

Jahresbericht
zum 31. Dezember 2023.
LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Sowohl die im gesamten Berichtszeitraum anhaltenden geopolitischen Belastungsfaktoren (Ukraine-Krieg, Nahost-Konflikt) als auch die teilweise drastischen Preissteigerungen, welche die wirtschaftliche Stimmung eintrübten, waren zentrale Themen des Jahres 2023. Vor dem Hintergrund hoher Lebenshaltungskosten, einer schwachen Auslandsnachfrage und einer strafferen Geldpolitik verlor die europäische Wirtschaftsentwicklung spürbar an Schwung. In Deutschland muss für das Jahr 2023 sogar mit einem leichten Rückgang des Bruttoinlandsprodukts gerechnet werden. Im Laufe des Jahres zeigte die Inflation jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die Inflationsbekämpfung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Maßnahmen veranlasste. Während sich die Fed zuletzt in einem Leitzinsintervall von 5,25 Prozent bis 5,50 Prozent bewegte, erhöhte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz bis auf 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zogen die Renditen in diesem Umfeld bis in das dritte Quartal hinein signifikant an. Angesichts von Anzeichen eines Endes des Zinserhöhungs-Zyklus entfernten sich jedoch die Verzinsungen zuletzt merklich von ihren zuvor erreichten mehrjährigen Höchstständen. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging auf Jahressicht von 2,6 Prozent auf 2,0 Prozent zurück. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten Ende 2023 bei 3,9 Prozent und damit exakt auf dem Niveau des Vorjahres.

Angesichts der verschiedenen wirtschaftlichen und geopolitischen Belastungsfaktoren wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen auf, konnten jedoch auf Jahressicht überwiegend deutlich zulegen. Lediglich China litt unter einem schwachen Wirtschaftswachstum und einer scheinbar nicht enden wollenden Immobilienkrise. Am Devisenmarkt notierte der Euro Ende Dezember mit 1,10 US-Dollar etwas höher als zu Jahresbeginn, während bei den Rohstoffen Rohöl den Berichtszeitraum bei rund 77 US-Dollar pro Barrel (Brent Future) beendete. Die Feinunze Gold kletterte über die Marke von 2.000 US-Dollar und erreichte im Dezember kurzzeitig ein neues Allzeit-Hoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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

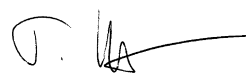
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2023	9
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	10
Anhang	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	28

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

Jahresbericht 01.01.2023 bis 31.12.2023

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST 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 Prozent 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. Andererseits weisen verfügbare Indizes unterbewertete Einzeltitel nicht aus, die auf Grund von Markteinflüssen derzeit niedriger bewertet werden. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.

Der Fonds wird von Lingohr Asset Management GmbH 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.

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse A	11,4%	9,1%	6,2%
01.11.2023 - 31.12.2023			
Anteilklasse I	7,8%		

ISIN

Anteilklasse A	DE0009774794
Anteilklasse I	DE000DK0LQC1

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	49.189.768,01
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	643,51
Devisenkassageschäften	354.798,80
sonstigen Wertpapieren	5.931,20
Summe	49.551.141,52

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-55.934.798,20
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-3.264,36
Devisenkassageschäften	-967.364,65
sonstigen Wertpapieren	-1.334,45
Summe	-56.906.761,66

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Hohen Investitionsgrad beibehalten

Vor dem Hintergrund wirtschaftlicher und geopolitischer Belastungsfaktoren verloren 2023 die europäische wie auch die deutsche Wirtschaft an Schwung.

Im Laufe des Jahres zeigte die Inflationsentwicklung jedoch Anzeichen einer Normalisierung, was in den letzten Monaten zu einer aufgehellten Stimmung an den Finanzmärkten führte. Die internationalen Aktienindizes verzeichneten in der Betrachtungsperiode einige Schwankungen, konnten auf Jahressicht jedoch überwiegend deutlich zulegen. Dabei entwickelten sich Value-Titel

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

im ersten Halbjahr erneut schwächer als der breite Markt, in der zweiten Hälfte partizipierten sie an der Aufwärtsbewegung.

Der Investitionsgrad wurde im Berichtszeitraum entsprechend dem Anlagekonzept konstant bei nahezu 100 Prozent gehalten. Die Einzeltitel werden grundsätzlich gleichgewichtet und mittels des vom Berater selbst entwickelten Selektionsprogramms gewählt. Somit werden emotionslose Entscheidungen ermöglicht. Konsequenterweise investiert der Fonds in die Aktien, die nach den intensiv getesteten Auswahlmodellen im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien unterbewertet sind. Entsprechend werden im Bestand befindliche und zwischenzeitlich überbewertete Titel verkauft.

Im Rahmen der Weiterentwicklung des Investmentansatzes wurde die starre Länderallokation zu Gunsten einer Steuerung auf Sektorenbasis aufgegeben. Dadurch stieg der Anteil an US-Titeln deutlich an. Auf die USA entfielen zuletzt 31,4 Prozent des Fondsvolumens. Dahinter folgten in der Aufstellung, Frankreich, Großbritannien und Japan. Unter Branchenaspekten erfolgten Investitionen u.a. in die Sektoren Pharma, Technologie, Tourismus und Industrie. Auf der Gegenseite wurden u.a. die Bereiche Rohstoffe, Banken und Öl & Gas reduziert.

Der Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 11,4 Prozent (Anteilklasse A). Die Anteilklasse I wies von der Erstaussgabe am 1. November 2023 bis zum Stichtag ein Plus von 7,8 Prozent auf.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken). Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

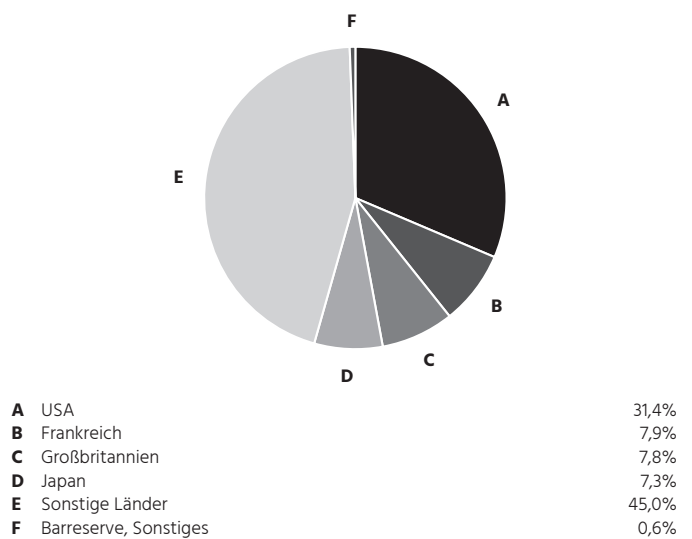
Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt.

Fondsstruktur LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST



Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Index: 31.12.2022 = 100



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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten seit dem 01.12.2022 nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren. Bereits vor dem 01.12.2022 gehaltene Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, wurden unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger bis zum 31.12.2022 veräußert. Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

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	1,65% p.a.	5,00%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse I	0,80% 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 31. Dezember 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	581.840.471,06	98,75
Australien	21.946.693,28	3,76
Belgien	5.960.142,01	1,01
Bermuda	4.451.532,28	0,76
Brasilien	10.470.939,77	1,77
China	6.514.626,66	1,10
Dänemark	19.054.978,28	3,23
Deutschland	18.762.216,68	3,18
Finnland	7.711.954,14	1,30
Frankreich	46.790.773,31	7,95
Großbritannien	45.991.627,24	7,80
Hongkong	9.968.613,61	1,68
Irland	6.369.413,47	1,08
Italien	23.764.487,31	4,04
Japan	42.764.716,03	7,26
Kaiman-Inseln	12.436.321,54	2,11
Kanada	16.070.507,16	2,74
Korea, Republik	12.112.345,38	2,05
Luxemburg	2.184.040,63	0,37
Mexiko	3.872.391,68	0,65
Niederlande	12.798.744,95	2,18
Norwegen	11.714.736,23	1,98
Österreich	11.622.743,16	1,97
Polen	1.821.619,45	0,31
Schweden	3.697.474,27	0,63
Schweiz	9.796.788,36	1,66
Singapur	5.492.637,12	0,93
Spanien	7.231.527,02	1,23
Südafrika	2.089.205,82	0,35
Taiwan	9.421.529,09	1,60
Thailand	1.849.713,73	0,31
Türkei	750.907,94	0,13
Ungarn	1.531.811,68	0,26
USA	184.822.711,78	31,37
2. Sonstige Wertpapiere	3.058.485,46	0,52
Schweiz	3.058.485,46	0,52
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.828.951,34	0,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.497.005,53	0,26
II. Verbindlichkeiten	-1.004.360,39	-0,17
III. Fondsvermögen	589.220.553,00	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	581.840.471,06	98,75
AUD	21.946.693,28	3,76
BRL	10.470.939,77	1,77
CAD	16.070.507,16	2,74
CHF	6.889.290,17	1,17
DKK	19.054.978,28	3,23
EUR	133.723.819,75	22,70
GBP	46.091.928,41	7,81
HKD	30.622.514,92	5,18
HUF	1.531.811,68	0,26
JPY	42.764.716,03	7,26
KRW	12.112.345,38	2,05
MXN	3.872.391,68	0,65
NOK	11.714.736,23	1,98
PLN	1.821.619,45	0,31
SEK	3.697.474,27	0,63
SGD	5.492.637,12	0,93
THB	1.849.713,73	0,31
TRY	750.907,94	0,13
TWD	9.421.529,09	1,60
USD	199.850.710,90	33,93
ZAR	2.089.205,82	0,35
2. Sonstige Wertpapiere	3.058.485,46	0,52
CHF	3.058.485,46	0,52
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.828.951,34	0,64
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.497.005,53	0,26
II. Verbindlichkeiten	-1.004.360,39	-0,17
III. Fondsvermögen	589.220.553,00	100,00

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

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								584.898.956,52	99,27
Aktien								581.840.471,06	98,75
EUR								133.723.819,75	22,70
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		72.383	19.284	0	EUR 39,350	2.848.271,05	0,48
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK		59.262	9.173	0	EUR 56,050	3.321.635,10	0,56
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		66.163	0	21.547	EUR 33,010	2.184.040,63	0,37
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK		31.644	11.813	0	EUR 102,950	3.257.749,80	0,55
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		78.353	36.711	17.299	EUR 42,870	3.358.993,11	0,57
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		150.000	150.000	0	EUR 19,140	2.871.000,00	0,49
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom.	STK		296.063	0	114.190	EUR 8,220	2.433.637,86	0,41
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		695.055	0	0	EUR 3,789	2.633.563,40	0,45
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		48.946	0	0	EUR 47,960	2.347.450,16	0,40
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		18.260	0	13.096	EUR 101,040	1.844.990,40	0,31
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		40.770	0	0	EUR 62,630	2.553.425,10	0,43
IT0000066123	BPER Banca S.p.A. Azioni nom.	STK		954.745	1.210.328	255.583	EUR 3,021	2.884.284,65	0,49
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		16.676	16.676	0	EUR 189,650	3.162.603,40	0,54
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		164.552	42.520	0	EUR 16,570	2.726.626,64	0,46
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK		88.412	0	0	EUR 24,480	2.164.325,76	0,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		52.640	34.296	32.743	EUR 66,810	3.516.878,40	0,60
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK		241.244	241.244	0	EUR 12,848	3.099.502,91	0,53
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		60.033	0	0	EUR 45,000	2.701.485,00	0,46
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		139.542	139.542	0	EUR 21,660	3.022.479,72	0,51
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		31.967	8.629	0	EUR 96,980	3.100.159,66	0,53
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		182.753	68.495	52.051	EUR 15,442	2.822.071,83	0,48
DE000A022225	freenet AG Namens-Aktien	STK		104.537	0	0	EUR 25,300	2.644.786,10	0,45
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		228.730	228.730	0	EUR 13,538	3.096.546,74	0,53
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		26.740	6.467	0	EUR 107,800	2.882.572,00	0,49
DE000KSA6888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		189.975	189.975	0	EUR 14,210	2.699.544,75	0,46
FI0009005870	Konecranes Oyj Reg.Shares	STK		92.200	92.200	0	EUR 41,190	3.797.718,00	0,64
FR0013451333	LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.)	STK		72.201	72.201	0	EUR 32,780	2.366.748,78	0,40
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK		48.757	11.372	0	EUR 62,730	3.058.526,61	0,52
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		66.230	8.824	0	EUR 39,520	2.617.409,60	0,44
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares CIA	STK		869.637	300.971	406.894	EUR 4,501	3.914.236,14	0,66
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK		638.479	638.479	0	EUR 4,946	3.157.917,13	0,54
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		293.416	42.056	0	EUR 10,270	3.013.382,32	0,51
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK		78.001	78.001	0	EUR 41,400	3.229.241,40	0,55
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		115.868	44.885	39.419	EUR 24,920	2.887.430,56	0,49
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		33.123	33.123	0	EUR 89,770	2.973.451,71	0,50
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		99.690	99.690	0	EUR 26,500	2.641.785,00	0,45
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		25.784	0	0	EUR 27,700	714.216,80	0,12
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		13.291	0	0	EUR 198,800	2.642.250,80	0,45
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		152.561	59.691	54.554	EUR 21,240	3.240.395,64	0,55
BE0974464977	Syensqo N.V. Actions au Porteur	STK		25.784	25.784	0	EUR 92,990	2.397.654,16	0,41
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK		197.901	18.334	53.505	EUR 14,100	2.790.404,10	0,47
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		44.901	17.256	19.389	EUR 61,650	2.768.146,65	0,47
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		119.503	15.182	102.575	EUR 24,595	2.939.176,29	0,50
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK		550.757	98.935	0	EUR 5,170	2.847.413,69	0,48
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port.	STK		225.136	225.136	0	EUR 14,065	3.166.537,84	0,54
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK		87.047	34.393	37.037	EUR 34,980	3.044.904,06	0,52
AT0000746409	Verbund AG Inhaber-Aktien	STK		40.051	40.051	0	EUR 83,300	3.336.248,30	0,57
								21.946.693,28	3,76
AUD									
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		185.638	0	164.313	AUD 23,400	2.679.163,80	0,45
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK		1.207.421	1.207.421	0	AUD 5,370	3.998.982,82	0,69
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		200.375	0	0	AUD 32,080	3.964.554,78	0,68
AU0000005320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		2.266.449	807.067	0	AUD 3,330	4.654.860,95	0,80
AU0000016875	VIVA ENERGY GROUP LTD. Reg.Shares	STK		1.918.670	0	0	AUD 3,490	4.129.925,71	0,71
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK		131.506	131.506	0	AUD 31,060	2.519.205,22	0,43
								10.470.939,77	1,77
BRL									
BRABEVACNOR1	AMBEV S.A. Reg.Shares	STK		765.200	765.200	0	BRL 13,730	1.956.187,87	0,33
BRB35AACNOR6	B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Reg.Shares	STK		824.900	824.900	0	BRL 14,550	2.234.752,13	0,38
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A. Reg.Shares	STK		201.200	25.500	0	BRL 55,390	2.075.030,12	0,35
BRGGBRACNPR8	Gerdau S.A. Reg.Prefereed Shares	STK		258.510	46.310	0	BRL 23,760	1.143.638,71	0,19
BRGOAUACNPR8	Metal Reg.Pref.Shares	STK		548.333	548.333	0	BRL 10,860	1.108.764,40	0,19
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares	STK		281.599	104.199	0	BRL 37,240	1.952.566,54	0,33
								16.070.507,16	2,74
CAD									
CA00208D4084	ARC Resources Ltd. Reg.Shares	STK		183.512	538.500	354.988	CAD 19,700	2.469.010,16	0,42
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Reg.Shares	STK		164.557	44.300	101.293	CAD 22,050	2.478.090,35	0,42
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares CIA	STK		104.825	311.700	206.875	CAD 35,000	2.505.677,06	0,43
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Reg.Shares	STK		54.797	19.200	76.283	CAD 74,810	2.799.681,45	0,48
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		35.975	80.600	44.625	CAD 127,370	3.129.393,19	0,53
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK		93.289	101.400	169.811	CAD 42,200	2.688.654,95	0,46
								6.889.290,17	1,17
CHF									
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK		48.889	0	20.952	CHF 65,940	3.463.743,44	0,59
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		37.860	50.342	12.482	CHF 84,210	3.425.546,73	0,58
								19.054.978,28	3,23
DKK									
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B	STK		2.344	2.344	0	DKK 12145,000	3.819.346,36	0,65
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		26.894	0	0	DKK 850,000	3.066.960,93	0,52

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier		STK	22.096	22.096	0	DKK 1193,000	3.536.616,94	0,60
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier		STK	7.350	7.350	0	DKK 2.156,000	2.126.033,06	0,36
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier		STK	45.080	0	17.875	DKK 482,100	2.915.781,37	0,49
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B		STK	38.300	38.300	0	DKK 698,700	3.590.239,62	0,61
GBP								46.091.928,41	7,81
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares		STK	122.709	0	35.744	GBP 24,210	3.421.735,40	0,58
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares		STK	138.656	80.307	0	GBP 20,005	3.194.864,47	0,54
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares		STK	554.467	176.955	0	GBP 5,630	3.595.500,18	0,61
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Reg.Shares		STK	456.608	456.608	0	GBP 5,230	2.750.555,56	0,47
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	574.952	180.390	177.735	GBP 4,644	3.075.381,64	0,52
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien		STK	109.753	0	38.183	GBP 23,000	2.907.498,19	0,49
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares		STK	53.425	53.425	0	GBP 57,800	3.556.702,87	0,60
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares		STK	835.012	835.012	0	GBP 3,095	2.976.655,58	0,51
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares		STK	503.125	682.876	179.751	GBP 5,058	2.931.095,30	0,50
GB00BN7SWP63	GSK PLC Reg.Shares		STK	170.478	27.351	0	GBP 14,584	2.863.651,82	0,49
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	154.105	0	0	GBP 17,720	3.145.253,57	0,53
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares		STK	399.151	492.658	93.507	GBP 6,331	2.910.614,92	0,49
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares		STK	208.254	0	88.488	GBP 7,195	1.725.835,37	0,29
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares		STK	4.636.263	0	0	GBP 0,477	2.549.060,87	0,43
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs		STK	530.247	943.565	413.318	GBP 2,897	1.769.301,85	0,30
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	313.328	112.392	0	GBP 7,532	2.718.220,82	0,46
HKD								30.622.514,92	5,18
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares		STK	167.500	167.500	0	HKD 75,600	1.465.616,52	0,25
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares		STK	1.101.500	599.500	0	HKD 21,200	2.702.738,99	0,46
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares		STK	1.110.000	1.110.000	0	HKD 14,620	1.878.253,02	0,32
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares		STK	2.901.000	2.901.000	0	HKD 8,160	2.739.817,48	0,46
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H		STK	3.117.000	1.321.000	0	HKD 4,650	1.677.542,38	0,28
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Reg.Shares H		STK	1.853.000	1.853.000	0	HKD 7,850	1.683.560,86	0,29
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs		STK	86.100	86.100	0	HKD 268,000	2.670.678,99	0,45
CNE1000003G1	Industr. & Commec.Bk of China Reg.Shares H		STK	3.750.000	1.568.000	0	HKD 3,820	1.657.976,52	0,28
KYG8208B1014	JD.com Inc. Reg.Shares A		STK	132.800	132.800	0	HKD 112,500	1.729.156,66	0,29
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.090.000	632.000	0	HKD 7,040	1.702.953,11	0,29
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares		STK	1.468.000	264.000	0	HKD 10,920	1.855.378,15	0,31
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr) o.Ch.Ltd Reg.Shares H		STK	5.384.000	2.035.000	0	HKD 2,400	1.495.546,90	0,25
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S		STK	1.576.000	0	0	HKD 13,480	2.458.837,62	0,42
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	5.661.500	0	0	HKD 5,040	3.302.522,55	0,56
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	1.580.000	0	607.000	HKD 8,760	1.601.935,17	0,27
HUF								1.531.811,68	0,26
HU00000123096	Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien		STK	66.816	0	0	HUF 8.765,000	1.531.811,68	0,26
JPY								42.764.716,03	7,26
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares		STK	96.000	0	0	JPY 4.415,000	2.707.723,76	0,46
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares		STK	203.700	278.300	74.600	JPY 2.599,500	3.382.854,09	0,57
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares		STK	92.400	30.700	0	JPY 5.152,000	3.041.236,82	0,52
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares		STK	404.600	404.600	0	JPY 1.084,500	2.803.224,30	0,48
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	290.300	210.500	0	JPY 1.466,000	2.718.838,56	0,46
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares		STK	216.800	85.900	60.200	JPY 1.904,500	2.637.804,89	0,45
JP3667600005	JGC Holdings Corp. Reg.Shares		STK	305.200	375.600	70.400	JPY 1.627,500	3.173.276,69	0,54
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares		STK	147.200	147.200	0	JPY 1.746,000	1.641.929,34	0,28
JP3229400001	Kansai Paint Co. Ltd. Reg.Shares		STK	204.300	204.300	0	JPY 2.409,000	3.144.181,31	0,53
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares		STK	61.300	61.300	0	JPY 8.014,000	3.138.428,42	0,53
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Reg.Shares		STK	81.100	81.100	0	JPY 4.996,000	2.588.485,27	0,44
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	312.300	65.300	0	JPY 1.539,500	3.071.525,27	0,52
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	180.900	94.300	0	JPY 2.516,000	2.907.713,54	0,49
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	171.400	57.000	0	JPY 2.586,000	2.831.664,22	0,48
JP3940400009	Yamato Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	62.600	24.900	19.000	JPY 7.441,000	2.975.829,55	0,51
KRW								12.112.345,38	2,05
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.443	3.548	0	KRW 83.700,000	1.608.365,47	0,27
KR7078930005	GS Holdings Corp. Reg.Shares		STK	57.131	18.039	0	KRW 40.900,000	1.636.148,92	0,28
KR7001450006	Hyundai Fire & Mar.Ins.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	78.864	78.864	0	KRW 31.000,000	1.711.859,79	0,29
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares		STK	13.721	5.345	0	KRW 191.500,000	1.839.849,24	0,31
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares		STK	10.411	10.411	0	KRW 237.000,000	1.727.700,62	0,29
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares		STK	30.048	8.090	0	KRW 100.000,000	2.103.988,04	0,36
KR7271560005	Orion Corp. of Republic of Korea Reg.Shares		STK	18.260	18.260	0	KRW 116.100,000	1.484.433,30	0,25
MXN								3.872.391,68	0,65
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares		STK	187.900	0	0	MXN 184,420	1.850.132,44	0,31
MX01BM1B0000	Bolsa Mexicana de Valores S.A.Reg.Shs ClA (Fin)		STK	1.079.100	1.079.100	0	MXN 35,100	2.022.259,24	0,34
NOK								11.714.736,23	1,98
NO0010345853	Aker BP ASA Navne-Aksjer		STK	110.456	64.143	61.192	NOK 296,000	2.903.303,88	0,49
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	93.271	51.297	55.726	NOK 323,500	2.679.368,15	0,45
NO0011202772	Var Energi ASA Navne-Aksjer		STK	951.859	348.430	251.128	NOK 32,090	2.712.400,46	0,46
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer		STK	106.117	40.000	0	NOK 362,900	3.419.663,74	0,58
PLN								1.821.619,45	0,31
PLPKN0000018	Orlen S.A. Inhaber-Aktien		STK	118.329	34.485	0	PLN 66,880	1.821.619,45	0,31
SEK								3.697.474,27	0,63

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	201.650	201.650	223.309	SEK 202,800	3.697.474,27	0,63
SGD								5.492.637,12	0,93
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares		STK	136.100	0	77.000	SGD 29,760	2.775.343,29	0,47
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	2.661.489	1.181.800	3.647.400	SGD 1,490	2.717.293,83	0,46
THB								1.849.713,73	0,31
TH6838010010	Star Petroleum Refining PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	8.501.800	4.101.900	0	THB 8,250	1.849.713,73	0,31
TRY								750.907,94	0,13
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien		STK	174.076	174.076	0	TRY 141,100	750.907,94	0,13
TWD								9.421.529,09	1,60
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc. Reg.Shares		STK	152.000	152.000	0	TWD 489,500	2.199.346,44	0,37
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	328.000	0	84.000	TWD 175,000	1.696.716,38	0,29
TW0003293007	Intl Games Sys Co. Ltd. Reg.Shares		STK	89.000	19.000	24.000	TWD 724,000	1.904.697,16	0,32
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares		STK	899.000	899.000	0	TWD 67,700	1.799.060,30	0,31
TW0002404001	United Integrated Ser.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	233.000	45.000	0	TWD 264,500	1.821.708,81	0,31
USD								199.850.710,90	33,93
US0044981019	ACI Worldwide Inc. Reg.Shares		STK	138.256	106.856	0	USD 30,560	3.819.820,41	0,65
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	5.888	5.888	0	USD 595,520	3.170.076,63	0,54
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	63.439	42.139	0	USD 58,400	3.349.459,90	0,57
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA		STK	25.764	18.924	0	USD 140,230	3.266.328,29	0,55
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	40.503	30.103	0	USD 87,890	3.218.342,53	0,55
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares		STK	83.368	63.768	0	USD 36,100	2.720.897,57	0,46
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	10.220	10.220	0	USD 357,570	3.303.829,13	0,56
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	78.146	78.146	0	USD 48,930	3.456.906,05	0,59
US09739D1000	Boise Cascade Co. Reg.Shares		STK	32.061	20.354	0	USD 130,020	3.768.710,98	0,64
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	65.877	55.077	0	USD 51,220	3.050.555,95	0,52
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares		STK	26.426	19.026	3.800	USD 168,660	4.029.481,20	0,69
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares		STK	83.869	83.869	0	USD 42,990	3.259.676,62	0,55
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	10.400	10.400	0	USD 100,280	942.873,16	0,16
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	48.046	38.346	0	USD 73,890	3.209.582,26	0,54
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	62.770	47.701	0	USD 50,480	2.864.686,38	0,49
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CLA		STK	50.273	40.873	0	USD 75,840	3.446.979,77	0,59
US2017231034	Commercial Metals Co. Reg.Shares		STK	69.600	69.600	0	USD 50,550	3.180.797,40	0,54
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares		STK	40.871	36.671	0	USD 99,920	3.692.098,65	0,63
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares		STK	27.651	20.951	0	USD 116,500	2.912.342,01	0,49
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares		STK	47.282	38.582	0	USD 78,970	3.375.697,98	0,57
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C		STK	47.915	35.118	6.303	USD 76,680	3.321.690,81	0,56
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares CLA		STK	127.952	93.852	0	USD 29,720	3.437.965,32	0,58
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	7.362	5.562	0	USD 468,670	3.119.382,10	0,53
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares		STK	118.315	80.115	0	USD 29,230	3.126.613,73	0,53
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares		STK	17.672	17.672	0	USD 214,410	3.425.597,61	0,58
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares		STK	8.622	5.622	0	USD 352,610	2.748.579,17	0,47
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares		STK	158.524	117.824	0	USD 24,130	3.458.262,47	0,59
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares		STK	12.000	12.000	0	USD 153,280	1.662.923,79	0,28
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	30.901	20.001	0	USD 100,190	2.798.997,55	0,48
US3156161024	F5 Inc. Reg.Shares		STK	21.694	21.694	0	USD 179,700	3.524.465,96	0,60
GB00BD9G2S12	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares		STK	258.300	258.300	0	USD 13,470	3.145.557,36	0,53
US3976241071	Greif Inc. Reg.Shares CLA		STK	50.371	36.352	0	USD 66,140	3.011.968,12	0,51
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares		STK	48.283	36.664	0	USD 71,260	3.110.610,78	0,53
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares		STK	121.024	95.624	0	USD 30,180	3.302.146,57	0,56
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	6.967	6.967	0	USD 455,610	2.869.753,97	0,49
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares		STK	28.700	28.700	0	USD 125,780	3.263.616,31	0,55
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA		STK	69.500	50.000	0	USD 51,940	3.263.565,68	0,55
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares		STK	25.220	25.220	0	USD 123,360	2.812.710,60	0,48
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A		STK	35.866	27.576	0	USD 95,690	3.102.809,46	0,53
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares		STK	21.911	13.911	0	USD 146,880	2.909.581,12	0,49
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares		STK	7.360	7.360	0	USD 457,500	3.044.209,38	0,52
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	186.170	127.070	0	USD 19,470	3.277.036,34	0,56
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	9.500	9.500	0	USD 375,280	3.223.180,54	0,55
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares		STK	83.536	69.036	0	USD 47,750	3.606.223,67	0,61
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares		STK	195.686	146.986	0	USD 18,890	3.341.929,79	0,57
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	27.224	18.424	0	USD 148,750	3.661.124,67	0,62
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares		STK	58.885	58.885	0	USD 63,080	3.358.164,54	0,57
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	106.544	90.744	0	USD 28,790	2.773.168,57	0,47
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares		STK	28.396	20.996	0	USD 132,840	3.410.292,60	0,58
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares		STK	122.538	86.438	0	USD 28,940	3.206.084,19	0,54
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares		STK	12.513	9.392	1.300	USD 281,250	3.181.702,60	0,54
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares		STK	15.999	15.999	0	USD 265,580	3.841.437,86	0,65
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares		STK	29.516	23.416	5.100	USD 119,080	3.177.619,82	0,54
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares		STK	110.284	86.084	0	USD 38,370	3.825.691,24	0,65
US8807791038	Terex Corp. Reg.Shares		STK	64.647	64.647	0	USD 58,600	3.424.929,21	0,58
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	10.702	7.202	0	USD 299,400	2.896.825,60	0,49
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	19.000	19.000	0	USD 58,750	1.009.176,39	0,17
US8962881079	Trinet Group Inc. Reg.Shares		STK	32.043	21.643	0	USD 119,100	3.450.249,80	0,59
US91325V1089	Uniti Group Inc. Reg.Shares		STK	642.971	578.371	0	USD 5,900	3.429.643,70	0,58
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	75.988	56.688	0	USD 45,290	3.111.379,19	0,53
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares		STK	26.075	19.375	0	USD 130,090	3.066.717,97	0,52
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares		STK	159.053	139.793	0	USD 27,450	3.947.206,27	0,67
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares		STK	143.870	100.870	0	USD 24,070	3.130.775,61	0,53
ZAR								2.089.205,82	0,35
ZAE000085346	Kumba Iron Ore Ltd. Reg.Shares		STK	69.755	39.784	0	ZAR 614,780	2.089.205,82	0,35

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.058.485,46	0,52
CHF								3.058.485,46	0,52
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	11.695	6.084	5.877	CHF 243,400	3.058.485,46	0,52
Summe Wertpapiervermögen								EUR 584.898.956,52	99,27
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	979.311,32			% 100,000	979.311,32	0,17
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	122.866,77			% 100,000	16.484,22	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	2.022.944,32			% 100,000	5.291,23	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	403.885,30			% 100,000	35.864,89	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	16.116,60			% 100,000	3.709,74	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	1.438,79			% 100,000	130,09	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	31.275,45			% 100,000	19.289,46	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	30.792,15			% 100,000	21.029,66	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	1.572,47			% 100,000	1.689,54	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.703,93			% 100,000	1.962,58	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	973.881,39			% 100,000	112.717,10	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	384.739.677,00			% 100,000	2.457.929,32	0,42
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	40.976,40			% 100,000	2.187,77	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	4,36			% 100,000	2,50	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	34.806,95			% 100,000	23.850,18	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	219,56			% 100,000	6,71	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	155.669,97			% 100,000	140.737,70	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	138.703,91			% 100,000	6.757,33	0,00
Summe Bankguthaben								EUR 3.828.951,34	0,64
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 3.828.951,34	0,64
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	812.362,32				812.362,32	0,14
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	6.165,12				6.165,12	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	678.478,09				678.478,09	0,12
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR 1.497.005,53	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-108.403,36				-108.403,36	-0,02
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-895.957,03				-895.957,03	-0,15
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR -1.004.360,39	-0,17
Fondsvermögen								EUR 589.220.553,00	100,00
Umlaufende Anteile Klasse A								STK 4.577.391,000	
Umlaufende Anteile Klasse I								STK 100,000	
Anteilwert Klasse A								EUR 128,72	
Anteilwert Klasse I								EUR 107,83	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.12.2023

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86821	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45360	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,26130	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,06015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93071	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	32,70990	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,34440	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	382,32000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,52645	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,10610	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,46423	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	18,72975	= 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	5,37075	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	37,91930	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,45940	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.428,14500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	156,53000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,83005	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,64005	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62138	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74595	= 1 Euro (EUR)

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

**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				
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK	71.302	71.302
AU000000CLWO	Charter Hall Long WALE REIT Reg.Stapled Secs	STK	0	1.325.151
BRL				
BRCPLEACNPB9	Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg.Preferred Shs B	STK	1.152.438	1.152.438
BRENBACNOR2	EDP - Energias do Brasil SA Reg.Shares	STK	0	272.000
BRGMATACNOR7	Grupo Mateus S.A. Reg.Shares	STK	774.900	774.900
BRITSAACNPR7	Itausa S.A. Reg.Pref.Shares	STK	809.800	809.800
BRBEEFACNOR6	Minerva SA Reg.Shares	STK	160.000	610.000
BRUSIMACNPA6	Usinas Siderurg.de Min. Ger.SA Reg.Preferred Shs A	STK	0	679.400
CAD				
CA1375761048	Canfor Corp. Reg.Shares	STK	0	280.744
CA2927661025	Enerplus Corp. Reg.Shares	STK	140.000	441.437
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	111.036
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK	0	79.558
CA59151K1084	Methanex Corp. Reg.Shares	STK	0	123.223
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK	0	71.800
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK	91.083	405.019
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	68.441
CHF				
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK	0	71.755
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	10.068	10.068
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK	0	179.941
EUR				
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK	0	215.017
ES0167050915	ACS, Act.de Constry Serv. SA Acciones Port.	STK	0	71.726
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	0	15.692
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	45.751	129.959
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK	0	2.931.663
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	0	54.014
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK	0	382.419
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	0	22.883
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	0	266.760
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	218.742
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK	247.427	247.427
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK	0	101.242
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas	STK	0	203.297
DE0006047004	Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien	STK	0	41.242
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	34.570
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK	0	38.881
FR0000120859	IMÉRY S.A. Actions Port.	STK	0	54.597
NL0014332678	JDE Peet's N.V. Reg.Shares	STK	0	72.829
PJTJMT0AE0001	Jerónimo Martins SGPS, S.A. Açções Nominativas	STK	106.139	106.139
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK	141.437	141.437
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK	0	1.170.048
IT0000062957	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom.	STK	0	187.047
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	37.760
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.	STK	0	106.944
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	41.535
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	0	188.984
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK	0	46.674
DE000SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK	0	419.147
GB00BP6MXD84	Shell PLC Reg.Shares Cl.	STK	0	108.034
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	0	87.098
FI0009005961	Stora Enso Oyj Reg.Shares Cl.R	STK	250.997	250.997
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	0	124.644
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	0	120.517
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	0	83.454
GBP				
GB00000961622	Balfour Beatty PLC Reg.Shares	STK	0	640.960
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	0	1.220.977
GB0002869419	Big Yellow Group PLC Reg.Shares	STK	0	145.996
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Reg.Shares	STK	0	74.028
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK	0	2.426.490
GB00B1VNSX38	Drax Group PLC Reg.Shares	STK	0	296.560
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares	STK	0	1.296.337
GB00BYZN9041	Future PLC Reg.Shares	STK	0	133.204
GB00B06QFB75	IG Group Holdings PLC Reg.Shares	STK	299.482	299.482
GB00BDVYZ77	Intl. Distributions Svcs. PLC Reg.Shares	STK	0	508.000
GB00B24BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	88.933
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK	0	769.049
JE00BJDLW90	Man Group PLC Reg.Shares	STK	0	950.910
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Reg.Shares	STK	0	736.345
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK	0	388.018
GB00BG1K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK	0	381.894
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	38.343

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
GB00BD6GN030	Virgin Money UK PLC Reg.Shares	STK	0	1.224.733
HKD				
KYG0535Q1331	ASMPT Ltd. Reg.Shares New	STK	0	471.600
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	3.925.500
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	1.904.000
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	2.420.000
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Reg.Shares	STK	2.110.000	2.110.000
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg.Consolid.Shares	STK	0	774.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK	0	2.718.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Reg.Shares	STK	1.372.000	1.372.000
BMG210A71016	Grand Pharmaceutical Group Ltd Reg.Ajusted Shares	STK	0	7.220.000
KYG4387E1070	Health & Happiness (H&H) Int. Reg.Shares	STK	0	2.801.000
KYG2585A1045	JS Global Lifestyle Company Lt Reg.Shares	STK	2.728.000	2.728.000
BMG5800U1071	Man Wah Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	5.483.200	5.483.200
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.620.294
BMG677491539	Orient Overseas (Intl) Ltd. Reg.Shares New	STK	122.000	122.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.767.000
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	2.234.000
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg.Shares H	STK	0	2.587.000
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.251.000
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	524.700
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.459.000
HUF				
HU0000153937	MOL Magyar Olaj-és Gázipa.Nyrt Namens-Aktien A	STK	0	156.814
JPY				
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	562.700
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	267.200
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	204.400	204.400
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK	0	71.300
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	59.600
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	0	82.700
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares	STK	0	173.800
JP3152820001	Internet Initiative Japan Inc. Reg.Shares	STK	0	93.800
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK	60.300	60.300
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.300
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Reg.Shares	STK	90.300	90.300
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	68.500
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	0	201.800
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares	STK	0	458.600
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	87.800
JP3738600000	Niterra Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	90.000
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK	0	34.100
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares	STK	87.700	87.700
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	198.100	409.900
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	175.000
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares	STK	0	68.800
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	108.200
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.400
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares	STK	0	98.900
JP3415400005	Seino Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	264.500
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	72.800
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	74.500	74.500
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	0	69.400
JP3573000001	Tokyo Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	99.700	99.700
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	0	162.300
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares	STK	0	145.700
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares	STK	40.100	40.100
KRW				
KR7047040001	DAEWOO Engin. & Constr. Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	223.669
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	170.606
KR7161390000	Hankook Tire&Technology Co.Ltd Reg.Shares	STK	42.589	42.589
KR7024110009	Industrial Bank of Korea Reg.Shares	STK	0	146.595
KR7039490008	Kiwoom Securities Co. Ltd. Reg.Shares	STK	9.169	9.169
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.803
KR7001120005	Lg International Corp. Reg.Shares	STK	0	30.703
KR7108320003	LX Semicon Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.777
KR7028670008	Pan Ocean Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	230.690
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	22.682
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd. Reg.Shares	STK	55.830	55.830
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	40.602
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	104.159
KR7111770004	Youngone Corp. Reg.Shares	STK	0	33.436
MXN				
MX01AL0C0004	Alpek S.A.B. de C.V. Reg.Shares	STK	0	970.500
MYR				
MYL5183O0008	Petronas Chemicals Group Bhd Reg.Shares	STK	0	578.900
NOK				
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA Navne-Aksjer	STK	726.859	726.859
NZD				
NZFBUE000150	Fletcher Building Ltd. Reg.Shares	STK	0	550.129
SEK				
SE0000190126	Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	113.273

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	149.341
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	268.097
SE0000171100	SSAB AB Namn-Aktier A (fria)	STK	0	803.831
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	0	151.217
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B	STK	390.022	390.022
SGD				
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK	413.200	413.200
TRY				
TRAAKBNK91N6	Akbank T.A.S. Inhaber-Aktien	STK	0	1.031.886
TREBIMM00018	BIM Birlesik Magazalar A.S. Inhaber-Aktien	STK	0	140.687
TRAKRDMR91G7	Kardemir Karabuk Demir San. Ti Namens-Aktien D	STK	0	1.257.814
TRATCELL91M1	Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Namens-Aktien	STK	0	880.011
TWD				
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp. Reg.Shares	STK	320.000	320.000
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corp. Reg.Shares	STK	0	85.000
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	112.000
TW0002303005	United Microelectronics Corp. Reg.Shares	STK	0	789.000
TW0006669005	Wiwynn Corp. Reg.Shares	STK	0	37.000
USD				
US00508Y1029	Acuity Brands Inc. Reg.Shares	STK	7.400	7.400
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	19.400
US03937C1053	ArcBest Corp. Reg.Shares	STK	0	9.400
US05329W1027	Autonation Inc. Reg.Shares	STK	0	7.100
US06417N1037	Bank OZK Reg.Shares	STK	17.200	17.200
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	0	6.132
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	0	4.600
US2003401070	Comerica Inc. Reg.Shares	STK	0	9.500
US25179M1036	Devon Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	10.333
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	5.500
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK	0	7.400
US2605571031	Dow Inc. Reg.Shares	STK	0	14.100
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	12.400	27.800
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.100
US34965K1079	Fortrea Holdings Inc. Reg.Shares	STK	4.069	4.069
US3989051095	Group 1 Automotive Inc. Reg.Shares	STK	0	4.100
US4131971040	Harmony Biosciences Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	19.300	19.300
US4039491000	HF Sinclair Corp. Reg.Shares	STK	4.800	18.700
US4470111075	Huntsman Corp. Reg.Shares	STK	0	24.800
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	0	17.500
US5012421013	Kulicke & Soffa Inds Inc. Reg.Shares	STK	0	14.200
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	1.000	4.069
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	8.700
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	39.000
CA5753851099	Masonite International Corp. Reg.Shares	STK	0	65.900
US58470H1014	Medifast Inc. Reg.Shares	STK	0	6.567
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	16.989	16.989
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	800	3.300
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	15.871
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New	STK	0	10.000
US74051N1028	Premier Inc. Reg.Shares	STK	35.100	35.100
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.000
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	11.600
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK	0	20.400
KYG8068L1086	SharkNinja Inc. Reg.Shares	STK	109.120	109.120
US78454L1008	SM Energy Co. Reg.Shares	STK	0	21.700
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc. Reg.Shares	STK	0	29.600
US8606301021	Stifel Financial Corp. Reg.Shares	STK	13.000	13.000
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK	0	22.700
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK	0	108.300
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares	STK	0	29.200
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK	7.700	7.700
US8851601018	Thor Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US9576381092	Western Alliance Bancorp. Reg.Shares	STK	0	10.700
US9633201069	Whirlpool Corp. Reg.Shares	STK	0	4.300
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Reg.Shares	STK	0	8.600
ZAR				
ZAE000054045	African Rainbow Minerals Ltd. Reg.Shares	STK	11.422	88.320
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	306.582	383.547
ZAE000042164	MTN Group Ltd. Reg.Shares	STK	210.000	210.000
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares	STK	174.865	521.366
ZAE000028296	Truworths International Ltd. Reg.Shares	STK	0	334.644
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06670509M2	ACS, Act.de Constry. Serv. SA Anrechte	STK	71.726	71.726
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
DKK				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	19.150	19.150
EUR				
NL0000303709	AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)	STK	0	575.700

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Andere Wertpapiere				
BRL				
BRITSAD20PR2	Itausa S.A. Anrechte	STK	11.262	11.262
EUR				
ES06670509N0	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	71.726	71.726

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	577
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
HKD/EUR	EUR	1.382

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,01 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 105.925 Euro.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST (A)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	554.539.153,39
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-11.174.495,19
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	-16.230.441,90
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.764.682,28
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.764.682,28
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -26.995.124,18
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	111.576,67
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	61.963.977,48
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	20.445.386,34
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	37.471.142,46
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	589.209.770,45

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	537.800.504,82	103,32
31.12.2021	608.073.635,40	125,28
31.12.2022	554.539.153,39	117,75
31.12.2023	589.209.770,45	128,72

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST (A)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	1.024.778,75	0,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	22.708.064,48	4,96
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.386,21	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	499.042,67	0,11
davon Negative Einlagezinsen	-3.723,82	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	502.766,49	0,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-153.716,60	-0,03
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-153.716,60	-0,03
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.150.024,12	-0,47
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.148.108,19	-0,47
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-1.915,93	-0,00
10. Sonstige Erträge	426.984,77	0,09
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	260.182,28	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	138.123,00	0,03
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	28.679,49	0,01
Summe der Erträge	22.361.516,16	4,89
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-46.736,08	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-9.237.551,68	-2,02
3. Verwahrstellenvergütung	-515.093,95	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.159.065,63	-0,25
davon Beratungsvergütungen	-4.077,28	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-35.285,19	-0,01
davon Kostenpauschale	-1.119.703,16	-0,24
Summe der Aufwendungen	-10.958.447,34	-2,39
III. Ordentlicher Nettoertrag	11.403.068,82	2,49
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	49.551.141,52	10,83
2. Realisierte Verluste	-56.906.761,66	-12,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-7.355.620,14	-1,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.047.448,68	0,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	20.445.386,34	4,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	37.471.142,46	8,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	57.916.528,80	12,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	61.963.977,48	13,54

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	59.465.258,24	12,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.047.448,68	0,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	52.526.968,52	11,48
III. Gesamtausschüttung¹⁾	10.985.738,40	2,40
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	10.985.738,40	2,40

Umlaufende Anteile: Stück 4.577.391

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 12. Februar 2024.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST (I)

Entwicklung des Sondervermögens

			EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			-- --
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr		--
2	Zwischenausschüttung(en)		--
3	Mittelzufluss (netto)		10.000,00
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.000,00	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.000,00	
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		--
5	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		782,55
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		278,76
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		494,79
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			10.782,55

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2020	0,00	0,00
31.12.2021	0,00	0,00
31.12.2022	0,00	0,00
31.12.2023	10.782,55	107,83

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST (I)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.11.2023 - 31.12.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	44,13	0,44
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1,77	0,02
davon Negative Einlagezinsen	-0,01	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1,78	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6,46	-0,06
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-6,46	-0,06
10. Sonstige Erträge	0,01	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	0,01	0,00
Summe der Erträge	39,45	0,39
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,21	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-13,23	-0,13
3. Verwahrstellenvergütung	-1,66	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-3,85	-0,04
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-0,44	-0,00
davon Kostenpauschale	-3,41	-0,03
Summe der Aufwendungen	-18,95	-0,19
III. Ordentlicher Nettoertrag	20,50	0,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	287,41	2,87
2. Realisierte Verluste	-298,91	-2,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-11,50	-0,12
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	9,00	0,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	278,76	2,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	494,79	4,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	773,55	7,74
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	782,55	7,83

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	9,00	0,09
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹⁾	165,00	1,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung²⁾	174,00	1,74
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ³⁾	174,00	1,74

Umlaufende Anteile: Stück 100

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Betrag, um den die Ausschüttung das realisierte Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres übersteigt.

²⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

³⁾ Ausschüttung am 23. Februar 2024 mit Beschlussfassung vom 12. Februar 2024.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereis Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereis Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereisen Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,58%
 größter potenzieller Risikobetrag 7,84%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,64%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereisen Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

102,80%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse A	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse A	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse I	EUR	0,00

Umlaufende Anteile Klasse A	STK	4.577.391
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	100
Anteilwert Klasse A	EUR	128,72
Anteilwert Klasse I	EUR	107,83

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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse A	1,94%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse I *	1,13%

*) diese Quote wurde aufgrund des Rumpfgeschäftsjahres annualisiert.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,20% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,20% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige) und 0,00% p.a. auf die Verwahrstelle. Die Verwahrstellenvergütung in Höhe von derzeit 0,085% p.a. des Fondsvermögens ist nicht Teil der Pauschalgebühr.

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse A

Quellensteuerrückvergütung Dividenden

EUR 260.182,28

Quellensteuerrückvergütung Fokusbank

EUR 138.123,00

Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank

EUR 28.679,49

Anteilklasse I

Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank

EUR 0,01

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse A

Beratungsvergütungen

EUR 4.077,28

Gebühren für Quellensteuerrückerstattung

EUR 35.285,19

Kostenpauschale

EUR 1.119.703,16

Anteilklasse I

Gebühren für Quellensteuerrückerstattung

EUR 0,44

Kostenpauschale

EUR 3,41

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt

EUR 710.113,59

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeitenden werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitenden, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitenden (zusammen als "risikorelevante Mitarbeitende") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.281.087,97
davon feste Vergütung	EUR	10.362.360,62
davon variable Vergütung	EUR	1.918.727,35
Zahl der Mitarbeiter der KVG		121

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**	EUR	1.313.712,87
Geschäftsführer	EUR	822.830,23
weitere Risk Taker	EUR	255.088,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	235.794,64

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleihe Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Frankfurt am Main, den 26. März 2024
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Vermögensmanagement GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir dies-

bezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deka Vermögensmanagement GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deka Vermögensmanagement GmbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 28. März 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

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 2022

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 22,4 Mio.

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 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
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2023

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**