

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2025.

## **LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

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

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

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

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

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

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

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

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Anlagepolitik.

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

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit mindestens 51 % in Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr Asset Management GmbH entwickelt wurde. Unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", werden so Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. 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.

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

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

### Wichtige Kennzahlen

#### LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

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

#### ISIN

Anteilklasse A	DE0009774794
Anteilklasse I	DE000DK0LQC1

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

# Anteilklassen im Überblick.

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

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

## Anteilklassen im Überblick

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

\* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt.

\*\* Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025.

### Gliederung nach Anlageart - Land

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

### Gliederung nach Anlageart - Währung

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

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

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

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

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>JPY</b>								<b>31.680.420,01</b>	<b>4,95</b>
JP3116000005	Asahi Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		300.000	300.000	0	JPY 1.927,500	3.420.889,16	0,53
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares	STK		72.500	0	57.300	JPY 6.026,000	2.584.583,07	0,40
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares	STK		131.500	131.500	0	JPY 3.900,000	3.033.987,04	0,47
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		106.600	20.000	0	JPY 7.556,000	4.765.105,45	0,75
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		200.000	200.000	0	JPY 2.913,000	3.446.623,48	0,54
JP3900000005	Mitsubishi Heavy Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		320.000	58.500	0	JPY 3.610,000	6.834.087,61	1,07
JP3351500008	Shizuoka Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		480.000	480.000	0	JPY 1.678,000	4.764.930,34	0,75
JP3940400009	Yamato Kogyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		54.600	0	0	JPY 8.762,000	2.830.213,86	0,44
<b>KRW</b>								<b>12.724.707,93</b>	<b>1,99</b>
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK		135.000	135.000	0	KRW 59.800,000	5.089.875,10	0,80
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK		41.471	23.500	0	KRW 292.000,000	7.634.832,83	1,19
<b>NOK</b>								<b>2.715.307,69</b>	<b>0,42</b>
NO0013536151	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK		83.000	125.000	42.000	NOK 386,650	2.715.307,69	0,42
<b>SGD</b>								<b>7.550.804,91</b>	<b>1,18</b>
SG1R50925390	SembCorp Industries Ltd. Reg.Shares	STK		1.005.300	0	0	SGD 6,850	4.608.690,27	0,72
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares	STK		1.989.189	0	0	SGD 2,210	2.942.114,64	0,46
<b>TRY</b>								<b>2.408.228,97</b>	<b>0,38</b>
TRAKCHOL91Q8	Koc Holding A.S. Namens-Aktien	STK		750.000	750.000	394.141	TRY 150,400	2.408.228,97	0,38
<b>TWD</b>								<b>10.261.029,62</b>	<b>1,60</b>
TW0006196009	Marketech International Corp. Reg.Shares	STK		336.000	336.000	0	TWD 189,000	1.852.424,99	0,29
TW0002454006	MediaTek Inc. Reg.Shares	STK		86.000	45.000	20.000	TWD 1.250,000	3.135.797,54	0,49
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	TWD 1.060,000	3.092.042,22	0,48
TW0002404001	United Integrated Ser.Co.Ltd. Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	TWD 623,000	2.180.764,87	0,34
<b>USD</b>								<b>291.558.386,99</b>	<b>45,56</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		19.484	7.400	20.516	USD 182,310	3.029.016,83	0,47
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc. Reg.Shares	STK		44.000	44.000	0	USD 143,810	5.395.787,50	0,84
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares	STK		77.000	77.000	43.839	USD 94,660	6.215.417,41	0,97
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A	STK		60.000	45.066	14.048	USD 178,530	9.134.305,45	1,43
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK		101.910	0	0	USD 58,570	5.105.493,73	0,80
US0239391016	Amentum Holdings Inc. Reg.Shares	STK		175.000	175.000	0	USD 23,450	3.499.403,09	0,55
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		240.000	39.252	68.205	USD 28,080	5.746.738,30	0,90
US0494681010	Atlassian Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		21.000	21.000	0	USD 202,320	3.623.023,79	0,57
BMG0692U1099	Axis Capital Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		55.093	0	0	USD 103,210	4.848.766,55	0,76
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		36.957	8.119	0	USD 485,680	15.305.939,93	2,38
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)	STK		29.127	0	0	USD 106,720	2.650.663,80	0,41
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK		115.283	0	0	USD 38,450	3.779.851,07	0,59
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		65.689	11.689	10.115	USD 77,740	4.354.619,99	0,68
US2041661024	Commvault Systems Inc. Reg.Shares	STK		34.000	15.867	7.867	USD 174,330	5.054.336,15	0,79
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK		50.000	13.564	25.574	USD 123,990	5.286.518,29	0,83
US2516131068	DocuSign Inc. Reg.Shares	STK		65.000	11.000	13.000	USD 76,470	4.238.552,06	0,66
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 530,620	3.167.340,33	0,50
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares	STK		125.000	0	21.931	USD 36,780	3.920.440,01	0,61
US29275Y1029	EnerSys Reg.Shares	STK		60.500	28.057	0	USD 86,760	4.475.978,51	0,70
US26884L1098	EQT Corp. Reg.Shares	STK		118.739	118.739	0	USD 58,310	5.904.042,88	0,92
US30161Q1040	Exelixis Inc. Reg.Shares	STK		210.000	103.117	52.054	USD 43,670	7.820.158,61	1,22
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		55.144	37.500	0	USD 109,380	5.143.387,67	0,80
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		158.837	33.227	0	USD 49,890	6.757.378,64	1,06
US3434121022	Fluor Corp. (New) Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	USD 51,420	3.288.564,85	0,51
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Reg.Shares	STK		90.000	90.000	0	USD 74,400	5.709.900,23	0,89
US6687711084	Gen Digital Inc. Reg.Shares	STK		308.000	170.337	0	USD 29,280	7.690.150,93	1,20
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		50.000	50.000	47.512	USD 110,670	4.718.598,11	0,74
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		17.000	23.444	6.444	USD 289,700	4.199.624,80	0,66
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		17.066	0	6.394	USD 287,110	4.310.444,84	0,67
US5128073062	Lam Research Corp. Reg.Shares New	STK		40.000	40.000	0	USD 97,200	3.315.425,94	0,52
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		6.010	0	4.116	USD 725,780	3.719.568,35	0,58
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		46.000	0	16.875	USD 86,020	3.374.196,30	0,53
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		11.231	3.231	2.300	USD 733,630	7.026.007,10	1,10
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK		263.549	78.476	0	USD 27,670	6.218.470,90	0,97
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		40.569	21.374	0	USD 495,940	17.156.808,95	2,67
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares	STK		87.000	17.064	0	USD 79,600	5.905.346,64	0,92
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		51.594	16.500	0	USD 105,720	4.651.427,28	0,73
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		8.477	1.400	0	USD 1.323,120	9.564.328,68	1,50
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK		35.000	10.000	25.411	USD 162,670	4.854.992,75	0,76
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK		300.000	300.000	0	USD 13,250	3.389.613,71	0,53
IE00BDVJQ556	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK		50.000	50.000	0	USD 73,350	3.127.398,31	0,49
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		28.000	12.782	22.000	USD 210,240	5.019.800,46	0,78
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK		79.000	105.000	26.000	USD 35,950	2.421.804,38	0,38
US88557W1018	Qifu Technology Inc. Reg.Shs(Spons.ADRs)	STK		50.000	50.000	0	USD 44,530	1.898.610,05	0,30
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		21.000	0	15.900	USD 158,540	2.839.038,12	0,44
US7595091023	Reliance Inc. Reg.Shares	STK		16.065	0	0	USD 316,810	4.340.029,55	0,68
US79466L3024	Salesforce Inc. Reg.Shares	STK		26.000	13.224	0	USD 273,420	6.062.010,74	0,95
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A (ADRs)	STK		32.010	48.000	15.990	USD 159,310	4.348.523,15	0,68
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK		7.800	7.800	0	USD 772,600	5.138.807,88	0,80
US858191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		37.504	0	0	USD 131,210	4.196.213,73	0,66
US80765B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		60.000	26.687	44.712	USD 66,190	3.386.543,87	0,53
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		180.000	180.000	0	USD 34,540	5.301.611,67	0,83
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK		100.000	100.000	0	USD 32,800	2.796.964,27	0,44



# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

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

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

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	429.415
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK	0	283.906
<b>BRL</b>				
BRPETRACNPR6	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pref.Shares	STK	0	281.599
<b>CAD</b>				
CA8672241079	Suncor Energy Inc. Reg.Shares	STK	21.766	75.000
<b>DKK</b>				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	48.916	87.000
<b>EUR</b>				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	47.023
IT0005218380	Banco BPM S.p.A. Azioni	STK	0	835.126
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	386.137
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	83.908
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK	0	138.712
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	10.000	10.000
FR0000044448	Nexans S.A. Actions Port.	STK	9.169	40.000
FI0009002422	Outokumpu Oyj Reg.Shares Cl.A	STK	0	554.221
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	20.011	73.000
FR0000120578	Sanoft S.A. Actions Port.	STK	0	33.374
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	74.355
DE000A2YN900	TeamViewer SE Inhaber-Aktien	STK	0	165.394
FR0013447729	Verallia SA Actions Port. (Prom.)	STK	0	109.285
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
<b>GBP</b>				
IE0002424939	DCC PLC Reg.Shares	STK	0	55.849
GB00B7KR2P84	EasyJet PLC Reg.Shares	STK	0	566.650
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	203.969	1.000.000
GB00BM8Q5M07	JD Sports Fashion PLC Reg.Shares	STK	3.200.000	3.200.000
GB00B0WMD03	Qinetiq Group PLC Reg.Shares	STK	600.000	600.000
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK	0	720.516
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	270.000	270.000
<b>HKD</b>				
KYG070341048	Baidu Inc. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Reg.Shares H	STK	0	1.700.000
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	180.000	180.000
<b>JPY</b>				
JP3811000003	Fujikura Ltd. Reg.Shares	STK	20.900	192.100
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK	0	234.100
JP3206000006	Kakaku.com Inc. Reg.Shares	STK	0	204.100
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
JP3605400005	Tohoku Electric Power Co. Inc. Reg.Shares	STK	155.200	500.000
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	0	41.100
<b>KRW</b>				
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	29.462
KR7010120004	LS Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	37.106
<b>NOK</b>				
NO0010208051	Yara International ASA Navne-Aksjer	STK	0	99.897
<b>TWD</b>				
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	471.000
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares	STK	0	853.000
<b>USD</b>				
US0028962076	Abercrombie & Fitch Co. Reg.Shares Cl.A	STK	0	35.905

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US0044981019	ACI Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	0	116.861
US00508Y1029	Acuity Inc. Reg.Shares	STK	5.500	22.377
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares	STK	0	68.527
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares CLA	STK	0	30.588
US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Reg.Shares	STK	7.283	46.468
US1271903049	CACI International Inc. Reg.Shares CLA	STK	3.700	14.500
US1491231015	Caterpillar Inc. Reg.Shares	STK	0	9.496
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	75.927
US1972361026	Columbia Banking System Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	0	23.700
BMG3223R1088	Everest Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.626
US30212P3038	Expedia Group Inc. Reg.Shares	STK	0	33.872
GB00BD9G2S12	Gates Industrial Corporation P Reg.Shares	STK	83.000	295.351
US36828A1016	GE Vernova Inc. Reg.Shares	STK	2.200	18.029
BMG3922B1072	Genpact Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	129.400
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	64.643
US46817M1071	Jackson Financial Inc. Reg.Shares CLA	STK	13.403	71.324
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	21.737	50.000
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK	0	48.856
IE000S9Y5762	Linde plc Reg.Shares	STK	0	4.629
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK	0	47.952
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	10.373	30.327
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK	0	70.014
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	41.306
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK	0	60.190
US7045511000	Peabody Energy Corp. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	27.000
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	67.892
US7591EP1005	Regions Financial Corp. Reg.Shares	STK	110.000	110.000
US8807791038	Terex Corp. Reg.Shares	STK	0	64.952
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	250.000	250.000
US00130H1059	The AES Corp. Reg.Shares	STK	0	243.357
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares	STK	0	22.741
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK	0	22.571
US92343X1000	Verint Systems Inc. Reg.Shares	STK	87.919	264.065
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	0	127.700
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>GBP</b>				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	131.719
<b>NOK</b>				
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer	STK	25.000	25.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>USD</b>				
IE00B5BMR087	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg.Shares (Acc)	ANT	0	44.000

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

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Anhang.

Umlaufende Anteile Klasse A	STK	4.263,174
Umlaufende Anteile Klasse I	STK	10,810
Anteilwert Klasse A	EUR	149,69
Anteilwert Klasse I	EUR	127,23

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

#### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

#### Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

#### Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

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

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

---

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

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Lyoner Straße 13  
60528 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

16.09.1988

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2024

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann  
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth  
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH,  
Frankfurt am Main

### Geschäftsführung

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

Dirk Heuser

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Europa-Allee 91  
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

### Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2025

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



**Deka Vermögens-  
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**