

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



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

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 30.04.2024



Risiko- und Ertragsprofil ³

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 mindestens 51 % in europäische Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.
- Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte und dabei überwiegend besser abschnitt als der Aktienindex des jeweiligen Landes. Aus einem Anlageuniversum von rund 6.000 Unternehmen werden so, unterstützt durch das Computermode "CHICCO", Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Innerhalb des Gesamtportfolios des Fonds erfolgt eine Gleichgewichtung der geografischen Länder-/Regionenmodule, sowie aller Einzeltitel – aber in jedem Land/jeder Region nach einem anderen, intensiv getesteten spezifischen Auswahlmodell. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. 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-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value



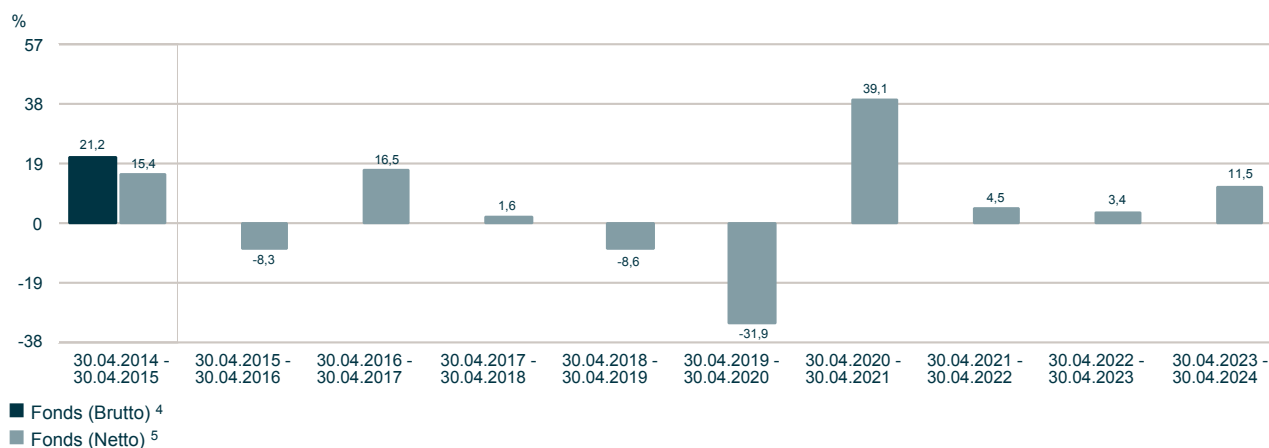
Bei diesem Fondsporträt handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der Information für den Anleger.¹

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 30.04.2024

Wertentwicklung (EUR)

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

Wertentwicklung: 30.04.2014 - 30.04.2024



Wertentwicklung (EUR) ⁴

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

Wertentwicklung: 30.04.2014 - 30.04.2024



— Wertentwicklung (indexiert auf 100)

Wertentwicklung (EUR) ⁴

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

Wertentwicklung: 31.12.2019 - 30.04.2024

Fonds (in %)	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	(Ifd.) Jahr
2020	-5,8	-11,9	-28,4	12,2	0,3	2,5	-3,0	6,0	-7,5	-5,1	26,9	3,0	-19,2
2021	0,4	7,5	5,7	0,7	3,5	-1,5	0,0	2,9	-0,5	3,0	-6,4	6,4	22,9
2022	0,2	-4,1	2,1	-0,6	2,0	-12,0	6,6	-4,0	-8,1	8,4	7,6	-2,1	-6,1
2023	7,3	4,3	-5,4	1,3	-2,5	1,4	3,2	-0,9	0,2	-4,9	5,4	3,5	12,7
2024	0,5	1,2	3,6	0,9									6,2

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



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

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 30.04.2024

Risikobetrachtung (EUR) in der Vergangenheit				
	Max. Gewinn (%) ⁶	Max. Verlust (%) ⁶	Volatilität (%) ⁷	Sharpe Ratio ⁸
Fonds (1 Jahr)	17,1	-7,5	9,1	0,75
Fonds (3 Jahre)	38,8	-22,8	15,9	0,30

Konditionen ⁹	
Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	
Einstiegskosten	5,00 %
Ausstiegskosten	0,00 %
Laufende Kosten pro Jahr	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,98 %
Transaktionskosten	0,25 %

Fondspreise (in EUR)	
Anteilspreis aktuell	73,49
52-Wochen-Hoch	73,49
52-Wochen-Tief	64,39
Fondsvermögen	60,5 Mio.

Aktuelle Fondspolitik

Im April wurden italienische und spanische Titel reduziert, dafür ein niederländischer Wert neu in das Portfolio aufgenommen und britische Werte in Summe aufgestockt. Branchenseitig betrachtet legten Industrie und Versorger spürbar zu, während Banken und Versicherungen in der Gewichtung zurückfielen. Der LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST konnte im Berichtsmonat einen positiven Wertzuwachs erzielen.

Marktentwicklung

Im April entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte mehrheitlich negativ. Für Verunsicherung unter den Marktteilnehmern sorgte die Sorge vor einer Eskalation des Konfliktes zwischen Israel und dem Iran sowie die Ungewissheit über den weiteren Verlauf des geldpolitischen Pfades. Im Monatsverlauf waren es insbesondere hohe Inflationsdaten aus den USA, in Kombination mit robusten Konjunkturdaten, die Hoffnungen auf baldige Zinssenkungen etwas schmälerten und damit zu Kursrückgängen an den globalen Aktienmärkten führten. Erwarteten die Marktteilnehmer Ende 2023 noch sechs Zinssenkungen bis Ende 2024, so wird aktuell nur gut eine Zinssenkung eingepreist. Aus Sicht von Euro-Investoren entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte im Vergleich zu den internationalen Märkten (MSCI WORLD INDEX in Euro: -2,7 %) überdurchschnittlich. Zum Monatsende beliefen sich die Kursverluste des MSCI EUROPE INDEX auf -0,7 %. Auf Sektorebene standen Energie und Gesundheit an der Spitze des Kurstableaus. Dagegen zählten Technologie und zyklischer Konsum zu den schwächsten Sektoren. Unterdessen gab der deutsche Autobauer Porsche Quartalszahlen bekannt. Von Januar bis März sank das operative Ergebnis im Vorjahresvergleich um 30 % auf 1,28 Milliarden Euro. Gleichzeitig schrumpfte der Umsatz um rund 9 % auf 9 Milliarden Euro. Ursächlich dafür waren die schwache Nachfrage aus China sowie Einfuhrprobleme in den USA. Gleichzeitig muss das Unternehmen derzeit viel in die Entwicklung neuer Modelle investieren. Neben dem neuen E-Taycan und E-Macan folgen auch Premieren für die Verbrenner-Modelle Panamera und 911.

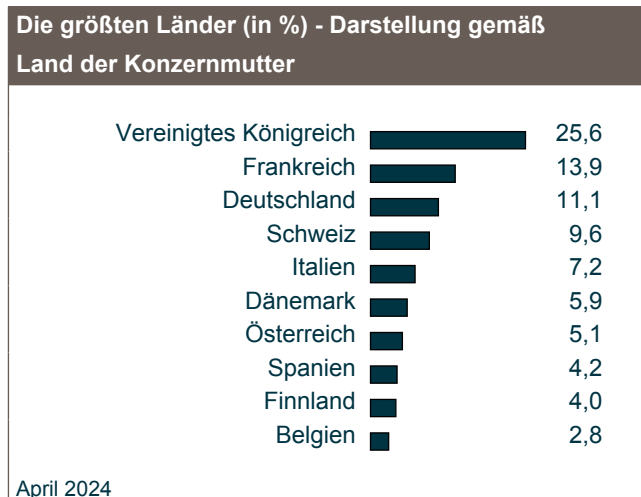
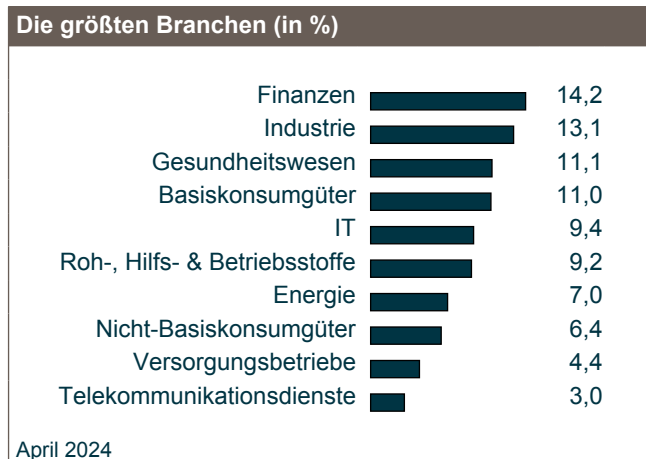
Top Werte (in %)		
Wertpapier	Branche	Apr 2024
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	-	2,0
HSBC Holdings PLC Reg.Shares	Finanzen	2,0
Carlsberg AS Navne-Aktier B	Basiskonsumgüter	2,0
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	Gesundheitswesen	1,9
GENMAB AS Navne-Aktier	Gesundheitswesen	1,9
BP PLC Reg.Shares	Energie	1,9
Novartis AG Namens-Aktien	Gesundheitswesen	1,9
Tesco PLC Reg.Shs	Basiskonsumgüter	1,8

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



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

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 30.04.2024



Erträge / steuerliche Behandlung ¹⁰

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

Ertragsverwendung	Ausschüttend
Fondsart ¹¹	Aktienfonds
Gültig ab	01.01.2018
Teilfreistellungssatz ¹²	30,00 %

KJ / GJ ¹³	Datum	Besteuerungsanlass ¹⁴	Vor Teilfreistellung ¹⁵	Teilfreistellungsbetrag ¹²	Steuerpflichtig nach Teilfreistellung ¹²	FSA ¹⁶	max. AGS/KeST zzgl. Soli ¹⁷	WHG ¹⁸
2023	23.02.2024	A	1,80	0,54	1,26	1,26	0,32	EUR
2023	02.01.2024	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2022	24.02.2023	A	1,18	0,35	0,83	0,83	0,21	EUR
2022	02.01.2023	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR
2021	18.02.2022	A	1,15	0,35	0,81	0,81	0,20	EUR
2021	03.01.2022	VP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	EUR

Stammdaten

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

Fondsporträt

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Aktienfonds Europa Standard- und Nebenwerte Value

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

WKN 532009
ISIN DE0005320097
Stand 30.04.2024

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

² Quelle: Capital-Heft 03/2024.

³ 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.

⁴ **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.

⁵ **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.)

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

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

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

⁹ 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.

¹⁰ **Aussagen gemäß aktueller Rechtslage, Stand: 30.04.2024. 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.**

¹¹ steuerlicher Fondstyp für die Teilfreistellung

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

¹³ KJ = Kalenderjahr / GJ = Geschäftsjahr

¹⁴ A = Ausschüttung, VP = Vorabpauschale

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

¹⁶ FSA = Erforderlicher Freistellungsauftrag

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

¹⁸ 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, erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf www.deka.de/beschwerdemanagement. Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb einzustellen.

Deka
Investments

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Deka Vermögensmanagement
GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

 Finanzgruppe