

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2021.

LINGOHR-EUROPA- SYSTEMATIC-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2021

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 30. Juni 2021.

Die europäische Wirtschaft litt im Berichtszeitraum zunächst weiterhin unter den Belastungen der Corona-Pandemie. So schrumpfte in Deutschland die gesamtwirtschaftliche Leistung im ersten Quartal 2021 merklich. Vor allem der private Konsum büßte durch die Lockdown-Maßnahmen angesichts erneut steigender Infektionszahlen und auftretender Virusmutationen merklich ein. An den Finanzmärkten gewannen in den letzten sechs Monaten dennoch optimistisch stimmende Signale die Oberhand. Die Kombination aus erfolgreich verlaufenden Impfmaßnahmen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen befeuerte den Risikoappetit der Anleger.

Eine wichtige Stütze bildeten im Berichtszeitraum die Geld- und Finanzpolitik. Die EZB stockte im Dezember 2020 ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,85 Billionen Euro auf, die US-Notenbank Federal Reserve bekräftigte ihren expansiven Kurs und die Regierung unter US-Präsident Joe Biden kündigte weitere staatliche Programme an. Ausgehend von den Impulsgebern USA und China vollzog sich die Erholung des Welthandels in raschem Tempo, was sich auch in deutlich gestiegenen Rohstoffpreisen und einer anziehenden Inflation dokumentierte. Im Zuge verbesserter Konjunkturperspektiven ließen die Renditen an den Anleihemärkten ihre Tiefstände hinter sich. Ende Mai 2021 rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,6 Prozent.

Die Aktienmärkte erzielten auf Halbjahressicht kräftige Kurssteigerungen, beflügelt von zahlreichen Konjunkturstimuli wie auch der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken. Trotz der noch nicht überwundenen Pandemie erreichten einige etablierte Aktienindizes bereits neue Rekordmarken.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021	7
Anhang	10
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	11

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Anlagepolitik.

Bei dem Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST handelt es sich um einen regional investierenden Aktienfonds. Das Anlageziel ist der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Entsprechend den Anlagebedingungen investiert das Sondervermögen mindestens 51 Prozent seines Wertes in Aktien. Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genussscheine und Indexzertifikate erworben werden. 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 Computermodell "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.

In dem auf Aktien und aktienartige Wertpapiere ausgerichteten Portfolio bildeten im Berichtszeitraum europäische bzw. Euroland-Aktieeinzeltitel unverändert den Anlageschwerpunkt.

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

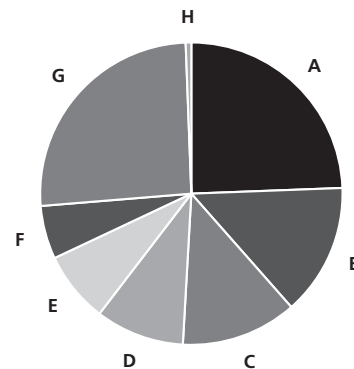
Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
	17,0%	38,0%	-2,4%

ISIN DE0005320097

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

Fondsstruktur

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST



A	Großbritannien	24,4%
B	Frankreich	14,1%
C	Deutschland	12,4%
D	Schweden	9,5%
E	Schweiz	7,6%
F	Spanien	5,7%
G	Sonstige Länder	25,7%
H	Barreserve, Sonstiges	0,6%

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

Hinsichtlich der Länderallokation führten zum Stichtag Aktien aus Großbritannien die Aufstellung an, gefolgt von französischen und deutschen Werten. Auf den Einsatz derivativer Finanzinstrumente wurde verzichtet.

Der Fonds LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 17,0 Prozent.

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.866.994,18	96,87
Belgien	1.321.213,70	2,00
Dänemark	2.422.105,19	3,68
Deutschland	8.126.789,58	12,33
Frankreich	9.218.029,35	13,98
Großbritannien	16.070.003,07	24,37
Irland	878.897,79	1,33
Italien	3.535.358,95	5,38
Luxemburg	2.164.664,46	3,28
Niederlande	2.506.644,65	3,80
Norwegen	1.337.841,37	2,03
Österreich	2.760.040,28	4,18
Schweden	6.241.545,41	9,47
Schweiz	3.561.540,78	5,40
Spanien	3.722.319,60	5,64
2. Sonstige Wertpapiere	1.426.833,24	2,17
Schweiz	1.426.833,24	2,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	224.341,35	0,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	538.824,57	0,81
II. Verbindlichkeiten	-125.992,33	-0,19
III. Fondsvermögen	65.931.001,01	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	63.866.994,18	96,87
CHF	3.561.540,78	5,40
DKK	2.422.105,19	3,68
EUR	35.518.147,79	53,87
GBP	14.785.813,64	22,42
NOK	1.337.841,37	2,03
SEK	6.241.545,41	9,47
2. Sonstige Wertpapiere	1.426.833,24	2,17
CHF	1.426.833,24	2,17
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	224.341,35	0,34
4. Sonstige Vermögensgegenstände	538.824,57	0,81
II. Verbindlichkeiten	-125.992,33	-0,19
III. Fondsvermögen	65.931.001,01	100,00

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

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								65.293.827,42	99,04
Aktien								63.866.994,18	96,87
EUR								35.518.147,79	53,87
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien	STK		27.127	2.653	0	EUR 25,720	697.706,44	1,06
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK		4.552	4.552	0	EUR 113,000	514.376,00	0,78
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		15.109	0	8.409	EUR 42,710	645.305,39	0,98
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		31.269	0	22.168	EUR 25,805	806.896,55	1,22
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		18.188	4.045	5.094	EUR 32,620	593.292,56	0,90
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		8.870	1.664	128	EUR 51,660	458.224,20	0,70
IT0003261697	Azimet Holding S.p.A. Azioni nom.	STK		30.650	0	1.214	EUR 20,580	630.777,00	0,96
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.	STK		74.279	74.279	0	EUR 8,230	611.316,17	0,93
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		198.986	198.986	0	EUR 3,230	642.625,29	0,97
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		15.494	0	3.046	EUR 45,100	698.779,40	1,06
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		8.257	8.257	0	EUR 89,300	737.350,10	1,12
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		11.292	0	3.827	EUR 52,690	594.975,48	0,90
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		16.647	16.647	0	EUR 30,910	514.558,77	0,78
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		62.641	19.504	24.793	EUR 10,100	632.674,10	0,96
DE0007257503	CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien	STK		139.960	139.960	0	EUR 4,052	567.117,92	0,86
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK		35.015	422	0	EUR 17,340	607.160,10	0,92
ES0105630315	Cie Automotiva S.A. Acciones Port.	STK		25.270	0	1.707	EUR 25,360	640.847,20	0,97
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		10.565	12.003	1.438	EUR 55,710	588.576,15	0,89
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		9.893	9.893	0	EUR 74,960	741.579,28	1,12
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		6.417	6.417	0	EUR 85,200	546.728,40	0,83
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK		53.167	0	4.425	EUR 9,758	518.803,59	0,79
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK		13.000	13.001	1	EUR 41,440	538.720,00	0,82
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		11.439	3.406	0	EUR 69,760	797.984,64	1,21
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A. Acciones Port.	STK		126.464	126.464	0	EUR 4,488	567.570,43	0,86
IE000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		63.827	72.395	8.568	EUR 13,770	878.897,79	1,33
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		8.921	0	1.325	EUR 72,240	644.453,04	0,98
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		7.207	7.960	753	EUR 88,860	640.414,02	0,97
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		9.248	1.269	0	EUR 64,400	595.571,20	0,90
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		70.175	70.175	0	EUR 11,108	779.503,90	1,18
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		331.895	0	57.046	EUR 2,005	665.449,48	1,01
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		7.076	66	1.420	EUR 86,180	609.809,68	0,92
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		74.241	0	21.399	EUR 6,798	504.690,32	0,77
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		338.230	338.230	0	EUR 1,770	598.667,10	0,91
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		13.672	0	7.770	EUR 48,340	660.904,48	1,00
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		55.111	0	12.243	EUR 11,195	616.967,65	0,94
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		11.326	0	5.101	EUR 53,500	605.941,00	0,92
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.	STK		26.825	0	23.343	EUR 24,740	663.650,50	1,01
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK		34.165	0	5.868	EUR 19,200	655.968,00	0,99
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		32.816	0	14.335	EUR 17,415	571.490,64	0,87
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		8.157	0	945	EUR 83,420	680.456,94	1,03
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		39.602	0	9.645	EUR 16,938	670.778,68	1,02
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK		14.399	14.399	0	EUR 49,480	712.462,52	1,08
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		13.648	0	0	EUR 37,420	510.708,16	0,77
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK		27.066	30.585	3.519	EUR 24,780	670.695,48	1,02
DE0005SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		98.321	15.105	15.182	EUR 7,815	768.378,62	1,17
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		11.628	652	0	EUR 58,550	680.819,40	1,03
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		25.305	34.048	8.743	EUR 24,615	622.882,58	0,94
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK		15.405	15.405	0	EUR 37,980	585.081,90	0,89
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		6.447	0	744	EUR 106,800	688.539,60	1,04
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		4.176	447	0	EUR 162,300	677.764,80	1,03
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		39.109	91.445	52.336	EUR 16,590	648.818,31	0,98
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK		41.723	41.723	0	EUR 11,625	485.029,88	0,74
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK		81.419	0	9.678	EUR 7,534	613.410,75	0,93
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		61.932	0	5.836	EUR 9,970	617.462,04	0,94
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK		122.274	0	6.503	EUR 4,532	554.145,77	0,84
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		22.820	22.820	0	EUR 38,620	744.388,40	1,13
CHF								3.561.540,78	5,40
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK		22.226	5.160	0	CHF 62,840	1.272.956,80	1,93
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		117.185	29.251	0	CHF 9,648	1.030.446,62	1,56
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		97.937	19.215	0	CHF 14,095	1.258.137,36	1,91
DKK								2.422.105,19	3,68
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK		40.044	11.665	0	DKK 198,150	1.067.075,30	1,62
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK		33.665	2.274	0	DKK 299,300	1.355.029,89	2,06
GBP								14.785.813,64	22,42
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		58.953	6.503	3.564	GBP 11,785	807.542,49	1,22
GB00BDD85M81	Avast Plc. Reg.Ord.Shares (WI)	STK		154.072	154.072	0	GBP 4,965	889.145,55	1,35
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		183.574	949	0	GBP 4,070	868.431,29	1,32
GB0009697037	Babcock International Grp PLC Reg.Shares	STK		237.027	163.854	91.917	GBP 2,904	800.063,24	1,21
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		93.246	8.205	24.196	GBP 6,956	753.910,29	1,14

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares		STK	20.075	0	2.418	GBP 32,340	754.615,04	1,14
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares		STK	33.818	8.798	5.180	GBP 21,385	840.595,50	1,27
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares		STK	230.758	230.758	0	GBP 3,141	842.470,28	1,28
GB00B4Y7R145	Dixons Carphone PLC Reg.Shares		STK	506.323	69.492	147.138	GBP 1,265	744.471,49	1,13
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares		STK	49.576	49.576	0	GBP 14,198	818.141,72	1,24
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares		STK	236.201	21.122	77.314	GBP 3,096	849.850,29	1,29
GB0033986497	ITV PLC Reg.Shares		STK	553.781	0	52.270	GBP 1,252	805.883,50	1,22
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd. Reg.Shares		STK	377.036	462.019	84.983	GBP 1,800	788.833,25	1,20
GB00B8HX8Z88	Mediclinic International PLC Reg.Shares		STK	226.102	30.254	0	GBP 2,940	772.647,88	1,17
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Reg.Shares		STK	146.569	9.400	57.000	GBP 5,526	941.418,85	1,43
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares		STK	156.843	156.843	0	GBP 4,612	840.783,78	1,28
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares		STK	114.879	0	5.669	GBP 6,168	823.597,26	1,25
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares		STK	74.545	12.869	22.667	GBP 9,734	843.411,94	1,28
NOK								1.337.841,37	2,03
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	75.045	14.191	0	NOK 181,520	1.337.841,37	2,03
SEK								6.241.545,41	9,47
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	48.982	54.229	5.247	SEK 238,000	1.151.362,30	1,75
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier		STK	44.566	1.468	0	SEK 302,000	1.329.257,54	2,02
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	88.278	27.444	0	SEK 133,600	1.164.816,40	1,77
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	171.172	196.730	25.558	SEK 73,880	1.248.987,66	1,89
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier		STK	88.084	49.164	0	SEK 154,850	1.347.121,51	2,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere								1.426.833,24	2,17
CHF								1.426.833,24	2,17
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	4.487	4.487	0	CHF 348,900	1.426.833,24	2,17
Summe Wertpapiervermögen							EUR	65.293.827,42	99,04
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	221.791,04			% 100,000	221.791,04	0,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	7.616,54			% 100,000	748,02	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	8.841,77			% 100,000	873,25	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	365,38			% 100,000	333,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	512,79			% 100,000	596,03	0,00
Summe Bankguthaben							EUR	224.341,35	0,34
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	224.341,35	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	112.798,43				112.798,43	0,17
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	2.659,20				2.659,20	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	423.366,94				423.366,94	0,64
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	538.824,57	0,81
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	-1,69			% 100,000	-0,23	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-0,23	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-17.550,72				-17.550,72	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-108.441,38				-108.441,38	-0,16
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-125.992,10	-0,19
Fondsvermögen							EUR	65.931.001,01	100,00
Umlaufende Anteile							STK	999.038,000	
Anteilwert							EUR	65,99	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,86034	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,18220	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,12515	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,09720	= 1 Euro (EUR)

LINGOHR-EUROPA-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				
CHF				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	48.243
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien	STK	0	10.837
DKK				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	74.083
EUR				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	428.909
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	0	25.263
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	15.594
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	22.363
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	18.312
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	15.248
FR0000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.	STK	0	46.346
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	5.637	5.637
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	63.507
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	0	15.607
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	0	58.899
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK	2.847	85.417
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	18.317
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK	0	12.207
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	16.620
GBP				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	27.367
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	28.932	28.932
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	20.301
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	187.474
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	39.354
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK	0	111.546
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	20.711
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares	STK	0	301.510
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	0	10.691
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	79.183
NOK				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	57.131
SEK				
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	99.958
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK	0	56.874
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06735169H8	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	82.570
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	49.198
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	32.752
SEK				
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	19.673	19.673
Andere Wertpapiere				
CHF				
CH1111011453	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	117.185	117.185
EUR				
ES0667050910	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	19.990	19.990

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	999,038
Anteilwert	EUR	65,99

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 / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina 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, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, 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 mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

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. Die Bewertung von 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, erfolgt anhand von Fair Values, 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.

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 2021
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 20,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Mitglied 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

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

Mitglied des Vorstandes der
Stiftung Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung,
Berlin

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;
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squaire
Am Flughafen
60549 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: 30. Juni 2021

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39
www.deka.de

 **Finanzgruppe**