

# Fondsporträt

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A Aktienfonds Welt Standardwerte Value



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN 977479  
ISIN DE0009774794  
Stand 31.03.2024



### Risiko- und Ertragsprofil <sup>3</sup>

Typischerweise geringere Rendite  
Geringeres Risiko

Typischerweise höhere Rendite  
Höheres Risiko

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ◀ | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | ▶ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

### Ziele und Anlagepolitik

- Anlageziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften.
- Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.
- Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 51 % in Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr Asset Management GmbH entwickelt wurde. Unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", werden so Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. 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, Düsseldorf, beraten.
- Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.
- Die Ermittlung der Rendite erfolgt auf Basis der täglich berechneten Anteilpreise, welche auf Grundlage der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte berechnet werden.
- Der Fonds legt mehr als 50 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A Aktienfonds Welt Standardwerte Value



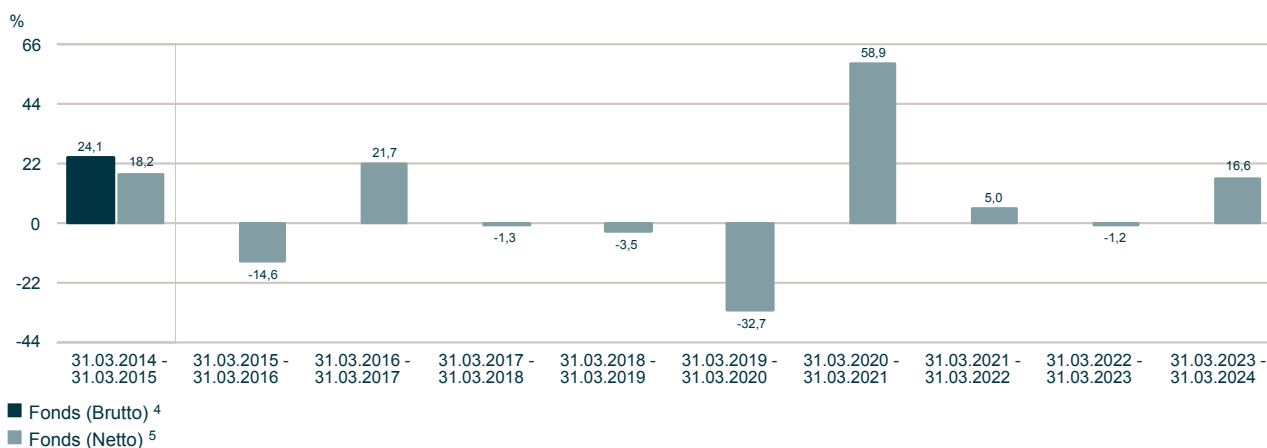
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN 977479  
ISIN DE0009774794  
Stand 31.03.2024

### Wertentwicklung (EUR)

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

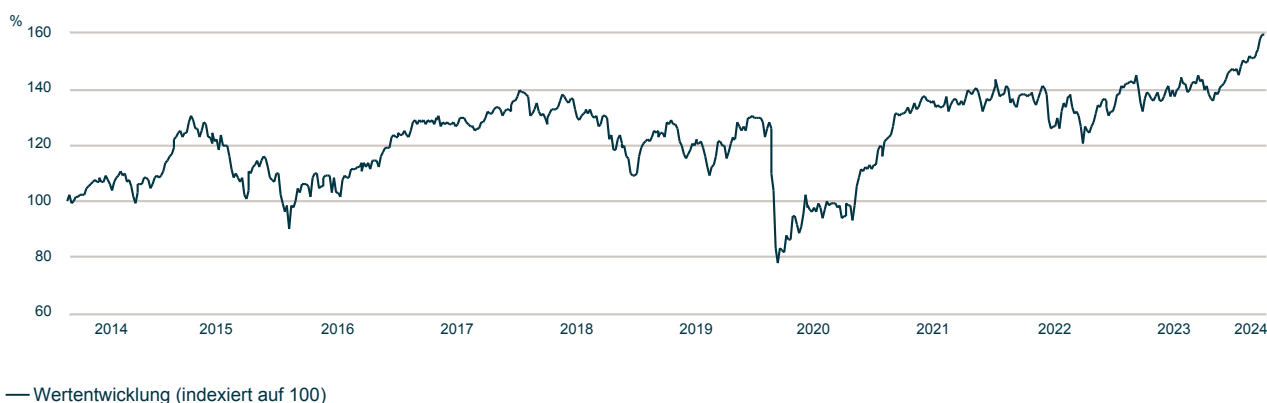
Wertentwicklung: 31.03.2014 - 31.03.2024



### Wertentwicklung (EUR) <sup>4</sup>

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

Wertentwicklung: 31.03.2014 - 31.03.2024



### Wertentwicklung (EUR) <sup>4</sup>

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

Wertentwicklung: 31.12.2019 - 31.03.2024

| Fonds (in %) | Jan  | Feb   | Mrz   | Apr  | Mai  | Jun   | Jul  | Aug  | Sep  | Okt  | Nov  | Dez  | (Ifd.) Jahr |
|--------------|------|-------|-------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|-------------|
| 2020         | -5,0 | -10,7 | -24,8 | 14,2 | 0,7  | 1,2   | -2,5 | 5,9  | -4,8 | -2,0 | 18,9 | 2,6  | -12,6       |
| 2021         | 2,5  | 6,1   | 6,6   | 0,9  | 2,1  | -0,6  | -1,0 | 1,7  | -0,1 | 1,9  | -4,2 | 4,8  | 22,3        |
| 2022         | -0,3 | -1,2  | 1,1   | 0,4  | 1,5  | -10,1 | 6,4  | -0,7 | -9,6 | 5,7  | 6,6  | -3,1 | -4,7        |
| 2023         | 6,2  | 1,3   | -4,0  | 0,1  | -0,5 | 2,6   | 3,2  | -1,4 | 0,9  | -5,1 | 4,1  | 4,1  | 11,4        |
| 2024         | 1,9  | 0,9   | 5,2   |      |      |       |      |      |      |      |      |      | 8,1         |

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A Aktienfonds Welt Standardwerte Value



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN 977479  
ISIN DE0009774794  
Stand 31.03.2024

| Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit |                              |                               |                              |                           |
|--|------------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|
|  | Max. Gewinn (%) <sup>6</sup> | Max. Verlust (%) <sup>6</sup> | Volatilität (%) <sup>7</sup> | Sharpe Ratio <sup>8</sup> |
| Fonds (1 Jahr)                               | 17,6                         | -6,5                          | 9,9                          | 1,20                      |
| Fonds (3 Jahre)                              | 31,6                         | -15,7                         | 13,7                         | 0,38                      |

| Konditionen <sup>9</sup>  |        |
|---|--------|
| <b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>                |        |
| Einstiegskosten   | 5,00 % |
| Ausstiegskosten   | 0,00 % |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>                                   |        |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 1,96 % |
| Transaktionskosten  | 0,24 % |

| Fondspreise (in EUR) |            |
|----------------------|------------|
| Anteilspreis aktuell | 136,65     |
| 52-Wochen-Hoch       | 136,65     |
| 52-Wochen-Tief       | 118,34     |
| Fondsvermögen        | 622,6 Mio. |

### Aktuelle Fondspolitik

Im März wurden diverse Portfolioanpassungen vorgenommen, jedoch ohne geografischen Fokus. Die Investitionsschwerpunkte lagen weiterhin in den USA, Frankreich und Großbritannien. Schwedische Werte wurden vollständig veräußert. Aus Branchensicht reduzierten sich vor allem Nahrungsmittelproduzenten sowie Bautitel zu Gunsten von Körperpflege- und Industrietiteln. Der LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST konnte im März spürbar an Wert zulegen.

### Marktentwicklung

Im März setzten sich die positiven Trends an den weltweit wichtigsten Aktienmärkten fort. Die Mischung aus der einerseits stabilen Weltkonjunktur und andererseits weiter rückläufigen Inflationsdaten, verbunden mit der Hoffnung auf Zinssenkungen im zweiten Halbjahr, sorgt weiterhin für gute Stimmung unter den Investoren. In Euroland sollte die Kerninflation bis Juli auf 2,5 % fallen, während in den USA das Inflationsziel der Notenbank wohl im Juni erreicht sein dürfte. Bis Januar 2025 werden aktuell 3 bzw. 4 Zinssenkungen zu je 25 Basispunkten durch die FED bzw. EZB erwartet. Das globale BIP-Wachstum pendelt sich weiter im Bereich von 3 % ein – zuletzt zeichneten insbesondere die Einkaufsmanagerindizes der Dienstleistungsbranche ein positives Bild. Der MSCI WORLD INDEX verzeichnete im Berichtsmonat auf US-Dollar-Basis einen Anstieg von 3,3 %. In Europa notierte der MSCI EUROPE INDEX in Euro 4,1 % über dem Niveau des Vormonats, während der US-Aktienmarkt - gemessen am S&P 500 INDEX - in heimischer Währung 3,2 % fester tendierte. Die globalen Schwellenländer - zusammengefasst im MSCI EMERGING MARKETS INDEX - verbuchten in US-Dollar ein Plus von 2,5 %. Mit Blick auf die Sektoren konnten im März Energie und Grundstoffen am deutlichsten zulegen. Dagegen war die Entwicklung bei zyklischem Konsum und Technologie relativ gesehen am schwächsten. Unternehmensseitig hat der US-Konzern Intel bekannt gegeben, seine bestehende Halbleiterfertigung in den USA mit Staatshilfen deutlich zu erweitern. In den kommenden fünf Jahren sollen demnach rund 100 Milliarden US-Dollar in den Aus- und Neubau von Fabriken in mehreren Bundesstaaten investiert werden. Intel erwartet rund 25 Milliarden US-Dollar an Steuererleichterungen sowie staatliche Kredite und Zuschüsse in Höhe von 19,5 Milliarden US-Dollar. Teil der Investition soll der Neubau der weltweit größten Produktionsstätte für KI-Chips in Ohio werden.

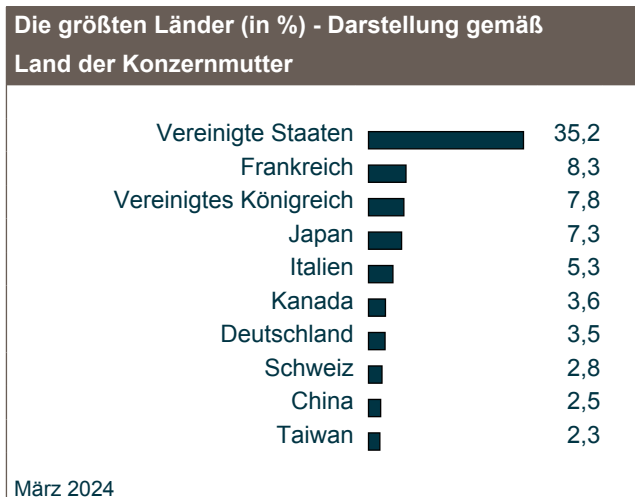
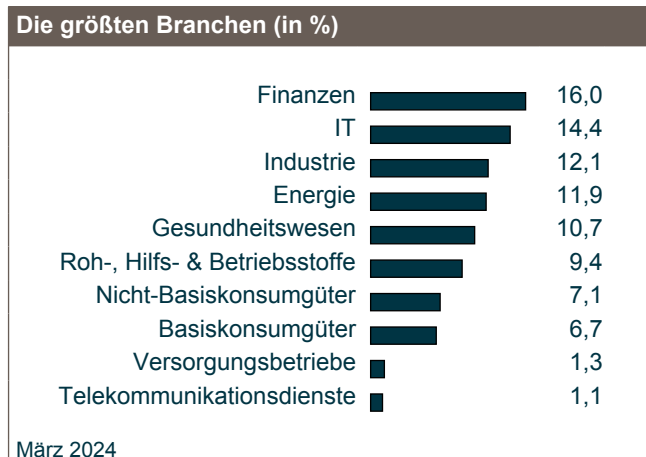
| Top Werte (in %)                     |                               |          |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------|
| Wertpapier                           | Branche                       | Mrz 2024 |
| Terex Corp. Reg.Shares               | Industrie                     | 0,8      |
| Builders Firstsource Inc. Reg.Shares | Industrie                     | 0,8      |
| Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A        | IT                            | 0,8      |
| Steel Dynamics Inc. Reg.Shares       | Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe | 0,8      |
| MGIC Investment Corp. Reg.Shares     | Finanzen                      | 0,8      |
| Enact Holdings Inc. Reg.Shares       | -                             | 0,8      |
| Dell Technologies Inc. Reg.Shares C  | IT                            | 0,8      |
| The Cigna Group Reg.Shares           | Gesundheitswesen              | 0,8      |

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A Aktienfonds Welt Standardwerte Value



Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN 977479  
ISIN DE0009774794  
Stand 31.03.2024



**Erträge / steuerliche Behandlung <sup>10</sup>**

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

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Ertragsverwendung                   | Ausschüttend |
| Fondsart <sup>11</sup>              | Aktienfonds  |
| Gültig ab                           | 01.01.2018   |
| Teilfreistellungssatz <sup>12</sup> | 30,00 %      |

| KJ / GJ <sup>13</sup> | Datum      | Besteuerungsanlass <sup>14</sup> | Vor Teilfreistellung <sup>15</sup> | Teilfreistellungsbetrag <sup>12</sup> | Steuerpflichtig nach Teilfreistellung <sup>12</sup> | FSA <sup>16</sup> | max. AGS/KeST zzgl. Soli <sup>17</sup> | WHG <sup>18</sup> |
|-----------------------|------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|--|-------------------|
| 2023                  | 23.02.2024 | A                                | 2,40                               | 0,72                                  | 1,68  | 1,68              | 0,42                                   | EUR               |
| 2023                  | 02.01.2024 | VP                               | 0,00                               | 0,00                                  | 0,00  | 0,00              | 0,00                                   | EUR               |
| 2022                  | 24.02.2023 | A                                | 2,39                               | 0,72                                  | 1,67  | 1,67              | 0,42                                   | EUR               |
| 2022                  | 02.01.2023 | VP                               | 0,00                               | 0,00                                  | 0,00  | 0,00              | 0,00                                   | EUR               |
| 2021                  | 18.02.2022 | A                                | 1,72                               | 0,52                                  | 1,20  | 1,20              | 0,30                                   | EUR               |
| 2021                  | 03.01.2022 | VP                               | 0,00                               | 0,00                                  | 0,00  | 0,00              | 0,00                                   | EUR               |

**Stammdaten**

|                     |              |
|---------------------|--------------|
| Fondswährung        | EUR          |
| Auflegungsdatum     | 01.10.1996   |
| Mindestanlagebetrag | 25,00 EUR    |
| VL-fähig            | Ja           |
| Sparplanfähig       | ab 25,00 EUR |

# Fondsporträt

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST A Aktienfonds Welt Standardwerte Value

Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investimentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.<sup>1</sup>

WKN 977479  
ISIN DE0009774794  
Stand 31.03.2024

<sup>1</sup> Für diese Information verantwortlich ist die DekaBank Deutsche Girozentrale. Bei der aufliegenden Gesellschaft handelt es sich um die Deka Vermögensmanagement GmbH.

<sup>2</sup> Quelle: Capital-Heft 03/2024.

<sup>3</sup> Die Darstellung bildet das Chance-/Risiko­profil des Fonds anhand des Gesamt-Risiko-Indikators (SRI) ab. Der Wert des Indikators bezieht sich jeweils auf das Ende des Berichtsmonats.

<sup>4</sup> **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

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

<sup>5</sup> **Bitte beachten Sie: Die frühere / angegebene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

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

<sup>6</sup> Maximaler Gewinn/Verlust in Prozent auf Basis von währungs­bereinigten Tagesperformedaten über den angegebenen Zeitraum.

<sup>7</sup> Volatilität in % wird auf Basis von Wochen- (bis 3 Jahre) bzw. Monatsdaten (ab 3 Jahre) berechnet.

<sup>8</sup> Der risikofreie Zins orientiert sich an dem Zinssatz für 1-Monatsgeld. Ein negatives Sharpe Ratio hat keine Aussagekraft.

<sup>9</sup> Zusätzliche Informationen zu den Kosten finden Sie im Basisinformationsblatt. Diese Kostendarstellung entspricht in der Art der Berechnung der Kostendarstellung der Basisinformationsblätter und erfüllt nicht die Anforderungen an einen aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Kostenausweis (nach MiFID II), den Sie rechtzeitig vor Auftragsausführung erhalten werden. Bei Fragen zu den Kosten wenden Sie sich bitte an Ihre Kundenberaterin / Ihren Kundenberater.

<sup>10</sup> **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 31.03.2024. Die steuerliche Behandlung der Anlage hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Kunden ab und kann künftig auch rückwirkenden Änderungen (z.B. durch Gesetzesänderung oder geänderte Auslegung durch die Finanzverwaltung) unterworfen sein.**

<sup>11</sup> steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

<sup>12</sup> In der Darstellung werden die Teilfreistellungssätze für Privatanleger berücksichtigt, für institutionelle Anleger gelten abweichende Sätze.

<sup>13</sup> KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

<sup>14</sup> A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

<sup>15</sup> **Bitte beachten Sie: Die frühere Ausschüttung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Ausschüttung.**

<sup>16</sup> FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

<sup>17</sup> maximal mögliche Abgeltungsteuer/Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag (ohne Berücksichtigung von Kirchensteuer)

<sup>18</sup> WHG = Währung

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

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

Die Darstellung von Beständen/Positionen in diesem Dokument (z.B. Top Werte, größte Währungen), die nicht explizit als „nach Investitionsgrad“ ausgewiesen sind, berücksichtigen nicht die Wirkung von Derivaten/Absicherungsgeschäften. Das Risiko des Fonds im Hinblick auf diese Bestände/Positionen kann dementsprechend abweichen.

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

Diese Unterlage wurde zu Werbezwecken erstellt. Der Ersteller dieser Unterlage ist die Deka Vermögensmanagement GmbH, Lyoner Straße 13, 60528 Frankfurt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60325 Frankfurt und unter [www.deka.de](http://www.deka.de), erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [www.deka.de/beschwerdemanagement](http://www.deka.de/beschwerdemanagement). Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

**Deka**  
Investments

DekaBank  
Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt

Deka Vermögensmanagement  
GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

 Finanzgruppe