.630	EUR	11,425	30.047,75	0,90
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	5.050	EUR	6,100	30.805,00	0,92
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.787	EUR	10,108	38.279,00	1,14
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	7.523	EUR	4,490	33.778,27	1,01
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	1.163	EUR	34,460	40.076,98	1,20
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	2.586	GBP	12,795	38.803,65	1,16
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	6.589	GBP	5,800	44.817,87	1,34
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	7.809	GBP	3,873	35.468,81	1,06
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	11.917	GBP	2,559	35.763,58	1,07
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	4.040	GBP	7,036	33.335,80	0,99
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	905	GBP	32,820	34.833,00	1,04
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	1.448	GBP	23,240	39.464,67	1,18
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	9.820	GBP	2,892	33.305,31	0,99
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	21.710	GBP	1,292	32.894,71	0,98
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	6.524	GBP	4,808	36.785,96	1,10
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	2.281	GBP	14,178	37.926,61	1,13
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	11.074	GBP	3,236	42.019,38	1,25
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	24.745	GBP	1,122	32.559,97	0,97
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	19.839	GBP	1,980	46.055,24	1,37
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	STK	10.047	GBP	2,786	32.826,25	0,98
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	6.373	GBP	4,016	30.015,21	0,90
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK	6.995	GBP	4,840	39.704,23	1,18

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	5.017	GBP	6,440	37.890,79	1,13
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	3.298	GBP	9,300	35.969,74	1,07
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.125	NOK	172,440	34.983,87	1,04
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	1.525	SEK	225,800	33.753,36	1,01
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	1.288	SEK	268,400	33.886,10	1,01
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	2.508	SEK	151,800	37.318,36	1,11
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219	STK	5.490	SEK	77,080	41.479,86	1,24
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	2.516	SEK	168,200	41.482,01	1,24
Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.	SE0015949847	STK	5.547	SEK	57,300	31.155,59	0,93
Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI) o.N.	VGG6564A1057	STK	1.592	USD	26,120	35.070,46	1,05
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	2.751	USD	16,650	38.630,47	1,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere				EUR		42.717,66	1,27
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	131	CHF	350,350	42.717,66	1,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				EUR		36.643,09	1,09
Aktien				EUR		36.643,09	1,09
Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1	US8688612048	STK	9.906	USD	4,386	36.643,09	1,09
Summe Wertpapiervermögen				EUR		3.360.261,81	100,27
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				EUR		5.554,30	0,17
Bankguthaben				EUR		5.554,30	0,17
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			5.554,30	EUR		5.554,30	0,17

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.07.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		1.168,22	0,03
Dividendenansprüche			1.168,22	EUR		1.168,22	0,03
Verbindlichkeiten				EUR		-15.818,77	-0,47
Verwaltungsvergütung			-970,76	EUR		-970,76	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-2.467,20	EUR		-2.467,20	-0,07
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-5.600,00	EUR		-5.600,00	-0,17
Taxe d'abonnement			-140,97	EUR		-140,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-6.639,84	EUR		-6.639,84	-0,20
Fondsvermögen				EUR		3.351.165,56	100,00
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S							
Aktienwert				EUR		96,04	
Ausgabepreis				EUR		100,84	
Rücknahmepreis				EUR		96,04	
Aktien im Umlauf				STK		34.895,000	

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

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.08.2020 bis zum 31.07.2021

			Insgesamt
I. Erträge			
- Dividenden	EUR		103.632,58
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen *)	EUR		-145,38
- Sonstige Erträge	EUR		0,18
Summe der Erträge	EUR		103.487,38
II. Aufwendungen			
- Verwaltungsvergütung	EUR		-12.915,39
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.371,91
- Depotgebühren	EUR		-1.378,83
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.322,49
- Taxe d'abonnement	EUR		-1.716,58
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-583,51
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-13.163,94
- Aufwandsausgleich	EUR		7.892,54
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-13.969,06
Summe der Aufwendungen	EUR		-44.529,17
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		58.958,21
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR 396.499,23
- Wertpapiergeschäften	EUR	396.499,13	
- Devisen	EUR	0,10	
2. Realisierte Verluste aus			EUR -727.905,67
- Wertpapiergeschäften	EUR	-727.905,67	
Realisiertes Ergebnis	EUR		-331.406,44
V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	369.600,84	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.578.480,19	
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses	EUR		1.948.081,03
VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR		1.675.632,80

*) In den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen“ sind negative Habenzinsen i.H.v. 145,38 EUR enthalten.

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

Entwicklung des Fondsvermögens

2020/2021

		EUR		EUR
I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes				3.299.747,31
1.	Ausschüttung für das Vorjahr			-35.896,79
2.	Zwischenausschüttungen			0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			-1.376.115,19
	a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	70.714,80	
	b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen*)	EUR	-1.446.829,99	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			-212.202,57
5.	Ergebnis des Berichtszeitraumes			1.675.632,80
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes				3.351.165,56

*) Die Position Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen beinhaltet das Fondsvermögen der Lingohr Europe Equity - EUR R per 27. August 2020 in Höhe von 1.411,13 EUR.

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2019	Stück	25,000	EUR	1.945,51	EUR	77,82
31.07.2020	Stück	25,000	EUR	1.322,69	EUR	52,91
27.08.2020 *)	Stück	25,000	EUR	1.411,13	EUR	56,45
31.07.2021	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

*) Auflösung

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-25,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	0,000

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres
31.07.2018	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
31.07.2020	Stück 50.517,000	EUR 3.298.424,62	EUR 65,29
31.07.2021	Stück 34.895,000	EUR 3.351.165,56	EUR 96,04

Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	50.517,000
Ausgegebene Aktien	1.020,000
Zurückgenommene Aktien	-16.642,000
Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes	34.895,000



KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Aktionäre der Lingohr

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der LINGOHR und ihrer jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der LINGOHR und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Juli 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schliessen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Erläuterungen zur Vermögensaufstellung hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschliesslich der Erläuterungen zur Vermögensaufstellung und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschliesslich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 16. November 2021

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé

S. Kraiker