Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	532009
ISIN	DE0005320097
Stand	31.08.2026

[2]

[3]

Risiko- und Ertragsprofil [4]

Typischerweise geringere Rendite — Typischerweise höhere Rendite
Geringeres Risiko — Höheres Risiko

◀	1	2	3	**4**	5	6	7	▶

Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51 % in europäische Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte und dabei überwiegend besser abschnitt als der Aktienindex des jeweiligen Landes. Aus einem Anlageuniversum von rund 6.000 Unternehmen werden so, unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Innerhalb des Gesamtportfolios des Fonds erfolgt eine Gleichgewichtung der geografischen Länder-/Regionenmodule, sowie aller Einzeltitel – aber in jedem Land/jeder Region nach einem anderen, intensiv getesteten spezifischen Auswahlmodell. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. Anderseits weisen verfügbare Indizes unterbewertete Einzeltitel nicht aus, die auf Grund von Markteinflüssen derzeit niedriger bewertet werden. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.
- Der Fonds wird von Lingohr Asset Management GmbH, Düsseldorf, beraten.
- Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Der Fonds legt mehr als 50 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

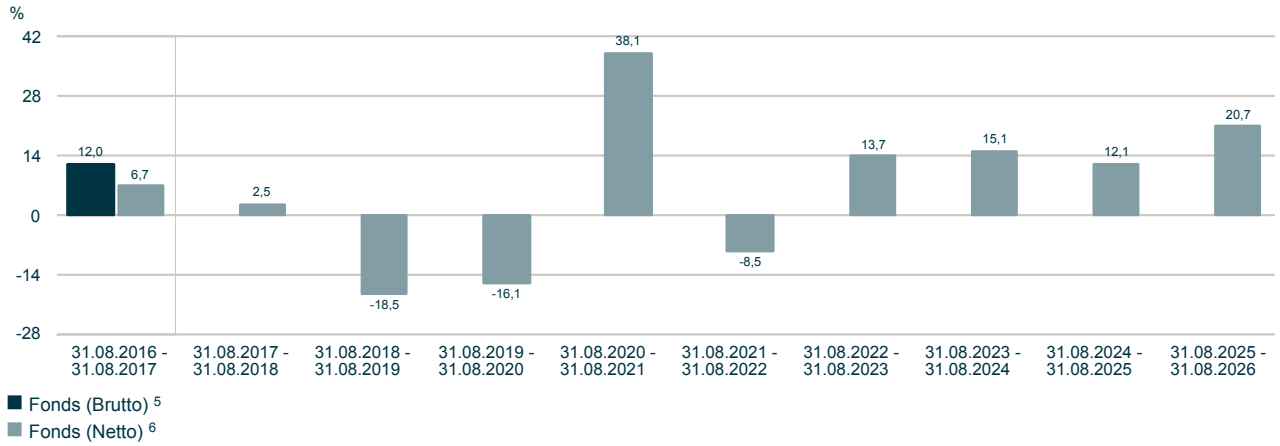
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	532009
ISIN	DE0005320097
Stand	31.08.2026

Wertentwicklung (EUR)

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

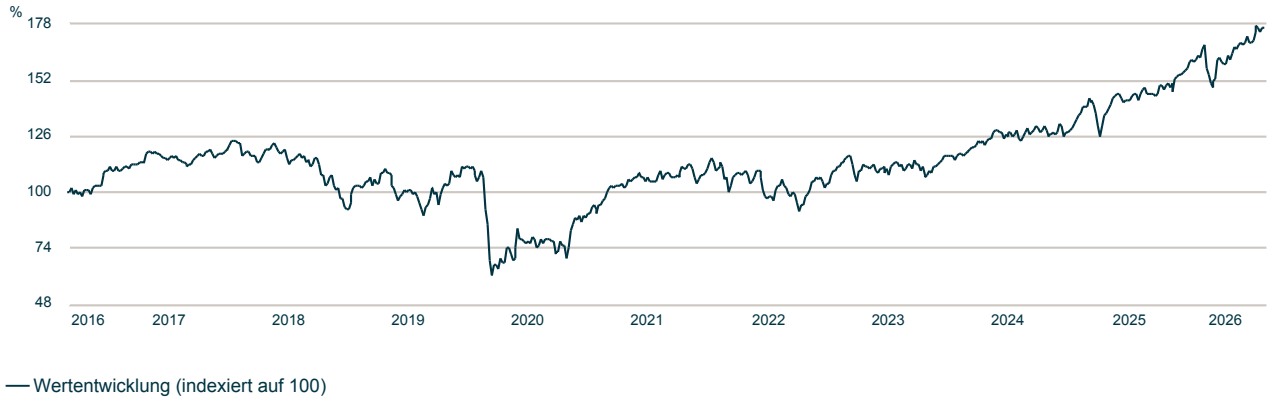
Wertentwicklung: 31.08.2016 - 31.08.2026



Wertentwicklung (EUR) [5]

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.08.2016 - 31.08.2026



Wertentwicklung (EUR) [5]

Bitte beachten Sie: Die angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung: 31.12.2021 - 31.08.2026

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(lfd.) Jahr
2022	0,2	-4,1	2,1	-0,6	2,0	-12,0	6,6	-4,0	-8,1	8,4	7,6	-2,1	-6,1
2023	7,3	4,3	-5,4	1,3	-2,5	1,4	3,2	-0,9	0,2	-4,9	5,4	3,5	12,7
2024	0,5	1,2	3,6	0,9	2,8	-1,6	2,1	1,1	-0,1	-2,7	1,4	-0,3	8,9
2025	6,2	3,2	-2,2	0,1	6,2	-2,0	2,1	-0,1	0,1	3,1	1,2	2,9	22,6
2026	3,2	4,3	-10,1	5,5	4,7	1,2	2,9	0,8					12,3

Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 31.08.2026

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) [7]	Max. Verlust (%) [7]	Volatilität (%) [8]	Sharpe Ratio [9]
Fonds (1 Jahr)	23,2	-14,5	15,1	1,12
Fonds (3 Jahre)	66,4	-16,6	11,2	1,07

Konditionen [10]	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	5,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,93 %
Transaktionskosten	0,40 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	99,87
52-Wochen-Hoch	100,56
52-Wochen-Tief	81,85
Fondsvermögen	73,0 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Im August wurde der Investitionsgrad des LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST leicht angehoben. Niederländische Aktien waren im Monatsvergleich akzentuiert. Auch finnische und Schweizer Titel legten in der Gewichtung zu, wohingegen Titel aus Großbritannien weniger Berücksichtigung fanden. Branchenseitig legten im Wesentlichen Pharmawerte zu, während Nahrungsmitteltitel nachgaben. Auf Monatssicht wies der Fonds eine positive Wertentwicklung auf.

Marktentwicklung

Im August entwickelten sich die globalen Aktienmärkte überwiegend positiv. Zu Monatsbeginn markierten sowohl US-amerikanische als auch europäische Aktien neue Höchststände. Im weiteren Monatsverlauf ließ die Dynamik nach, da steigende Langfristrenditen und erneute Inflationssorgen belasteten. Der Monatsverlauf wurde insbesondere von der Berichtssaison der großen IT-Unternehmen geprägt. Im Mittelpunkt stand die Frage, ob die hohen Investitionen in künstliche Intelligenz weiterhin mit einem entsprechenden Gewinnwachstum einhergehen. Auch geldpolitische Themen beeinflussten die Märkte. Nachdem die Europäische Zentralbank ihre Leitzinsen bei ihrer Sitzung im Juli unverändert gelassen und ihre abwartende Haltung bekräftigt hatte, standen weiterhin die Inflationsentwicklung, die konjunkturelle Lage im Euroraum sowie mögliche Auswirkungen höherer Energiepreise im Fokus der Marktteilnehmer. Aus Sicht von Euro-Investoren entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte im Vergleich zu den internationalen Märkten (MSCI WORLD INDEX in Euro: +1,6 %) unterdurchschnittlich. Zum Monatsende beliefen sich die Kursgewinne des MSCI EUROPE INDEX auf +0,5 %. Auf Sektorenebene standen Technologie und Grundstoffe an der Spitze des Kurstableaus. Dagegen zählten REITs und nicht-zyklischer Konsum zu den schwächsten Sektoren. Auf Unternehmensebene feierte BASF den Spatenstich für die Modernisierung des Kombiverkehrsterminals Ludwigshafen. Zwei ältere Umschlagmodule werden durch eine leistungsfähigere Anlage ersetzt. Das Terminal ist eine zentrale Drehscheibe für Straße-Schiene-Verkehr; die Fertigstellung ist für 2028 geplant und soll die Werkslogistik stärken.

Top Werte (in %)	
Wertpapier	**Aug 2026**
Roche Holding AG Partizipationsscheine	2,3
AstraZeneca PLC Reg.Shares	2,2
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	2,2
ASML Holding N.V. Aandelen op naam	2,1
Nokia Oyj Reg.Shares	1,9
SAP SE Inhaber-Aktien	1,8
Siemens AG Namens-Aktien	1,7
Stadler Rail AG Namens-Aktien	1,6
Endeavour Mining PLC Reg.Shares	1,6
Reckitt Benckiser Group PLC Reg.Shares	1,5

Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

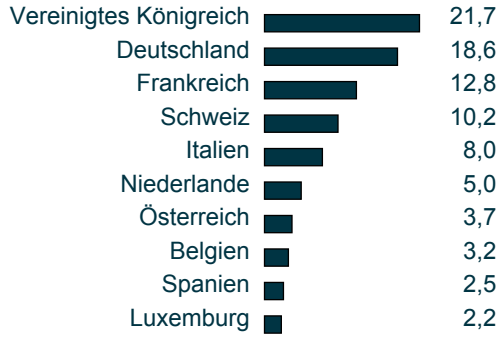
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	532009
ISIN	DE0005320097
Stand	31.08.2026

Die größten Branchen (in %)[11]

August 2026

Die größten Länder (in %) - Darstellung nach Land der Konzernmutter[11]



August 2026

Die Veränderung der Gewichtung der aktuell im Fonds berücksichtigten größten Branchen (in %)

	Mrz 26	Apr 26	Mai 26	Jun 26	Jul 26	Aug 26
Banken	15,4	14,3	13,9	14,7	15,1	14,9
Industrie	14,8	16,1	16,4	14,3	11,8	12,0
Technologie	7,3	8,0	9,1	11,0	9,5	11,2
Pharma	10,5	7,7	7,4	7,6	7,7	10,1
Rohstoffe	7,1	7,1	7,8	7,4	7,1	9,1
Bau & Werkstoffe	7,2	7,3	6,2	5,3	6,2	5,8
Öl & Gas	3,5	3,8	2,5	3,7	6,0	4,7
Versorger	3,1	3,2	2,9	4,3	4,4	4,2
Nahrungsmittel	4,0	5,1	5,1	6,0	6,3	3,8
Körperpflege & Lebensmittelhandel	4,6	3,4	5,0	5,7	5,8	3,8

Erträge / steuerliche Behandlung [12]

Hinweis: Hat der Fonds keine Ausschüttung vorgenommen, wird dies in der nachfolgenden Übersicht nicht ausgewiesen.

Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsart [13]	Aktienfonds
Gültig ab	01.01.2018
Teilfreistellungssatz [14]	30,00 %

KJ / GJ [15]	Datum	Besteuerungsanlass [16]	Vor Teilfreistellung [17]	Teilfreistellungsbetrag [14]	Steuerpflichtig nach Teilfreistellung [14]	FSA [18]	max. AGS/KeST zzgl. Soli [19]	WHG [20]
2025	13.02.2026	A	2,05	0,61	1,44	1,44	0,36	EUR
2025	02.01.2026	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2024	28.02.2025	A	1,34	0,40	0,94	0,94	0,24	EUR
2024	02.01.2025	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2023	23.02.2024	A	1,80	0,54	1,26	1,26	0,32	EUR
2023	02.01.2024	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR

Stammdaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	01.10.2003
Mindestanlagebetrag	25,00 EUR
VL-fähig	Ja
Sparplanfähig	ab 25,00 EUR

Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial
und kein investmentrechtliches Pflichtdokument.
Es dient lediglich der Information für den Anleger.[1]

WKN	532009
ISIN	DE0005320097
Stand	31.08.2026

[1] Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der auflegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Vermögensmanagement GmbH.

[2] Quelle: WirtschaftsWoche-Heft 44/2025

[3] Quelle: Capital-Heft 03/2026.

[4] Die Darstellung bildet das Chance-/Risikoprofil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Berichtsmonats.

[5] **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Brutto-Wertentwicklung (BVI-Methode): Die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung) wurden berücksichtigt. Die auf Kundenebene anfallenden Kosten (Ausgabeaufschlag und Depotkosten) sind nicht berücksichtigt.

[6] **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

Netto-Wertentwicklung: Neben den auf Fondsebene anfallenden Kosten wurden zusätzlich die auf Kundenebene anfallenden Kosten berücksichtigt - Ausgabeaufschlag vom Ausgabepreis einmalig bei Kauf: 4,76 % (= 47,60 Euro bei einem beispielhaften Anlagebetrag von 1.000 Euro). Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. (Bitte vergleichen Sie hierzu das Preisverzeichnis Ihrer depotführenden Stelle.)

[7] Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungsbereinigten Tagesperformancedaten über den angegebenen Zeitraum.

[8] Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis unter 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

[9] Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

[10] Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

[11] Die Struktur berücksichtigt nicht die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften, sofern gemäß der Besonderen Anlagebedingungen erlaubt. Das Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Bestände kann dementsprechend abweichen.

[12] **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.08.2026. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen der Kundinnen und Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung der Finanzverwaltung) unterliegen.**

[13] steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

[14] In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

[15] KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

[16] A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

[17] **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

[18] FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

[19] maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

[20] WHG = Währung

Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Teilweise werden aktuelle Angaben über den Fonds gemacht, die sich im Zeitverlauf ändern. Die Angaben beziehen sich auf den im Dokument angegebenen Zeitraum.

Die enthaltenen Meinungsaussagen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann.

Ihre Anlageentscheidung sollte nicht nur von Nachhaltigkeitsaspekten abhängen, sondern alle Eigenschaften des Fonds berücksichtigen. Diese finden Sie im Verkaufsprospekt und im Basisinformationsblatt.

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60315 Frankfurt und unter www.deka.de, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement
Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Finanzgruppe