Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2025.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka Vermögensmanagement GmbH

Finanzgruppe

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithochs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiesektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Dirk Degenhardt (Vorsitzender) Dirk Heuser Thomas Ketter Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Anteilklassen im Überblick	6
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	7
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	8
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST
Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 51 % in 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 Asset Management GmbH entwickelt wurde. Unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", werden so Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. 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.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von Lingohr Asset Management GmbH, Düsseldorf, beraten.

Wichtige Kennzahlen
LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	**6 Monate**
Anteilklasse A	2,3%
Anteilklasse I	2,7%

ISIN	
Anteilklasse A	DE0009774794
Anteilklasse I	DE000DK0LQC1

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

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der Vertriebsvergütungen, der erfolgsabhängigen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung A und I.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für den gesamten Fonds und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für das gesamte Sondervermögen nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse A	1,84% p.a.	5,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I	0,99% p.a.	keiner	EUR 100.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.
** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**622.401.808,40**	**97,34**
Belgien	2.862.994,00	0,45
Bermuda	4.848.766,55	0,76
Brasilien	2.552.925,54	0,40
China	2.175.648,89	0,34
Deutschland	44.165.150,43	6,91
Finnland	3.847.445,35	0,60
Frankreich	34.795.747,00	5,44
Großbritannien	44.812.201,93	7,01
Hongkong	4.067.932,85	0,64
Irland	6.501.594,61	1,02
Italien	22.084.009,57	3,46
Japan	31.680.420,01	4,95
Kaiman-Inseln	29.456.079,30	4,62
Kanada	19.757.647,36	3,10
Korea, Republik	12.724.707,93	1,99
Luxemburg	11.873.583,74	1,86
Niederlande	13.409.920,00	2,10
Norwegen	2.715.307,69	0,42
Österreich	13.669.667,70	2,14
Schweiz	26.125.705,82	4,09
Singapur	14.308.183,55	2,24
Spanien	13.424.353,14	2,10
Taiwan	10.261.029,62	1,60
Türkei	2.408.228,97	0,38
USA	247.872.556,85	38,72
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**17.819.005,78**	**2,77**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.106.746,06**	**0,17**
II. Verbindlichkeiten	**-1.793.122,62**	**-0,28**
III. Fondsvermögen	**639.534.437,62**	**100,00**

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	**622.401.808,40**	**97,34**
BRL	2.552.925,54	0,40
CAD	19.757.647,36	3,10
CHF	20.352.485,85	3,19
EUR	152.343.399,25	23,85
GBP	45.283.810,23	7,08
HKD	23.212.654,05	3,64
JPY	31.680.420,01	4,95
KRW	12.724.707,93	1,99
NOK	2.715.307,69	0,42
SGD	7.550.804,91	1,18
TRY	2.408.228,97	0,38
TWD	10.261.029,62	1,60
USD	291.558.386,99	45,56
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	**17.819.005,78**	**2,77**
3. Sonstige Vermögensgegenstände	**1.106.746,06**	**0,17**
II. Verbindlichkeiten	**-1.793.122,62**	**-0,28**
III. Fondsvermögen	**639.534.437,62**	**100,00**

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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									**622.401.808,40**	**97,34**
Aktien									**622.401.808,40**	**97,34**
EUR									**152.343.399,25**	**23,85**
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives		STK	50.140	0	20.626	EUR	57,100	2.862.994,00	0,45
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.		STK	123.382	0	31.367	EUR	26,730	3.298.000,86	0,52
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam		STK	10.200	4.065	0	EUR	679,600	6.931.920,00	1,08
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A. Azioni nom.		STK	151.525	0	0	EUR	27,130	4.110.873,25	0,64
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.		STK	1.204.580	434.865	0	EUR	6,933	8.351.353,14	1,31
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien		STK	33.000	9.000	24.946	EUR	105,900	3.494.700,00	0,55
DE0005158703	Bechtle AG Inhaber-Aktien		STK	158.756	158.756	0	EUR	39,360	6.248.636,16	0,98
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.		STK	886.827	0	0	EUR	7,554	6.699.091,16	1,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur		STK	46.177	0	0	EUR	100,000	4.617.700,00	0,72
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien		STK	37.500	37.500	0	EUR	105,300	3.948.750,00	0,62
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	120.000	41.085	50.636	EUR	30,970	3.716.400,00	0,58
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.		STK	190.000	41.510	0	EUR	26,700	5.073.000,00	0,79
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien		STK	64.348	64.348	0	EUR	71,650	4.610.534,20	0,72
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder		STK	20.000	20.000	0	EUR	145,700	2.914.000,00	0,46
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien		STK	20.000	20.000	0	EUR	197,850	3.957.000,00	0,62
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien		STK	22.500	45.000	22.500	EUR	96,250	2.165.625,00	0,34
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien		STK	92.000	92.000	0	EUR	46,560	4.283.520,00	0,67
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares		STK	56.957	0	0	EUR	67,550	3.847.445,35	0,60
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.		STK	80.452	80.452	0	EUR	47,350	3.809.402,20	0,60
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)		STK	6.875	1.700	0	EUR	449,650	3.091.343,75	0,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien		STK	46.031	66.031	20.000	EUR	49,770	2.290.962,87	0,36
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien		STK	63.655	0	12.777	EUR	45,700	2.909.033,50	0,45
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien		STK	58.435	18.176	20.600	EUR	33,850	1.978.024,75	0,31
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.		STK	50.000	50.000	0	EUR	95,440	4.772.000,00	0,75
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien		STK	2.700	4.800	2.100	EUR	1.777,000	4.797.900,00	0,75
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien		STK	15.000	4.862	8.953	EUR	258,650	3.879.750,00	0,61
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.		STK	17.797	17.797	0	EUR	227,250	4.044.368,25	0,63
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur		STK	120.000	120.000	0	EUR	28,020	3.362.400,00	0,53
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien		STK	19.217	0	0	EUR	221,050	4.247.917,85	0,66
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.		STK	109.000	109.000	0	EUR	47,750	5.204.750,00	0,81
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam		STK	100.000	100.000	0	EUR	35,640	3.564.000,00	0,56
LU2598331598	Tenaris S.A. Reg.Shares		STK	215.000	45.586	0	EUR	15,985	3.436.775,00	0,54
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur		STK	72.000	32.000	9.458	EUR	52,260	3.762.720,00	0,59
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.		STK	88.560	0	35.281	EUR	56,180	4.975.300,80	0,78
IT0004810054	Unipol Assicurazioni S.p.A. Azioni nom.		STK	150.096	0	63.000	EUR	16,585	2.489.342,16	0,39
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.		STK	187.000	45.225	29.691	EUR	15,795	2.953.665,00	0,46
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.		STK	24.000	30.000	6.000	EUR	124,450	2.986.800,00	0,47
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien		STK	110.000	143.000	33.000	EUR	24,140	2.655.400,00	0,42
BRL									**2.552.925,54**	**0,40**
BREMBRACNOR4	Embraer S.A. Reg.Shares		STK	220.000	220.000	0	BRL	74,640	2.552.925,54	0,40
CAD									**19.757.647,36**	**3,10**
CA13321L1085	Cameco Corp. Reg.Shares		STK	65.000	65.000	0	CAD	100,410	4.070.277,96	0,64
CA15101Q2071	Celestica Inc. Reg.Shares		STK	45.000	45.000	0	CAD	209,030	5.866.173,16	0,92
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	160.292	40.501	0	CAD	56,130	5.611.004,72	0,88
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Reg.Shares		STK	100.000	150.000	50.000	CAD	67,510	4.210.191,52	0,66
CHF									**20.352.485,85**	**3,19**
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien		STK	68.000	68.000	0	CHF	39,390	2.858.109,30	0,45
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien		STK	68.000	17.466	0	CHF	58,960	4.278.094,04	0,67
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien		STK	52.000	19.000	16.933	CHF	95,680	5.308.947,73	0,83
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien		STK	25.246	0	4.754	CHF	136,900	3.687.907,04	0,58
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien		STK	147.000	147.000	0	CHF	26,900	4.219.427,74	0,66
GBP									**45.283.810,23**	**7,08**
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	58.458	0	17.903	GBP	41,620	2.843.394,93	0,44
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares		STK	25.000	25.000	0	GBP	101,760	2.973.091,42	0,46
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares		STK	1.529.955	0	0	GBP	3,332	5.956.753,53	0,93
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares		STK	38.000	60.000	22.000	GBP	38,760	1.721.307,74	0,27
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	130.000	22.840	0	GBP	38,000	5.773.219,97	0,90
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	240.000	240.000	0	GBP	13,960	3.915.505,30	0,61
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	163.918	65.500	84.683	GBP	20,200	3.869.627,60	0,61
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	303.198	0	102.215	GBP	8,782	3.111.794,59	0,49
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares		STK	87.000	12.159	0	GBP	49,420	5.024.734,86	0,79
GB00BGDT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares		STK	469.978	230.000	0	GBP	7,892	4.334.667,23	0,68
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares		STK	115.000	115.000	0	GBP	22,520	3.026.616,41	0,47
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares		STK	52.483	0	0	GBP	44,560	2.733.096,65	0,43
HKD									**23.212.654,05**	**3,64**
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares		STK	188.500	0	0	HKD	109,800	2.248.203,65	0,35
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Reg.Shares		STK	4.000.000	4.000.000	0	HKD	4,640	2.016.043,62	0,32
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares		STK	3.500.000	599.000	0	HKD	10,700	4.067.932,85	0,64
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A		STK	180.000	61.850	0	HKD	127,900	2.500.719,63	0,39
KYG6427A1022	NetEase Inc. Reg.Shares		STK	125.000	125.000	0	HKD	211,000	2.864.932,68	0,45
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Reg.Shares H		STK	3.355.000	0	0	HKD	5,970	2.175.648,89	0,34
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	70.000	70.000	0	HKD	503,000	3.824.617,24	0,60
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	4.285.500	0	0	HKD	7,550	3.514.555,49	0,55

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JPY									**31.680.420,01**	**4,95**
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	300.000	300.000	0	JPY	1.927,500	3.420.889,16	0,53
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares		STK	72.500	0	57.300	JPY	6.026,000	2.584.583,07	0,40
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares		STK	131.500	131.500	0	JPY	3.900,000	3.033.987,04	0,47
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares		STK	106.600	20.000	0	JPY	7.556,000	4.765.105,45	0,75
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares		STK	200.000	200.000	0	JPY	2.913,000	3.446.623,48	0,54
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	320.000	58.500	0	JPY	3.610,000	6.834.087,61	1,07
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	480.000	480.000	0	JPY	1.678,000	4.764.930,34	0,75
JP3940400009	Yamato Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	54.600	0	0	JPY	8.762,000	2.830.213,86	0,44
KRW									**12.724.707,93**	**1,99**
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	135.000	135.000	0	KRW	59.800,000	5.089.875,10	0,80
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares		STK	41.471	23.500	0	KRW	292.000,000	7.634.832,83	1,19
NOK									**2.715.307,69**	**0,42**
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer		STK	83.000	125.000	42.000	NOK	386,650	2.715.307,69	0,42
SGD									**7.550.804,91**	**1,18**
SG1R50925390	SembCorp Industries Ltd. Reg.Shares		STK	1.005.300	0	0	SGD	6,850	4.608.690,27	0,72
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	1.989.189	0	0	SGD	2,210	2.942.114,64	0,46
TRY									**2.408.228,97**	**0,38**
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien		STK	750.000	750.000	394.141	TRY	150,400	2.408.228,97	0,38
TWD									**10.261.029,62**	**1,60**
TW0006196009	Marketech International Corp. Reg.Shares		STK	336.000	336.000	0	TWD	189,000	1.852.424,99	0,29
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares		STK	86.000	45.000	20.000	TWD	1.250,000	3.135.797,54	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	TWD	1.060,000	3.092.042,22	0,48
TW0002404001	United Integrated Ser.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	120.000	120.000	0	TWD	623,000	2.180.764,87	0,34
USD									**291.558.386,99**	**45,56**
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	19.484	7.400	20.516	USD	182,310	3.029.016,83	0,47
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares		STK	44.000	44.000	0	USD	143,810	5.395.787,50	0,84
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	77.000	77.000	43.839	USD	94,660	6.215.417,41	0,97
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A		STK	60.000	45.066	14.048	USD	178,530	9.134.305,45	1,43
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	101.910	0	0	USD	58,750	5.105.493,73	0,80
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Reg.Shares		STK	175.000	175.000	0	USD	23,450	3.499.403,09	0,55
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	240.000	39.252	68.205	USD	28,080	5.746.738,30	0,90
US0494681010	Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	21.000	21.000	0	USD	202,320	3.623.023,79	0,57
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	55.093	0	0	USD	103,210	4.848.766,55	0,76
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	36.957	8.119	0	USD	485,680	15.305.939,93	2,38
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)		STK	29.127	0	0	USD	106,720	2.650.663,80	0,41
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	115.283	0	0	USD	38,450	3.779.851,07	0,59
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A		STK	65.689	11.689	10.115	USD	77,740	4.354.619,99	0,68
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares		STK	34.000	15.867	7.867	USD	174,330	5.054.336,15	0,79
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	50.000	13.564	25.574	USD	123,990	5.286.518,29	0,83
US2561631068	DocuSign Inc. Reg.Shares		STK	65.000	11.000	13.000	USD	76,470	4.238.552,06	0,66
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares		STK	7.000	7.000	0	USD	530,620	3.167.340,33	0,50
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares		STK	125.000	0	21.931	USD	36,780	3.920.440,01	0,61
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares		STK	60.500	28.057	0	USD	86,760	4.475.978,51	0,70
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares		STK	118.739	118.739	0	USD	58,310	5.904.042,88	0,92
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	210.000	103.117	52.054	USD	43,670	7.820.158,61	1,22
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	55.144	37.500	0	USD	109,380	5.143.387,67	0,80
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares		STK	158.837	33.227	0	USD	49,890	6.757.378,64	1,06
US3434121022	Fluor Corp. (New) Reg.Shares		STK	75.000	75.000	0	USD	51,420	3.288.564,85	0,51
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares		STK	90.000	90.000	0	USD	74,400	5.709.900,23	0,89
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares		STK	308.000	170.337	0	USD	29,280	7.690.150,93	1,20
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares		STK	50.000	50.000	47.512	USD	110,670	4.718.598,11	0,74
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares		STK	17.000	23.444	6.444	USD	289,700	4.199.624,80	0,66
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares		STK	17.606	0	6.394	USD	287,110	4.310.444,84	0,67
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New		STK	40.000	40.000	0	USD	97,200	3.315.425,94	0,52
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	6.010	0	4.116	USD	725,780	3.719.568,35	0,58
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	46.000	0	16.875	USD	86,020	3.374.196,30	0,53
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	11.231	3.231	2.300	USD	733,630	7.026.007,10	1,10
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	263.549	78.476	0	USD	27,670	6.218.470,90	0,97
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	40.569	21.374	0	USD	495,940	17.156.808,95	2,67
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares		STK	87.000	17.064	0	USD	79,600	5.905.346,64	0,92
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares		STK	51.594	16.500	0	USD	105,720	4.651.247,28	0,73
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares		STK	8.477	1.400	0	USD	1.323,120	9.564.328,68	1,50
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares		STK	35.000	10.000	25.411	USD	162,670	4.854.992,75	0,76
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A		STK	300.000	300.000	0	USD	13,250	3.389.613,71	0,53
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares		STK	50.000	50.000	0	USD	73,350	3.127.398,31	0,49
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	28.000	12.782	22.000	USD	210,240	5.019.800,46	0,78
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares		STK	79.000	105.000	26.000	USD	35,950	2.421.804,38	0,38
US88557W1018	Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)		STK	50.000	50.000	0	USD	44,530	1.898.610,05	0,30
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares		STK	21.000	0	15.900	USD	158,540	2.839.038,12	0,44
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares		STK	16.065	0	0	USD	316,810	4.340.029,55	0,68
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	26.000	13.224	0	USD	273,420	6.062.010,74	0,95
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)		STK	32.010	48.000	15.990	USD	159,310	4.348.523,15	0,68
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.		STK	7.800	7.800	0	USD	772,600	5.138.807,88	0,80
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	37.504	0	0	USD	131,210	4.196.213,73	0,66
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	60.000	26.687	44.712	USD	66,190	3.386.543,87	0,53
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares		STK	180.000	180.000	0	USD	34,540	5.301.611,67	0,83
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares		STK	100.000	100.000	0	USD	32,800	2.796.964,27	0,44

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shs (Sp. ADRs)		STK	175.000	175.000	0	USD	19,100	2.850.260,08	0,45
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares		STK	4.339	0	4.493	USD	690,810	2.556.002,89	0,40
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	7.868	2.168	2.306	USD	408,280	2.739.274,36	0,43
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	65.653	0	0	USD	80,460	4.504.511,28	0,70
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	19.000	0	4.074	USD	134,690	2.182.237,57	0,34
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares		STK	33.902	70.000	36.098	USD	79,500	2.298.293,68	0,36
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**622.401.808,40**	**97,34**
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	11.346.938,69			%	100,000	11.346.938,69	1,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	125.421,17			%	100,000	16.810,80	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	840.921,77			%	100,000	2.108,15	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	130.924,37			%	100,000	11.077,54	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	65.316,81			%	100,000	15.398,19	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	33.994,81			%	100,000	3.057,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	36.166,34			%	100,000	20.147,93	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	9.004,66			%	100,000	5.615,66	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	92.315,09			%	100,000	98.504,63	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	4.159.628,98			%	100,000	4.861.225,33	0,76
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	46.216,56			%	100,000	5.020,18	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	747.685,00			%	100,000	4.423,26	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	19.171,23			%	100,000	867,96	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	4,68			%	100,000	2,42	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	1.170,17			%	100,000	783,14	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	29.049,38			%	100,000	620,19	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.672.738,75			%	100,000	1.426.399,55	0,22
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	106,63			%	100,000	5,11	0,00
Summe Bankguthaben							**EUR**		**17.819.005,78**	**2,77**
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							**EUR**		**17.819.005,78**	**2,77**
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	657.971,80					657.971,80	0,10
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	6.133,19					6.133,19	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	442.641,07					442.641,07	0,07
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**1.106.746,06**	**0,17**
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			TWD	-0,30			%	100,000	-0,01	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							**EUR**		**-0,01**	**0,00**
Sonstige Verbindlichkeiten										
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-11.219,25					-11.219,25	0,00
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-749.424,33					-749.424,33	-0,12
Andere Verbindlichkeiten			EUR	-114,75					-114,75	0,00
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.032.364,28					-1.032.364,28	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-1.793.122,61**	**-0,28**
Fondsvermögen							**EUR**		**639.534.437,62**	**100,00**
Umlaufende Anteile Klasse A							**STK**		**4.263.174,000**	
Umlaufende Anteile Klasse I							**STK**		**10.810,000**	
Anteilwert Klasse A							**EUR**		**149,69**	
Anteilwert Klasse I							**EUR**		**127,23**	

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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	46,83940	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,24185	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	398,89000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,85430	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,08760	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,43215	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.586,09000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,28155	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,93390	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	429.415
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	283.906
BRL				
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares	STK	0	281.599
CAD				
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	21.766	75.000
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	48.916	87.000
EUR				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	47.023
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	835.126
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	386.137
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	83.908
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	138.712
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	10.000	10.000
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	9.169	40.000
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	554.221
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	20.011	73.000
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK	0	33.374
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	74.355
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK	0	165.394
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	0	109.285
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
GBP				
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	55.849
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	566.650
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	203.969	1.000.000
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	3.200.000	3.200.000
GB00B0WMWD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares	STK	600.000	600.000
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	0	720.516
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	270.000	270.000
HKD				
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Reg.Shares H	STK	0	1.700.000
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	180.000	180.000
JPY				
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK	20.900	192.100
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	234.100
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares	STK	0	204.100
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	155.200	500.000
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	41.100
KRW				
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	29.462
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.106
NOK				
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	99.897
TWD				
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	471.000
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares	STK	0	853.000
USD				
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	35.905

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0044981019	ACI Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	0	116.861
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares	STK	5.500	22.377
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	0	68.527
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	30.588
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	7.283	46.468
US1271903049	CACI International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	3.700	14.500
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	0	9.496
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	75.927
US1972361026	Columbia Banking System Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	23.700
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.626
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	33.872
GB00BD9G2S12	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK	83.000	295.351
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	2.200	18.029
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	129.400
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	64.643
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	13.403	71.324
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	21.737	50.000
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	48.856
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	4.629
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	47.952
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	10.373	30.327
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	70.014
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	41.306
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK	0	60.190
US7045511000	Peabody Energy Corp. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	27.000
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	67.892
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	110.000	110.000
US8807791038	Terex Corp. Reg.Shares	STK	0	64.952
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	250.000	250.000
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	0	243.357
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	22.741
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	0	22.571
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares	STK	87.919	264.065
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	127.700
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	131.719
NOK				
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	25.000	25.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
USD				
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	44.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
KRW/USD	**EUR**	**559**
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/USD	**EUR**	**1.387**

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST
Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse A	STK	4.263.174
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	10.810
Anteilwert Klasse A	EUR	149,69
Anteilwert Klasse I	EUR	127,23

Angaben zu Bewertungsverfahren
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.
Investmentanteile
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.
Derivate
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
Bankguthaben
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.
Sonstiges
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz
Frankfurt am Main

Gründungsdatum
16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel:	EUR 30,5 Mio.

Alleingesellschafterin
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

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

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

Mitglieder
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

Geschäftsführung
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform
Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz
Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Deka Vermögens-management GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

Finanzgruppe

Stand 06.25