

# LINGOHR

**Halbjahresbericht  
zum 31. Januar 2021**

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital  
(Société d'investissement à capital variable)

R.C.S. Lux B141.002



# LINGOHR

## Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Verwaltungsrates	4
Derivateexposition	5
Risikokennzahlen	5 - 6
Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft und des Portfoliomanagers	6
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	7 - 10
Konsolidierte Vermögensaufstellung	11
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens	13
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY</b>	
Vermögensübersicht	14
Vermögensaufstellung	15 - 24
Entwicklung des Fondsvermögens	26
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	27 - 29
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP</b>	
Vermögensübersicht	30
Vermögensaufstellung	31 - 37
Entwicklung des Fondsvermögens	39
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre / seit Auflegung	40 - 42
<b>LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY</b>	
Vermögensübersicht	43
Vermögensaufstellung	44 - 47
Entwicklung des Fondsvermögens	49
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	50 - 51

## Organisationsstruktur

### Gesellschaft

**LINGOHR**  
R.C.S. Lux B 141.002  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Verwaltungsrat der Gesellschaft

**Steffen Ulshöfer**  
Mitglied des Verwaltungsrates  
Geschäftsführer und COO Lingohr & Partner Asset Management GmbH

**Goran Vasiljevic**  
Mitglied des Verwaltungsrates  
Geschäftsführer und CIO Lingohr & Partner Asset Management GmbH

**Peter Sasse**  
Mitglied des Verwaltungsrats  
Direktor Recht/Fonds-Setup / Universal-Investment-Luxembourg S.A.

### Verwaltungsgesellschaft, Domizilstelle und Company Secretary

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
**R.C.S. Lux B 75.014**  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

**Michael Reinhard**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

#### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### *Vorsitzender des Vorstands*

**Sean O`Driscoll**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

#### *Mitglieder des Vorstands*

**Stefan Rockel (bis 31. Dezember 2020)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., Grevenmacher

### Verwahrstelle, Zahlstelle, Register- und Transferstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg**  
1C, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### Portfoliomanager

**Lingohr & Partner Asset Management GmbH**  
Heinrich-Hertz-Str. 2, D - 40699 Erkrath

### Cabinet de révision agréé

**KPMG Luxembourg, Société coopérative**  
39, avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

## Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht der LINGOHR mit ihren Teilfonds LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY, LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP und LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. August 2020 bis zum 31. Januar 2021.

LINGOHR („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 18. August 2008 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert, der Anlegern Anlagemöglichkeiten in mehreren Teilfonds anbieten kann.

Die Anteilklasse LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R (LU1479103639) wurde zum 27. August 2020 liquidiert.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat die aktuellen Entwicklungen im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie analysiert und sich vergewissert, dass die Pläne der beauftragten Dienstleister zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes die laufenden operativen Risiken berücksichtigen und sicherstellen, dass die Aktivitäten des Fonds nicht beeinträchtigt werden. Infolge des Coronavirus bestand eine hohe Unsicherheit hinsichtlich der Performance aller Teilfonds im Jahr 2020. Bitte beachten Sie den Abschnitt zu den Ereignissen nach dem Bilanzstichtag in den Erläuterungen zur Vermögensaufstellung.

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den COVID-19-Ausbruch zu einer Pandemie. Andauernde Bedenken bezüglich der Auswirkungen des Virus auf die globale Wirtschaft und resultierend daraus die Unsicherheit im Hinblick auf die Bewertung der Investments in diesem Bericht können daher zu signifikanten Abweichungen von dem tatsächlichen Wert der Investments bei einem heutigen Verkauf führen. Signifikante Korrekturen am Markt sowie die erhöhte Volatilität in den letzten Monaten können signifikante Auswirkungen auf den Fonds hinsichtlich der zukünftigen Bewertung der Investments haben. Die relevanten Gremien werden das weitere Geschehen auf nationaler sowie internationaler Ebene sorgfältig beobachten, insbesondere im Hinblick auf die wirtschaftlichen Auswirkungen auf den Fonds.

Zum 31. Januar 2021 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Aktienklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in % *)
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	LU0384133178	2.658.154,77	24,41
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	LU1479102409	767.081,10	23,95
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	LU1479102664	1.874.488,23	24,58
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	LU1479102821	318.383,76	30,16
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	LU1479103126	1.566.126,31	29,74
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	LU1479103472	7.406.849,81	30,28
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R (bis 27. August 2020)	LU1479103639	1.411,13	6,69
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	LU1479103803	3.787.385,13	24,26

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttung:

per Ex-Tag 7. Dezember 2020 und Valuta 9. Dezember 2020

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	3,5375 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	0,3342 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	1,5416 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	1,4021 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	0,6441 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	1,4804 EUR pro Anteil
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	0,7190 EUR pro Anteil

# LINGOHR

## Derivateexposition (ungeprüft)

Aus der folgenden Tabelle kann das Exposure für die Derivate zum 31. Januar 2020 entnommen werden.

Teilfonds	Derivateexposition in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	0,00
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	0,00
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	0,00

## Risikokennzahlen (ungeprüft)

### Allgemein

Die Value-at-Risk Berechnung des Fonds erfolgte nach der historischen Simulation auf Basis der Einzeltitel. Für die Kalkulation wurde ein Beobachtungszeitraum von einem Jahr, ein Konfidenzintervall von 99% und eine Halteperiode von einem Tag gewählt.

Die Berechnungen stehen im Einklang mit den regulatorischen Anforderungen der CSSF nach dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und dem Rundschreiben 11/512.

### Methode zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Im Berichtszeitraum vom 1. August 2020 bis zum 31. Januar 2021 wurde der relative Value-at-Risk Ansatz zur Überwachung des Gesamtrisikos verwendet. Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 1 Tag Haltedauer, Beobachtungszeitraum 1 Jahr) des Teilfonds den VaR eines derivatfreien Vergleichsvermögens nicht um mehr als das Doppelte übersteigen. Dabei ist das Vergleichsvermögen grundsätzlich ein annäherndes Abbild der Anlagepolitik des Teilfonds.

Derivatefreies Vergleichsvermögen zum 31. Januar 2021:

Teilfonds	Derivatives Vergleichsvermögen
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	100% MSCI AC World (EUR) (All Countries)
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	100% MSCI AC World Small Cap Daily TR Net USD Index (MSLUAWON Index, gerechnet in EUR)
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	100% MSCI Europe (EUR)

Folgende Kennzahlen wurden für die Teilfonds im Berichtszeitraum ermittelt:

Teilfonds	Minimum in %	Maximum in %	Durchschnitt in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	109,44	117,28	113,99
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	75,42	90,09	83,65
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	139,11	150,40	146,04

## LINGOHR

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

Die Hebelwirkung wird nach der Methode Sum of Notionals gemäß Vorgabe der CESR/10-788 Richtlinie, ohne Berücksichtigung von etwaigen Netting- und Hedging-Effekten, berechnet. In diesem Zusammenhang ist eine Hebelwirkung von 100% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

Die durchschnittliche Hebelwirkung der Teilfonds betrug im Berichtszeitraum:

Teilfonds	Durchschnittliche Hebelwirkung in %
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	100,22
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	100,13
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	100,35

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2020) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	11,60 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	9,80 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	1,80 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	105,9 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	1,90 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,90 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,00 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

### Vergütungspolitik des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2019) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	5,49 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	5,44 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	0,04 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	30 Vollzeitäquivalent

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Allgemeines

LINGOHR („Gesellschaft“ oder „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'investissement à capital variable, „SICAV“). Sie wurde auf unbestimmte Zeit am 18. August 2008 in der Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme, „S.A.“) gemäß Luxemburger Recht in Übereinstimmung mit den Vorschriften des Luxemburger Gesetzes vom 10. August 1915 betreffend die Handelsgesellschaften („Gesetz von 1915“) und Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 („Gesetz von 2010“) in der jeweils geltenden Fassung gegründet.

Der Gesellschaftssitz befindet sich in der Gemeinde Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. August und endet am 31. Juli des darauffolgenden Jahres.

Ausschließlicher Zweck der Gesellschaft ist die Anlage und Verwaltung des Gesellschaftsvermögens in Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten nach dem Grundsatz der Risikostreuung entsprechend Teil I des Gesetzes von 2010 mit dem Ziel, den Aktionären die Erträge aus der Verwaltung des Gesellschaftsvermögens zukommen zu lassen.

### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie unter der Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Nettoinventarwert je Teilfonds, der Nettoinventarwert je Aktie, der Nettoinventarwert je Aktienklasse, der Rücknahmepreis der Aktien und der Ausgabepreis der Aktien werden an jedem Bewertungstag ermittelt, mindestens jedoch zweimal monatlich. Die Bewertungstage für jeden Teilfonds sind im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes angegeben.

Der Nettoinventarwert jedes Teilfonds und der Nettoinventarwert der betreffenden Aktienklasse werden in der im betreffenden Anhang des Verkaufsprospektes genannten Währung der einzelnen Teilfonds angegeben. Die Berichtswährung der Gesellschaft ist zwar der Euro, doch wird der Nettoinventarwert in der im betreffenden Anhang genannten Währung der einzelnen Teilfonds zugänglich gemacht. Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag gesondert für jede Aktie jedes Teilfonds und für jede Aktienklasse ermittelt, indem der Gesamt-Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse durch die entsprechende Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien dieses Teilfonds und der betreffenden Aktienklasse dividiert wird.

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Gesamtverbindlichkeiten des Teilfonds oder der Aktienklasse vom Gesamtvermögen dieses Teilfonds oder dieser Aktienklasse subtrahiert werden; dies erfolgt in Übereinstimmung mit den Grundsätzen in der Satzung der Gesellschaft sowie in weiteren Bewertungsvorschriften, die jeweils vom Verwaltungsrat der Gesellschaft verabschiedet werden können.

Anlagen werden wie folgt bewertet:

- 1) Der Wert aller Barmittel oder Termingelder, Wechsel, Sichtwechsel sowie von Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Barausschüttungen und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht erhaltenen Zinsen wird zu deren vollem Nennwert bewertet, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Wert in voller Höhe gezahlt oder vereinnahmt wird. In diesem Fall wird ihr Wert nach Bildung einer Rückstellung ermittelt, welche die Gesellschaft in diesem Fall für angemessen hält, um den tatsächlichen Wert dieser Vermögenswerte wiederzugeben.
- 2) Der Wert aller Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind, wird zu deren letztem verfügbaren Kurs ermittelt. Sind die Wertpapiere an mehr als einer Wertpapierbörse notiert, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen die Börse wählen, die für diesen Zweck als Hauptbörse gelten soll.
- 3) An einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden ebenso bewertet wie börsennotierte Wertpapiere.
- 4) Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen zu einem Preis bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs am betreffenden Bewertungstag ist.
- 5) Derivate und Pensionsgeschäfte, die nicht an einer amtlichen Wertpapierbörse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit vom Verwaltungsrat beschlossenen Bewertungsgrundsätzen auf der Grundlage ihres Marked-to-Market-Preises bewertet.
- 6) Termineinlagen werden zu ihrem Zeitwert bewertet.
- 7) Handelbare Optionen und Futures-Kontrakte, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die an einer Aktien-, Finanz-Futures- oder sonstigen Börse gehandelt werden, werden unter Bezugnahme auf den Gewinn oder Verlust bewertet, der sich bei Glattstellung des betreffenden Kontrakts bei oder unmittelbar vor Handelsschluss des betreffenden Marktes ergeben würde.

Alle Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte, deren Bewertung in Übereinstimmung mit den vorstehenden Absätzen nicht möglich oder nicht durchführbar oder nicht repräsentativ für ihren angemessenen Realisierungswert wäre, werden zu ihrem angemessenen Realisierungswert bewertet, der mit der gebotenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegten Verfahren geschätzt wird.

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen durchschnittlichen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

Die Verbindlichkeiten der Gesellschaft beinhalten:

- 1) alle Kredite, Wechsel und anderen fälligen Beträge;
- 2) alle fälligen oder aufgelaufenen Verwaltungskosten, einschließlich (unter anderem) der Kosten ihrer Gründung und Eintragung bei den Regulierungsbehörden sowie Rechts- und Prüfungskosten und -aufwendungen, der Kosten von Pflichtveröffentlichungen, der Kosten für Börsennotierung, Verkaufsprospekt, Finanzberichte und andere den Aktionären zur Verfügung zu stellenden Dokumente, Übersetzungskosten und allgemein aller sonstigen durch die Verwaltung der Gesellschaft entstehenden Aufwendungen;
- 3) alle bekannten fälligen oder noch nicht fälligen Verbindlichkeiten, einschließlich aller fälligen vertraglichen Verpflichtungen zur Zahlung in Geld oder Sachwerten, einschließlich des Betrags aller von der Gesellschaft beschlossenen Ausschüttungen, die bis zu dem Tag, an dem diese Ausschüttungen kraft gesetzlicher Bestimmungen an die Gesellschaft zurückfallen, nicht ausgezahlt werden;
- 4) alle angemessenen Rückstellungsbeträge für die am Datum der Bewertung des Nettoinventarwerts fälligen Steuern und sonstige vom Verwaltungsrat autorisierte und genehmigte Rückstellungen; und
- 5) alle sonstigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten, gleich welcher Art.

Zur Bewertung ihrer Verbindlichkeiten kann die Gesellschaft alle laufenden oder regelmäßigen Verwaltungs- und sonstigen Kosten berücksichtigen, indem sie diese für das gesamte Jahr oder einen anderen Zeitraum bewertet und den betreffenden Betrag anteilig durch die jeweiligen Bruchteile dieses Zeitraums dividiert.

Die in Übereinstimmung mit diesen Bewertungsgrundsätzen ermittelten Beträge werden zu den jeweiligen Wechselkursen in die Währung der Konten des Teilfonds umgerechnet, wobei die von einer Bank oder einem anderen erstklassigen Finanzinstitut angegebenen entsprechenden Kurse zugrunde gelegt werden.

### Devisenkurse

Per 31. Januar 2021 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,5830
EUR - BRL	6,6320
EUR - CAD	1,5517
EUR - CHF	1,0806
EUR - CZK	25,9790
EUR - DKK	7,4375
EUR - GBP	0,8845
EUR - HKD	9,4191
EUR - IDR	17.031,4956
EUR - ILS	3,9780
EUR - JPY	127,1653
EUR - MXN	24,5626
EUR - NOK	10,3889
EUR - PHP	58,4027
EUR - PLN	4,5181
EUR - SEK	10,1196
EUR - SGD	1,6118
EUR - THB	36,3559
EUR - TRY	8,8601
EUR - USD	1,2148
EUR - ZAR	18,2815

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Verwaltungsvergütung (inkl. Portfoliomanagervergütung und Zentralverwaltungsvergütung)

Die Verwaltungsvergütung beträgt mindestens EUR 30.000,00 p.a. Die Verwaltungsvergütung umfasst auch die Portfoliomanagervergütung sowie die Zentralverwaltungsvergütung. Die Verwaltungsgesellschaft erhält für die Verwaltung des Teilfonds eine monatlich nachträglich auf Basis des bewertungstäglich (Bankarbeitstag in Luxemburg und Deutschland) ermittelten Inventarwertes zahlbare Vergütung.

LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I	bis zu 0,75% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S	bis zu 0,45% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I	bis zu 0,75% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S	bis zu 0,45% p.a.
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R	bis zu 1,50% p.a.
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S	bis zu 0,45% p.a.

### Vergütung für Domizilstelle und Company Secretary

Die Vergütung für die Domizilstelle und Company Secretary beträgt EUR 11.000,00 p.a. für bis zu drei (3) Teilfonds zzgl. Umsatzsteuer. Die Kosten werden vierteljährlich nachträglich gegenüber der Investmentgesellschaft gestellt und den Teilfonds zu gleichen Teilen belastet.

### Verwahrstellen- und Zahlstellenvergütung

Die Verwahrstellen- und Zahlstellenvergütung beträgt bis zu 0,06% p.a., mindestens jedoch EUR 15.000,00 p.a.

### Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstellenvergütung beträgt EUR 125,00 je Anteilklasse pro Monat.

### Transaktionskosten

Für den am 31. Januar 2021 endenden Berichtszeitraum sind für den LINGOHR im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen folgende Transaktionskosten angefallen:

Teilfonds	Transaktionskosten in EUR
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY	46.652,88
LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP	42.603,94
LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY	15.498,76

**Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020**

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

## Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2020

### Besteuerung

Das Teilfondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,05% p.a. In Bezug auf Teilfonds bzw. Aktienklassen, die institutionellen Investoren vorbehalten sind, beträgt die taxe d'abonnement 0,01% p.a. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zusammenhang mit der Coronavirus-Pandemie ist es möglich, dass es zu besonderen Ereignissen wie beispielsweise einer Aussetzung von Anteilscheingeschäften oder Anteilpreisberechnungen, massiven Mittelabflüssen mit folgenden Liquiditätsengpässen nach dem Bilanzstichtag kommen kann.

Eine Analyse auf Teilfondsebene nach dem Bilanzstichtag bis zum Zeitpunkt des Testats führte zu folgendem Ergebnis:

Kam es zu Aussetzungen in der Fondspreisberechnung oder im Anteilscheingeschäft?	Nein
Gibt es Liquiditätsprobleme?	Nein
Ist die Liquidation des Fonds angedacht?	Nein
Gab oder gibt es operative Schwierigkeiten?	Nein
Hat es massive Mittelabflüsse gegeben?	Nein
Ist es zu Zahlungsstörungen gekommen?	Nein

## LINGOHR

Die konsolidierte Vermögensaufstellung und die konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens setzt sich jeweils aus der Summe aller Teilfonds zusammen.

### Konsolidierte Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	18.277.827,85	99,45
Bankguthaben	154.266,31	0,84
Dividendenansprüche	24.825,36	0,14
<b>Gesamtaktiva</b>	<b>18.456.919,52</b>	<b>100,43</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus Verwaltungsvergütung	-15.896,11	-0,09
Verbindlichkeiten aus Verwahrstellenvergütung	-7.319,34	-0,04
Rückstellungen für Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.950,00	-0,05
Taxe d'abonnement	-2.601,71	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.683,25	-0,24
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-78.450,41</b>	<b>-0,43</b>
<b>Fondsvermögen</b>	<b>18.378.469,11</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR

### Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>15.063.386,95</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-250.346,86
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-475.103,15
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	328.451,51		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-803.554,67		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-112.755,83
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	4.153.288,00
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>18.378.469,11</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensübersicht zum 31.01.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.326.332,50</b>	<b>100,50</b>
1. Aktien	4.879.545,67	92,07
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	265,93	0,01
3. Investmentanteile	363.460,35	6,86
4. Bankguthaben	76.722,95	1,45
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.337,60	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-26.608,40</b>	<b>-0,50</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>5.299.724,10</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.243.271,95</b>	<b>98,93</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>4.870.869,71</b>	<b>91,91</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>4.870.869,71</b>	<b>91,91</b>
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	1.079	AUD	23,710	16.161,14	0,30
CIMIC Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CIM7	STK	944	AUD	24,670	14.711,61	0,28
South32 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000S320	STK	11.897	AUD	2,540	19.089,31	0,36
Cia de Saneamento do Parana Registered Preferred Shs.o.N.	BRSAPRACNPR6	STK	12.100	BRL	4,310	7.863,54	0,15
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSBSPACNOR5	STK	1.300	BRL	40,870	8.011,31	0,15
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFACNOR0	STK	2.200	BRL	31,110	10.319,96	0,19
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8	STK	3.000	BRL	24,180	10.937,88	0,21
Marfrig Global Foods S.A. Registered Shares o.N.	BRMRFGACNOR0	STK	4.000	BRL	13,290	8.015,68	0,15
São Martinho S.A. Registered Shares o.N.	BRSMTOACNOR3	STK	2.700	BRL	29,790	12.128,02	0,23
CGI Group Inc	CA12532H1047	STK	300	CAD	102,500	19.816,97	0,37
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	1.367	CAD	15,880	13.989,79	0,26
IA Financial Corporation Inc. Registered Shares o.N.	CA45075E1043	STK	500	CAD	56,980	18.360,51	0,35
Linamar Corp. Registered Shares o.N.	CA53278L1076	STK	377	CAD	65,280	15.860,39	0,30
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	338	CAD	90,060	19.617,37	0,37
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	1.300	CAD	23,110	19.361,35	0,37
Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA69946Q1046	STK	1.300	CAD	19,350	16.211,25	0,31
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	500	CAD	59,100	19.043,63	0,36
Teck Resources Ltd. Reg. Shares(Sub Vtg) Cl.B o.N.	CA8787422044	STK	1.043	CAD	23,360	15.701,80	0,30
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	337	CHF	55,840	17.414,47	0,33
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	1.733	CHF	11,755	18.851,95	0,36
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911	STK	212	CHF	96,400	18.912,46	0,36
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	1.545	CHF	12,875	18.408,18	0,35
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	1.340	DKK	105,250	18.962,69	0,36
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	561	DKK	219,200	16.533,94	0,31
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	617	DKK	231,000	19.163,29	0,36
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	680	EUR	20,050	13.634,00	0,26
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	12.959	EUR	1,340	17.365,06	0,33
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	655	EUR	25,720	16.846,60	0,32
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	432	EUR	42,290	18.269,28	0,34
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	615	EUR	23,590	14.507,85	0,27
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	512	EUR	39,200	20.070,40	0,38
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	466	EUR	35,650	16.612,90	0,31
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	894	EUR	18,042	16.129,55	0,30
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	536	EUR	31,920	17.109,12	0,32
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	270	EUR	63,480	17.139,60	0,32

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	972	EUR	17,360	16.873,92	0,32
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	511	EUR	36,060	18.426,66	0,35
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	290	EUR	49,915	14.475,35	0,27
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	345	EUR	39,780	13.724,10	0,26
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	1.879	EUR	9,785	18.386,02	0,35
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	1.019	EUR	15,540	15.835,26	0,30
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	908	EUR	21,720	19.721,76	0,37
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	1.390	EUR	12,520	17.402,80	0,33
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	1.889	EUR	9,380	17.718,82	0,33
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	1.745	EUR	9,844	17.177,78	0,32
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	223	EUR	66,800	14.896,40	0,28
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	1.768	EUR	8,284	14.646,11	0,28
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	291	EUR	61,020	17.756,82	0,34
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	222	EUR	76,750	17.038,50	0,32
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	8.186	EUR	1,614	13.212,20	0,25
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	236	EUR	72,050	17.003,80	0,32
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	2.870	EUR	5,736	16.462,32	0,31
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	551	EUR	34,740	19.141,74	0,36
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	2.033	EUR	8,076	16.418,51	0,31
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	495	EUR	42,760	21.166,20	0,40
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	880	EUR	18,010	15.848,80	0,30
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	1.045	EUR	16,170	16.897,65	0,32
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	1.807	EUR	8,122	14.676,45	0,28
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.429	EUR	12,565	17.955,39	0,34
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	197	EUR	87,340	17.205,98	0,32
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	1.000	EUR	15,318	15.318,00	0,29
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	416	EUR	37,340	15.533,44	0,29
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	2.716	EUR	6,535	17.749,06	0,33
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	439	EUR	39,300	17.252,70	0,33
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	333	EUR	47,060	15.670,98	0,30
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	200	EUR	94,040	18.808,00	0,35
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	113	EUR	136,900	15.469,70	0,29
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	2.404	EUR	12,530	30.122,12	0,57
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	1.951	EUR	8,984	17.527,78	0,33
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	526	EUR	34,895	18.354,77	0,35
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	2.084	EUR	7,557	15.748,79	0,30
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	3.882	EUR	3,624	14.068,37	0,27
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	1.334	GBP	11,115	16.763,61	0,32
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	557	GBP	24,140	15.201,79	0,29
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	616	GBP	21,170	14.743,61	0,28
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	4.897	GBP	3,352	18.558,22	0,35

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	7.451	GBP	2,330	19.627,85	0,37
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	2.576	GBP	6,388	18.604,28	0,35
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	528	GBP	27,550	16.445,90	0,31
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	811	GBP	20,115	18.443,49	0,35
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	545	GBP	26,575	16.374,65	0,31
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	14.102	GBP	1,099	17.521,87	0,33
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	4.445	GBP	3,640	18.292,59	0,35
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	5.194	GBP	2,822	16.571,47	0,31
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	5.853	GBP	2,464	16.305,02	0,31
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	1.058	GBP	14,700	17.583,49	0,33
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	2.465	GBP	6,650	18.532,79	0,35
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	13.439	GBP	1,059	16.090,33	0,30
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	558	GBP	29,520	18.623,13	0,35
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	9.181	GBP	1,759	18.258,20	0,34
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	STK	4.876	GBP	2,894	15.953,81	0,30
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	3.609	GBP	4,451	18.161,29	0,34
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	2.328	GBP	5,255	13.831,14	0,26
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	289	GBP	55,890	18.261,40	0,34
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	2.141	GBP	6,888	16.672,93	0,31
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	1.767	GBP	7,658	15.298,68	0,29
Agile Group Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG011981035	STK	8.000	HKD	9,680	8.221,59	0,16
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43	STK	35.000	HKD	2,800	10.404,39	0,20
Anhui Conch Cement Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001W2	STK	2.000	HKD	45,950	9.756,77	0,18
Asia Cement China Hldgs Corp. Registered Shares HD -,01	KYG0539C1069	STK	12.500	HKD	6,680	8.864,97	0,17
Ausuntria Dairy Hunan Co. Ltd Registered Shares HD -,10	KYG063181021	STK	12.000	HKD	12,640	16.103,45	0,30
BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100001TJ4	STK	28.000	HKD	2,740	8.145,15	0,15
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	7.000	HKD	23,200	17.241,56	0,33
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	35.000	HKD	2,630	9.772,70	0,18
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	76.000	HKD	1,560	12.587,19	0,24
China Cmnctns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	28.000	HKD	3,470	10.315,21	0,19
China Hongqiao Group Ltd Registered Shares o.N.	KYG211501005	STK	17.500	HKD	6,850	12.726,80	0,24
China Petroleum & Chemi. Corp. Registered Shares H YC 1	CNE1000002Q2	STK	26.000	HKD	3,710	10.240,89	0,19
China Shenhua Energy Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002R0	STK	5.500	HKD	14,380	8.396,77	0,16
Chongqing Rural Comm. Bank Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000X44	STK	30.000	HKD	3,340	10.637,96	0,20
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	22.000	HKD	4,780	11.164,55	0,21
CITIC Ltd. Registered Shares o.N.	HK0267001375	STK	15.000	HKD	6,060	9.650,60	0,18
CK Asset Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2177B1014	STK	3.000	HKD	38,950	12.405,64	0,23
CNOOC Ltd. Reg. Shares o.N.	HK0883013259	STK	11.000	HKD	7,620	8.898,94	0,17
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072	STK	17.000	HKD	5,380	9.710,06	0,18
Far East Horizon Ltd Registered Shares o.N.	HK0000077468	STK	14.000	HKD	8,000	11.890,73	0,22
Hang Lung Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0010000088	STK	8.000	HKD	19,660	16.697,99	0,32

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Health & Happiness (H&H) Int. Registered Shares HD -,01	KYG4387E1070	STK	4.500	HKD	37,850	18.082,94	0,34
IGG Inc. Registered Shares DL -,0000025	KYG6771K1022	STK	17.000	HKD	10,080	18.192,82	0,34
Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001ZT0	STK	8.900	HKD	12,320	11.641,03	0,22
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	42.000	HKD	2,580	11.504,28	0,22
New China Life Insurance Co. Registered Shares H YC 1	CNE100001922	STK	2.800	HKD	28,950	8.605,92	0,16
People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE100001MK7	STK	33.000	HKD	2,390	8.373,41	0,16
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	CNE100001NV2	STK	29.000	HKD	3,580	11.022,28	0,21
Sinotruk Hong Kong Ltd. Registered Shares o.N.	HK3808041546	STK	4.500	HKD	24,200	11.561,61	0,22
Swire Pacific Ltd. Registered Shares Cl.A o.N.	HK0019000162	STK	3.500	HKD	48,550	18.040,47	0,34
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329	STK	2.700	HKD	62,100	17.801,06	0,34
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	22.000	HKD	6,300	14.714,78	0,28
Bukit Asam TBK, PT Registered Shares RP 100	ID1000094006	STK	79.200	IDR	2.580,000	11.997,54	0,23
PT Gudang Garam TBK Registered Shares RP 500	ID1000068604	STK	3.800	IDR	37.725,000	8.417,05	0,16
Aisin Seiki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3102000001	STK	600	JPY	3.205,000	15.122,05	0,29
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	1.200	JPY	1.692,500	15.971,34	0,30
Brother Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3830000000	STK	1.100	JPY	2.326,000	20.120,27	0,38
Canon Marketing Japan Inc. Registered Shares o.N.	JP3243600008	STK	800	JPY	2.296,000	14.444,19	0,27
Daicel Corp. Registered Shares o.N.	JP3485800001	STK	2.600	JPY	795,000	16.254,43	0,31
DIC Corp. Registered Shares o.N.	JP3493400000	STK	800	JPY	2.565,000	16.136,48	0,30
Eneos Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386450005	STK	5.100	JPY	423,700	16.992,61	0,32
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006	STK	100	JPY	16.020,000	12.597,78	0,24
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003	STK	1.400	JPY	1.233,000	13.574,46	0,26
Hazama Ando Corp. Registered Shares o.N.	JP3767810009	STK	2.600	JPY	724,000	14.802,78	0,28
Honda Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3854600008	STK	700	JPY	2.764,500	15.217,59	0,29
IHI Corp. Registered Shares o.N.	JP3134800006	STK	1.400	JPY	1.825,000	20.091,96	0,38
IIDA Group Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3131090007	STK	1.000	JPY	2.307,000	18.141,74	0,34
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	2.000	JPY	1.000,000	15.727,56	0,30
Japan Post Insurance Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3233250004	STK	1.200	JPY	2.053,000	19.373,21	0,37
K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3277150003	STK	1.400	JPY	1.419,000	15.622,19	0,29
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	700	JPY	3.079,000	16.948,81	0,32
Kyudenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3247050002	STK	700	JPY	3.170,000	17.449,73	0,33
Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3869010003	STK	500	JPY	4.145,000	16.297,68	0,31
Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	JP3268950007	STK	1.000	JPY	2.141,000	16.836,35	0,32
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005	STK	200	JPY	7.140,000	11.229,48	0,21
Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Registered Shares o.N.	JP3896800004	STK	1.000	JPY	2.390,000	18.794,44	0,35
NGK Spark Plug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3738600000	STK	1.200	JPY	1.942,000	18.325,75	0,35
Nihon Unisys Ltd. Registered Shares o.N.	JP3754200008	STK	600	JPY	3.980,000	18.778,71	0,35
Nippon Television Holdings Inc Registered Shares o.N.	JP3732200005	STK	1.700	JPY	1.202,000	16.068,85	0,30
Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	JP3658850007	STK	2.600	JPY	630,000	12.880,87	0,24
Nomura Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3762600009	STK	3.900	JPY	551,700	16.919,95	0,32
NS Solutions Corp. Registered Shares o.N.	JP3379900008	STK	600	JPY	3.355,000	15.829,79	0,30

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	5.100	JPY	363,000	14.558,22	0,27
Sankyu Inc. Registered Shares o.N.	JP3326000001	STK	400	JPY	3.940,000	12.393,32	0,23
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323050009	STK	400	JPY	4.780,000	15.035,55	0,28
SCSK Corp. Registered Shares o.N.	JP3400400002	STK	300	JPY	5.820,000	13.730,16	0,26
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	1.100	JPY	2.019,000	17.464,67	0,33
Seven & I Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3422950000	STK	500	JPY	3.961,000	15.574,22	0,29
Shimizu Corp. Registered Shares o.N.	JP3358800005	STK	2.500	JPY	737,000	14.489,02	0,27
Subaru Corp. Registered Shares o.N.	JP3814800003	STK	900	JPY	2.006,000	14.197,27	0,27
Sumitomo Heavy Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405400007	STK	900	JPY	2.902,000	20.538,62	0,39
Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3404200002	STK	2.000	JPY	960,000	15.098,46	0,28
T & D Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3539220008	STK	1.800	JPY	1.213,000	17.169,78	0,32
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK	700	JPY	2.602,000	14.323,09	0,27
Taisei Corp. Registered Shares o.N.	JP3443600006	STK	500	JPY	3.385,000	13.309,45	0,25
TIS Inc. Registered Shares o.N.	JP3104890003	STK	900	JPY	2.330,000	16.490,35	0,31
Tosoh Corp. Registered Shares o.N.	JP3595200001	STK	1.100	JPY	1.798,000	15.552,98	0,29
Toyota Boshoku Corp. Registered Shares o.N.	JP3635400009	STK	1.300	JPY	1.689,000	17.266,50	0,33
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007	STK	600	JPY	4.085,000	19.274,13	0,36
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	600	JPY	3.020,000	14.249,17	0,27
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008	STK	900	JPY	2.300,000	16.278,03	0,31
Yokohama Rubber Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	JP3955800002	STK	1.300	JPY	1.642,000	16.786,03	0,32
Alpek S.A.B. de C.V. Registered Shares o.N.	MX01ALOC0004	STK	15.200	MXN	17,660	10.928,48	0,21
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	STK	11.300	MXN	20,990	9.656,43	0,18
Gruma S.A.B. de C.V. Registered Shares Class B o.N.	MXP4948K1056	STK	960	MXN	225,060	8.796,20	0,17
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479	STK	1.253	NOK	167,950	20.256,36	0,38
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.189	NOK	154,850	17.722,44	0,33
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK	604	PLN	68,000	9.090,55	0,17
Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLLOTOS00025	STK	1.151	PLN	38,590	9.830,92	0,19
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK	889	PLN	56,020	11.022,73	0,21
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	844	SEK	228,400	19.049,13	0,36
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	1.198	SEK	129,250	15.301,15	0,29
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	1.966	SEK	91,360	17.749,10	0,33
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	1.117	SEK	157,780	17.415,73	0,33
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	1.093	SEK	158,150	17.081,50	0,32
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	26.100	SGD	0,985	15.950,18	0,30
Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRECOLA00011	STK	1.780	TRY	73,850	14.836,51	0,28
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	9.995	TRY	10,530	11.878,80	0,22
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	6.213	TRY	15,450	10.834,06	0,20
Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien TN 1	TRESLEC00014	STK	3.569	TRY	12,790	5.152,03	0,10
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	3.319	TRY	36,200	13.560,55	0,26
Turk Telekomunikasyon AS Namens-Aktien TN 1	TRETTLK00013	STK	12.196	TRY	7,900	10.874,41	0,21
Türkiye İş Bankası A.S. Namens-Aktien C TN 1	TRAISSCTR91N2	STK	15.654	TRY	6,140	10.848,13	0,20

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Inhaber-Aktien TN 1	TREULKR00015	STK	3.577	TRY	22,680	9.156,37	0,17
Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAYKBNK91N6	STK	39.281	TRY	2,850	12.635,39	0,24
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	200	USD	102,480	16.871,91	0,32
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	500	USD	45,180	18.595,65	0,35
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	466	USD	40,700	15.612,61	0,29
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	200	USD	107,180	17.645,70	0,33
Ally Financial Inc. Registered Shares DL -,10	US02005N1000	STK	674	USD	37,840	20.994,53	0,40
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033	STK	400	USD	41,080	13.526,51	0,26
AMC Networks Inc. Registered Shares A DL -,01	US00164V1035	STK	380	USD	49,420	15.459,01	0,29
Amdocs Ltd. Registered Shares LS -,01	GB0022569080	STK	326	USD	70,620	18.951,37	0,36
AmerisourceBergen Corp. Registered Shares DL -,01	US03073E1055	STK	181	USD	104,200	15.525,35	0,29
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	64	USD	296,980	15.645,97	0,30
Arrow Electronics Inc. Registered Shares DL 1	US0427351004	STK	200	USD	97,630	16.073,43	0,30
Autonation Inc. Registered Shares DL -,01	US05329W1027	STK	300	USD	71,280	17.602,90	0,33
Avnet Inc. Registered Shares DL 1	US0538071038	STK	700	USD	35,310	20.346,56	0,38
Bank OZK Registered Shares DL -,01	US06417N1037	STK	628	USD	37,160	19.210,14	0,36
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	68	USD	282,610	15.819,46	0,30
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	1.058	USD	17,230	15.006,04	0,28
BorgWarner Inc. Registered Shares DL -,01	US0997241064	STK	457	USD	41,990	15.796,37	0,30
Brighthouse Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US10922N1037	STK	600	USD	35,360	17.464,60	0,33
CACI International Inc. Reg. Shares Class A DL-,1	US1271903049	STK	84	USD	241,220	16.679,68	0,31
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082	STK	410	USD	53,730	18.134,10	0,34
CDK Global Inc	US12508E1010	STK	400	USD	49,900	16.430,69	0,31
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	STK	300	USD	60,300	14.891,34	0,28
Cigna Corp. Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	100	USD	217,050	17.867,14	0,34
CNO Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US12621E1038	STK	803	USD	21,210	14.020,11	0,26
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	250	USD	77,950	16.041,74	0,30
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	432	USD	57,200	20.341,13	0,38
Crane Co. Registered Shares DL 1	US2243991054	STK	253	USD	75,680	15.761,48	0,30
CVR Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US12662P1084	STK	1.400	USD	17,100	19.706,95	0,37
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006	STK	318	USD	71,650	18.755,93	0,35
Discovery Inc. Reg. Shares Series A DL-,01	US25470F1049	STK	492	USD	41,420	16.775,30	0,32
DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	US23355L1061	STK	756	USD	28,200	17.549,56	0,33
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	259	USD	88,300	18.825,90	0,36
Equitable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US29452E1010	STK	707	USD	24,780	14.421,68	0,27
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	707	USD	27,000	15.713,70	0,30
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	STK	600	USD	36,300	17.928,88	0,34
Foot Locker Inc. Registered Shares DL -,01	US3448491049	STK	518	USD	43,820	18.685,18	0,35
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	789	USD	26,290	17.075,08	0,32
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	2.536	USD	5,576	11.640,38	0,22
GrafTech International Ltd. Registered Shares DL -,01	US3843135084	STK	1.943	USD	9,700	15.514,57	0,29

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	500	USD	48,020	19.764,57	0,37
Herbalife Nutrition Ltd. Registered Shares DL -,002	KYG4412G1010	STK	400	USD	50,960	16.779,72	0,32
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	1.548	USD	12,340	15.724,66	0,30
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	879	USD	28,460	20.592,97	0,39
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	810	USD	24,340	16.229,34	0,31
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK	200	USD	75,470	12.425,09	0,23
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	345	USD	55,510	15.764,69	0,30
j2 Global Inc. Registered Shares DL -,01	US48123V1026	STK	195	USD	102,640	16.475,80	0,31
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	496	USD	41,370	16.891,27	0,32
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	135	USD	155,500	17.280,62	0,33
KB Home Registered Shares DL 1	US48666K1097	STK	600	USD	41,640	20.566,35	0,39
Kohl's Corp. Registered Shares DL -,01	US5002551043	STK	469	USD	44,060	17.010,32	0,32
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	600	USD	33,510	16.550,87	0,31
Lear Corp. Registered Shares DL -,01	US5218652049	STK	119	USD	150,760	14.768,23	0,28
Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	US5253271028	STK	200	USD	106,060	17.461,31	0,33
Lincoln National Corp. Registered Shares o.N.	US5341871094	STK	351	USD	45,490	13.143,72	0,25
LUKOIL PJSC Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RL-,025	US69343P1057	STK	191	USD	71,160	11.188,31	0,21
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	249	USD	85,760	17.578,40	0,33
Magnitogorsk Iron & Steel Work Reg.Shs(Sp.GDRs Reg.S)/13 RL1	US5591892048	STK	1.717	USD	8,840	12.494,47	0,24
MasTec Inc. Registered Shares DL -,10	US5763231090	STK	282	USD	77,150	17.909,37	0,34
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	115	USD	174,470	16.516,34	0,31
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	200	USD	77,070	12.688,51	0,24
Meritage Homes Corp. Registered Shares DL -,01	US59001A1025	STK	300	USD	80,260	19.820,55	0,37
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	475	USD	48,150	18.827,17	0,36
MGIC Investment Corp. Registered Shares DL 1	US5528481030	STK	1.750	USD	11,720	16.883,44	0,32
Mohawk Industries Inc. Registered Shares DL -,01	US6081901042	STK	171	USD	143,600	20.213,70	0,38
Molson Coors Beverage Co. Registered Shares B DL 0,01	US60871R2094	STK	403	USD	50,160	16.640,17	0,31
Momo Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)/1 DL-,0001	US60879B1070	STK	700	USD	15,280	8.804,74	0,17
Murphy USA Inc. Registered Shares DL -,01	US6267551025	STK	139	USD	124,570	14.253,56	0,27
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	1.923	USD	11,255	17.816,40	0,34
NCR Corp. Registered Shares DL -,01	US62886E1082	STK	549	USD	33,360	15.076,26	0,28
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	309	USD	66,440	16.899,87	0,32
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	379	USD	48,730	15.203,05	0,29
Old Republic Intl Corp. Registered Shares DL 1	US6802231042	STK	996	USD	18,100	14.839,97	0,28
Omnicom Group Inc. Registered Shares DL -,15	US6819191064	STK	355	USD	62,380	18.229,26	0,34
OneMain Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US68268W1036	STK	513	USD	46,560	19.661,90	0,37
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	300	USD	60,430	14.923,44	0,28
Oshkosh Corp. Registered Shares DL -,01	US6882392011	STK	247	USD	91,590	18.622,60	0,35
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	200	USD	79,650	13.113,27	0,25
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	300	USD	67,800	16.743,50	0,32
Polaris Inc. Registered Shares DL -,01	US7310681025	STK	200	USD	116,670	19.208,10	0,36

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Popular Inc. Registered Shares New DL 6	PR7331747001	STK	358	USD	56,750	16.724,15	0,32
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	376	USD	49,270	15.249,85	0,29
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	245	USD	78,280	15.787,45	0,30
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	383	USD	43,500	13.714,60	0,26
Qurate Retail Inc. Reg. Shs QVC Group A DL -,01	US74915M1009	STK	2.346	USD	12,600	24.332,89	0,46
Reliance Steel & Alumin. Co. Registered Shares o.N.	US7595091023	STK	179	USD	116,080	17.104,31	0,32
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	732	USD	31,100	18.739,87	0,35
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	971	USD	13,760	10.998,49	0,21
Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	US8086251076	STK	242	USD	96,030	19.130,11	0,36
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	296	USD	66,120	16.110,90	0,30
Severstal PAO R.Shs(GDR REGS OCT06)/1 RL-,01	US8181503025	STK	846	USD	16,750	11.664,88	0,22
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL -,0025	US8581191009	STK	610	USD	34,270	17.208,35	0,32
Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	US87162W1009	STK	228	USD	81,620	15.318,87	0,29
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	627	USD	31,620	16.320,17	0,31
Tatneft PJSC Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051	STK	305	USD	38,960	9.781,69	0,18
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033	STK	500	USD	51,100	21.032,27	0,40
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US87265H1095	STK	1.200	USD	20,200	19.953,90	0,38
Tyson Foods Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,10	US9024941034	STK	300	USD	64,310	15.881,63	0,30
Universal Health Services Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	US9139031002	STK	162	USD	124,680	16.626,74	0,31
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	794	USD	23,230	15.183,26	0,29
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	400	USD	56,430	18.580,84	0,35
Vishay Intertechnology Inc. Registered Shares DL -,10	US9282981086	STK	1.015	USD	21,550	18.005,64	0,34
Western Alliance Bancorp. Registered Shares DL -,0001	US9576381092	STK	328	USD	68,180	18.408,82	0,35
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	368	USD	56,430	17.094,37	0,32
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	883	USD	22,270	16.187,36	0,31
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	1.852	ZAR	94,390	9.562,14	0,18
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	4.041	ZAR	61,570	13.609,63	0,26
Netcare Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000011953	STK	13.797	ZAR	13,380	10.097,85	0,19
Truworths International Ltd. Registered Shares RC-,00015	ZAE000028296	STK	6.008	ZAR	44,640	14.670,41	0,28

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 8.941,89 0,17

#### Aktien

EUR 8.675,96 0,16

Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1

US8688612048

STK

2.403

USD

4,386

8.675,96

0,16

#### Sonstige Beteiligungswertpapiere

EUR 265,93 0,01

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte

ES0667050910

STK

655

EUR

0,406

265,93

0,01

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Investmentanteile</b>				<b>EUR</b>		<b>363.460,35</b>	<b>6,86</b>
iShs-MSCI Korea U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63391	ANT	4.315	EUR	52,355	225.911,83	4,26
iShs-MSCI Taiwan UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63623	ANT	2.262	USD	73,870	137.548,52	2,60
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.243.271,95</b>	<b>98,93</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>76.722,95</b>	<b>1,45</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>76.722,95</b>	<b>1,45</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			76.722,95	EUR		76.722,95	1,45
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>6.337,60</b>	<b>0,12</b>
Dividendenansprüche							
			6.337,60	EUR		6.337,60	0,12
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-26.608,40</b>	<b>-0,50</b>
Verwaltungsvergütung							
			-5.680,06	EUR		-5.680,06	-0,11
Verwahrstellenvergütung							
			-2.439,78	EUR		-2.439,78	-0,05
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-3.082,78	EUR		-3.082,78	-0,06
Taxe d'abonnement							
			-514,00	EUR		-514,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-14.891,78	EUR		-14.891,78	-0,28
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.299.724,10</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I</b>							
Aktienwert					EUR	283,63	
Ausgabepreis					EUR	297,81	
Rücknahmepreis					EUR	283,63	
Aktien im Umlauf					STK	9.372,000	

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R</b>							
Aktienwert				EUR		88,12	
Ausgabepreis				EUR		92,53	
Rücknahmepreis				EUR		88,12	
Aktien im Umlauf				STK		8.704,535	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		98,54	
Ausgabepreis				EUR		103,47	
Rücknahmepreis				EUR		98,54	
Aktien im Umlauf				STK		19.022,532	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>		<b>2020/2021</b>	
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>4.592.444,38</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR	-67.340,84
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-314.528,17
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	116.591,35	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-431.119,52	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-67.446,97
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		EUR	1.156.595,70
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>		<b>EUR</b>	<b>5.299.724,10</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	Stück	21.595,073	EUR	7.108.965,16	EUR	329,19
31.07.2019	Stück	5.662,126	EUR	1.675.106,84	EUR	295,84
31.07.2020	Stück	10.242,711	EUR	2.365.149,75	EUR	230,91
31.01.2021	Stück	9.372,000	EUR	2.658.154,77	EUR	283,63

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.242,711
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	-870,711
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>9.372,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	Stück	9.853,000	EUR	990.333,53	EUR	100,51
31.07.2019	Stück	13.269,000	EUR	1.217.588,94	EUR	91,76
31.07.2020	Stück	10.291,990	EUR	734.535,75	EUR	71,37
31.01.2021	Stück	8.704,535	EUR	767.081,10	EUR	88,12

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	10.291,990
Ausgegebene Aktien	67,999
Zurückgenommene Aktien	-1.655,454
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>8.704,535</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL EQUITY EUR S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	Stück	149.145,000	EUR	16.790.361,15	EUR	112,58
31.07.2019	Stück	69.876,000	EUR	7.226.275,27	EUR	103,42
31.07.2020	Stück	18.571,000	EUR	1.492.758,89	EUR	80,38
31.01.2021	Stück	19.022,532	EUR	1.874.488,23	EUR	98,54

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	18.571,000
Ausgegebene Aktien	1.236,532
Zurückgenommene Aktien	-785,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>19.022,532</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensübersicht zum 31.01.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.321.570,04</b>	<b>100,33</b>
1. Aktien	8.433.221,52	90,76
2. Investmentanteile	810.208,15	8,72
3. Bankguthaben	67.892,26	0,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.248,11	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-30.210,16</b>	<b>-0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.291.359,88</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.243.429,67</b>	<b>99,48</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>8.181.063,05</b>	<b>88,05</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>8.181.063,05</b>	<b>88,05</b>
Aurelia Metals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AMI1	STK	129.748	AUD	0,410	33.604,98	0,36
Mount Gibson Iron Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MGX7	STK	74.936	AUD	0,850	40.237,27	0,43
UNIPAR Carbocloro S.A. Reg. Pref. Shares Class B o.N.	BRUNIPACNPB8	STK	7.400	BRL	50,000	55.790,11	0,60
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081	STK	6.300	CAD	10,370	42.102,85	0,45
CI Financial Corp. Reg. Shares o.N.	CA1254911003	STK	3.500	CAD	15,880	35.818,78	0,39
Corus Entertainment Inc. Reg. Shs Class B (Non-Vtg) oN	CA2208741017	STK	21.200	CAD	4,740	64.759,94	0,70
Equitable Group Inc. Registered Shares o.N.	CA2945051027	STK	800	CAD	103,420	53.319,58	0,57
Exco Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	CA30150P1099	STK	9.300	CAD	9,700	58.136,24	0,63
Fiera Capital Corp. Reg.Shares Class A Subvtg.o.N.	CA31660A1030	STK	5.803	CAD	10,900	40.763,49	0,44
Home Capital Group Inc. Registered Shares o.N.	CA4369131079	STK	2.800	CAD	30,180	54.458,98	0,59
Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	CA69946Q1046	STK	3.900	CAD	19,350	48.633,76	0,52
Philip Morris CR AS Namens-Aktien KC 1000	CS0008418869	STK	74	CZK	15.220,000	43.353,48	0,47
Per Aarsleff Holding A/S Navne-Aktier Class B DK 2	DK0060700516	STK	1.081	DKK	284,500	41.350,52	0,45
Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060696300	STK	3.018	DKK	111,300	45.163,48	0,49
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	2.899	DKK	128,200	49.969,99	0,54
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	18.531	EUR	1,520	28.157,85	0,30
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	4.851	EUR	9,785	47.467,04	0,51
Claranova S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0013426004	STK	5.910	EUR	6,365	37.617,15	0,40
Econocom Group SE Actions Nom. D o.N.	BE0974313455	STK	14.580	EUR	2,550	37.179,00	0,40
For Farmers B.V. Aandelen op naam EO 1	NL0011832811	STK	7.234	EUR	5,300	38.340,20	0,41
Guerbet S.A. Actions Port. EO 1	FR0000032526	STK	1.570	EUR	33,350	52.359,50	0,56
Pharming Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0010391025	STK	41.193	EUR	1,170	48.195,81	0,52
Quadient S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	3.786	EUR	18,010	68.185,86	0,73
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107	STK	699	EUR	60,000	41.940,00	0,45
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	7.074	EUR	8,984	63.552,82	0,68
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	9.886	EUR	3,624	35.826,86	0,39
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK	59.692	GBP	0,795	53.651,94	0,58
Bakkavor Group PLC Registered Shs LS -,1	GB00BF8J3Z99	STK	55.919	GBP	0,835	52.789,56	0,57
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	38.464	GBP	1,099	47.791,90	0,51
EnQuest PLC Registered Shares LS -,05	GB00B635TG28	STK	325.021	GBP	0,124	45.565,41	0,49
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	19.625	GBP	2,822	62.613,62	0,67
Just Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BCRX1J15	STK	80.014	GBP	0,763	69.022,82	0,74
Keller Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0004866223	STK	5.580	GBP	7,580	47.819,56	0,51
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	13.773	GBP	4,451	69.308,79	0,75
Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0008085614	STK	3.125	GBP	14,800	52.289,43	0,56

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 3,04	GB00BLDRH360	STK	12.656	GBP	4,100	58.665,46	0,63
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	9.220	GBP	5,255	54.777,95	0,59
Ausnutria Dairy Hunan Co. Ltd Registered Shares HD -,10	KYG063181021	STK	28.000	HKD	12,640	37.574,72	0,40
Beij.Tong Ren Tang Chin.Co.Ltd Registered Shs o.N.	HK0000145638	STK	40.000	HKD	8,330	35.374,93	0,38
China BlueChemical Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002D0	STK	308.000	HKD	1,560	51.011,24	0,55
China Cmnctns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000002G3	STK	110.000	HKD	3,470	40.524,04	0,44
China Foods Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG2154F1095	STK	132.000	HKD	3,210	44.985,19	0,48
Chow Sang Sang Holdgs Intl. Registered Shares HD -,25	BMG2113M1203	STK	42.000	HKD	9,330	41.602,70	0,45
CIMC Enric Holdings Inc. Registered Shares HD -,01	KYG2198S1093	STK	108.000	HKD	4,780	54.807,78	0,59
Cowell E Holdings Inc. Registered Shares New DI -,004	KYG248141163	STK	104.000	HKD	5,840	64.481,74	0,69
Dongyue Group Ltd. Registered Shares o.N.	KYG2816P1072	STK	117.000	HKD	5,380	66.828,04	0,72
Health & Happiness (H&H) Int. Registered Shares HD -,01	KYG4387E1070	STK	10.500	HKD	37,850	42.193,52	0,45
Henan Jinma Energy Co. Ltd. Registered Shares YC1	CNE100002QZ4	STK	124.339	HKD	3,530	46.598,58	0,50
IGG Inc. Registered Shares DL -,0000025	KYG6771K1022	STK	41.000	HKD	10,080	43.876,80	0,47
Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	KYG5636C1078	STK	171.000	HKD	2,580	46.838,87	0,50
Pacific Textiles Hldgs Ltd. Registered Shares HK -,001	KYG686121032	STK	94.000	HKD	4,820	48.102,26	0,52
Pax Global Technology Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG6955J1036	STK	77.000	HKD	7,620	62.292,58	0,67
Road King Infrastructure Ltd. Registered Shares HD -,10	BMG760581097	STK	36.000	HKD	9,650	36.882,50	0,40
Shougang Fushan Res Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0639031506	STK	194.000	HKD	1,830	37.691,50	0,41
Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	CNE100001NV2	STK	113.500	HKD	3,580	43.138,94	0,46
Sun Hung Kai & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0086000525	STK	114.000	HKD	3,180	38.487,75	0,41
Technovator International Ltd. Registered Shares o.N.	SG9999008015	STK	568.000	HKD	0,670	40.403,01	0,43
Texwinca Holdings Ltd. Registered Shares HD -,05	BMG8770Z1068	STK	322.000	HKD	1,530	52.304,36	0,56
Trigiant Group Ltd Registered Shares HD -,01	KYG905191022	STK	432.000	HKD	0,810	37.150,05	0,40
Tsaker Chemical Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG910801045	STK	228.834	HKD	1,350	32.797,82	0,35
VTech Holdings Ltd. Reg.Shs (BL 100) DL -,05	BMG9400S1329	STK	7.600	HKD	62,100	50.106,70	0,54
Weiqiao Textile Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004M7	STK	207.817	HKD	1,740	38.390,25	0,41
West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	JE00B3MMW7P88	STK	302.000	HKD	1,130	36.230,64	0,39
Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	ID1000108509	STK	49.100	IDR	12.250,000	35.315,45	0,38
PT Metrodata Electronics TBK Registered Shares RP 50	ID1000055007	STK	468.100	IDR	1.460,000	40.127,19	0,43
Aida Engineering Ltd. Registered Shares o.N.	JP3102400003	STK	5.900	JPY	989,000	45.885,95	0,49
Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3831600006	STK	5.500	JPY	933,000	40.352,99	0,43
Computer Eng.& Consult. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3346200003	STK	2.800	JPY	1.406,000	30.958,13	0,33
Cresco Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3271100004	STK	3.400	JPY	1.271,000	33.982,54	0,37
Daitron Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3487600003	STK	3.100	JPY	1.592,000	38.809,33	0,42
Daiwabo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3505400006	STK	600	JPY	8.820,000	41.615,13	0,45
DIP Corp. Registered Shares o.N.	JP3548640006	STK	2.200	JPY	2.863,000	49.530,81	0,53
Edion Corp. Registered Shares o.N.	JP3164470001	STK	4.000	JPY	1.026,000	32.272,95	0,35
Exedy Corp. Registered Shares o.N.	JP3161160001	STK	4.100	JPY	1.562,000	50.361,22	0,54
Fudo Tetra Corp. Registered Shares o.N.	JP3825600004	STK	3.000	JPY	1.696,000	40.010,91	0,43
Furusato Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3828000004	STK	3.100	JPY	1.266,000	30.862,19	0,33

# LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Happinet Corp. Registered Shares o.N.	JP3770300006	STK	3.100	JPY	1.553,000	37.858,60	0,41
Hokuetsu Industries Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3841400009	STK	4.100	JPY	1.038,000	33.466,68	0,36
Kandenko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3230600003	STK	6.400	JPY	900,000	45.295,38	0,49
Krosaki Harima Corp. Registered Shares o.N.	JP3272400007	STK	1.500	JPY	4.850,000	57.209,00	0,62
Kurimoto Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270800000	STK	2.400	JPY	1.652,000	31.178,32	0,34
Kyudenko Corp. Registered Shares o.N.	JP3247050002	STK	1.500	JPY	3.170,000	37.392,28	0,40
Maeda Road Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3861600009	STK	2.000	JPY	1.769,000	27.822,06	0,30
Matsui Construction Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3863600007	STK	6.500	JPY	707,000	36.138,00	0,39
MCJ Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3167420003	STK	4.900	JPY	1.003,000	38.648,12	0,42
Mizuho Leasing Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3286500008	STK	1.600	JPY	3.245,000	40.828,75	0,44
Nakano Corp. Registered Shares o.N.	JP3643600004	STK	11.600	JPY	392,000	35.758,18	0,38
Nittetsu Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3680800004	STK	1.000	JPY	5.520,000	43.408,07	0,47
Nittoc Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3684800000	STK	5.800	JPY	764,000	34.845,98	0,38
Nojima Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3761600000	STK	1.600	JPY	2.672,000	33.619,23	0,36
Ohashi Technica Inc. Registered Shares o.N.	JP3173100003	STK	3.100	JPY	1.334,000	32.519,88	0,35
Okamoto Mach. Tool Works Ltd. Registered Shares o.N.	JP3193200007	STK	2.200	JPY	2.825,000	48.873,40	0,53
Qol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3266160005	STK	3.700	JPY	1.147,000	33.373,10	0,36
Ryoden Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976200000	STK	3.000	JPY	1.612,000	38.029,24	0,41
San Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3286300003	STK	3.800	JPY	1.162,000	34.723,31	0,37
San-ai Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3323600001	STK	4.600	JPY	1.076,000	38.922,57	0,42
Sanyo Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3342500000	STK	4.500	JPY	971,000	34.360,79	0,37
Seikitokyu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3414600001	STK	5.800	JPY	803,000	36.624,77	0,39
Shinnihon Corp. Registered Shares o.N.	JP3380300008	STK	5.200	JPY	835,000	34.144,53	0,37
Sumitomo Mitsui Constr.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3889200006	STK	10.700	JPY	435,000	36.601,97	0,39
Sumitomo Seika Chem. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3405600002	STK	1.300	JPY	4.300,000	43.958,53	0,47
T-GAIA Corp. Registered Shares o.N.	JP3893700009	STK	2.300	JPY	1.952,000	35.305,23	0,38
Taiheiyo Cement Corp. Registered Shares o.N.	JP3449020001	STK	2.100	JPY	2.602,000	42.969,27	0,46
Tanseisha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3472200009	STK	6.400	JPY	730,000	36.739,58	0,40
Tokai Corp. (9729) Registered Shares o.N.	JP3552250007	STK	2.200	JPY	2.007,000	34.721,74	0,37
Tokyo Steel Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3579800008	STK	8.500	JPY	737,000	49.262,65	0,53
Tomoe Corp. Registered Shares o.N.	JP3631400003	STK	12.200	JPY	388,000	37.223,99	0,40
Totetsu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3595400007	STK	1.600	JPY	2.685,000	33.782,80	0,36
TS TECH Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3539230007	STK	1.500	JPY	3.020,000	35.622,93	0,38
Tsubakimoto Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3534600006	STK	1.300	JPY	3.520,000	35.984,66	0,39
Yamazaki Corp. Registered Shares o.N.	JP3936800006	STK	4.400	JPY	981,000	33.943,22	0,37
Yuasa Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3945200008	STK	1.400	JPY	3.275,000	36.055,43	0,39
Genomma Lab Internacional S.A. Acciones Nom. Serie B o.N.	MX01LA010006	STK	43.900	MXN	20,990	37.514,80	0,40
Norwegian Finans Holding ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010387004	STK	6.426	NOK	72,600	44.906,35	0,48
Pareto Bank ASA Navne-Aksjer NK 12	NO0010397581	STK	11.042	NOK	41,500	44.108,90	0,47
Cosco Capital Inc. Registered Shares PP 1	PHY1765W1054	STK	442.000	PHP	5,150	38.975,94	0,42
Famur S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,01	PLFAMUR00012	STK	107.319	PLN	2,590	61.520,60	0,66

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Lubelski Wegiel Bogdanka S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	PLLWBGD00016	STK	9.143	PLN	20,900	42.294,04	0,46
Tethys Oil AB Namn-Aktier SK 0,02085	SE0014399424	STK	8.592	SEK	52,100	44.235,27	0,48
China Sunsine Chemical Hldgs. Regist.Shares(Post Split) o.N.	SGXE54479022	STK	176.200	SGD	0,455	49.740,04	0,54
Valuetronics Holdings Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG9316Y1084	STK	115.300	SGD	0,635	45.424,68	0,49
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	69.400	SGD	0,985	42.411,59	0,46
Somboon Advance Technology PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0823010010	STK	102.052	THB	16,300	45.754,54	0,49
Susco PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	TH0202B10Z16	STK	521.983	THB	2,920	41.924,15	0,45
Aksigorta A.S. Namens-Aktien TN 1	TRAAKGR91O5	STK	45.144	TRY	9,500	48.404,42	0,52
Dogus Otomotiv Ser. ve Ticaret Namens-Aktien TN 1	TREDOTO00013	STK	11.973	TRY	33,420	45.161,75	0,49
Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien TN -,01	TRENSA00014	STK	38.442	TRY	11,820	51.284,35	0,55
Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien TN 1	TRASAHOL91Q5	STK	41.602	TRY	10,530	49.442,90	0,53
Ipek Dogal Ener.Kay.Ar. ve Ür. Namens-Aktien TN 1	TRAIPMAT92D2	STK	28.552	TRY	12,700	40.926,22	0,44
Koza Altin Isletmeleri A.S. Namens-Aktien TN 1	TREKOAL00014	STK	4.395	TRY	115,400	57.243,48	0,62
Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien TN 1	TREKOZA00014	STK	26.325	TRY	15,450	45.904,81	0,49
Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien TN 1	TRESLEC00014	STK	19.203	TRY	12,790	27.720,50	0,30
Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Class E TN 1	TRATOASO91H3	STK	14.300	TRY	36,200	58.425,98	0,63
AMC Networks Inc. Registered Shares A DL -,01	US00164V1035	STK	900	USD	49,420	36.613,43	0,39
Arch Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US03940R1077	STK	964	USD	47,920	38.026,74	0,41
Barrett Business Services Inc. Registered Shares DL -,01	US0684631080	STK	897	USD	63,050	46.555,69	0,50
Block H. & R. Inc. Registered Shares o.N.	US0936711052	STK	2.900	USD	17,230	41.131,87	0,44
Brighthouse Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US10922N1037	STK	1.400	USD	35,360	40.750,74	0,44
Ebix Inc. Registered Shares DL -,10	US2787152063	STK	1.600	USD	52,070	68.580,84	0,74
Enova International Inc. Registered Shares DL -,01	US29357K1034	STK	2.900	USD	22,600	53.951,27	0,58
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	STK	2.100	USD	27,000	46.674,35	0,50
Flagstar Bancorp Inc. Registered Shares DL -,001	US3379307057	STK	1.500	USD	42,850	52.909,94	0,57
FONAR Corp. Reg. Shares New DL -,0001	US3444374058	STK	2.100	USD	17,820	30.805,07	0,33
Global Cord Blood Corp. Registered Shares DL-,0001	KYG393421030	STK	13.500	USD	3,870	43.007,08	0,46
GrafTech International Ltd. Registered Shares DL -,01	US3843135084	STK	6.200	USD	9,700	49.506,09	0,53
Hackett Group Inc., The Registered Shares DL -,001	US4046091090	STK	3.829	USD	13,620	42.929,68	0,46
Hibbett Sports Inc. Registered Shares DL -,01	US4285671016	STK	1.165	USD	56,450	54.135,87	0,58
HollyFrontier Corp. Registered Shares DL -,01	US4361061082	STK	1.900	USD	28,460	44.512,68	0,48
Hollysys Automation Techno.Inc Registered Shares DL -,0001	VGG456671053	STK	4.100	USD	13,920	46.980,57	0,51
Ituran Location and Control Registered Shares IS 1	IL0010818685	STK	3.200	USD	19,140	50.418,18	0,54
Merchants Bancorp Inc. Registered Shares o.N.	US58844R1086	STK	2.241	USD	29,820	55.010,39	0,59
Metropolitan Bank Holding Corp Registered Shares DL -,01	US5917741044	STK	1.697	USD	39,660	55.402,55	0,60
Navient Corp. Registered Shares DL -,01	US63938C1080	STK	5.700	USD	11,255	52.809,93	0,57
PBF Logistics LP Reg.Units repr.Lim.Part.Int.oN	US69318Q1040	STK	5.100	USD	9,990	41.940,24	0,45
Perspecta Inc. Registered Shares DL -,01	US7153471005	STK	2.300	USD	28,950	54.811,49	0,59
Regional Management Corp. Registered Shares DL -,10	US75902K1060	STK	2.700	USD	28,300	62.899,24	0,68
Ryerson Holding Corp. Registered Shares DL -,01	US7837541041	STK	4.500	USD	12,340	45.711,23	0,49
Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	US8010561020	STK	1.700	USD	31,100	43.521,57	0,47

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Spectrum Brands Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US84790A1051	STK	800	USD	75,570	49.766,22	0,54
Sunoco LP Reg.Units repr.Lim.Part.Int.oN	US86765K1097	STK	1.800	USD	31,280	46.348,37	0,50
Supernus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US8684591089	STK	2.178	USD	29,390	52.692,97	0,57
Sykes Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01	US8712371033	STK	1.300	USD	38,590	41.296,51	0,44
The Bancorp Inc. Registered Shares DL -,01	US05969A1051	STK	5.418	USD	16,770	74.794,09	0,80
Tri Pointe Homes Inc. Registered Shares DL -,01	US87265H1095	STK	2.600	USD	20,200	43.233,45	0,47
Triple-S Management Corp. Registered Shares Class B DL 1	PR8967491088	STK	2.500	USD	23,430	48.217,81	0,52
TrueBlue Inc. Registered Shares o.N.	US89785X1019	STK	2.781	USD	18,590	42.557,45	0,46
Unisys Corp. Registered Shares New DL -,01	US9092143067	STK	2.400	USD	23,890	47.197,89	0,51
Unum Group Registered Shares DL -,10	US91529Y1064	STK	2.711	USD	23,230	51.841,07	0,56
USANA Health Sciences Inc. Registered Shares o.N.	US90328M1071	STK	600	USD	82,760	40.875,86	0,44
Victory Capital Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL -,01	US92645B1035	STK	2.700	USD	21,220	47.163,32	0,51
VirnetX Holding Corp. Registered Shares DL -,001	US92823T1088	STK	9.053	USD	6,050	45.086,15	0,49
Wabash National Corp. Registered Shares DL -,01	US9295661071	STK	3.700	USD	15,950	48.580,01	0,52
Alviva Holdings Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000227484	STK	97.906	ZAR	11,300	60.516,80	0,65
Barloworld Ltd. Registered Shares RC -,05	ZAE000026639	STK	8.648	ZAR	94,390	44.650,86	0,48
Hudaco Industries Ltd. Registered Shares RC -,10	ZAE000003273	STK	10.213	ZAR	92,500	51.675,33	0,56
KAP Industrial Holdings Ltd. Registered Shares RC -,20	ZAE000171963	STK	310.373	ZAR	3,670	62.307,19	0,67
Lewis Group Ltd. Registered Shares RC -,01	ZAE000058236	STK	46.238	ZAR	27,000	68.289,04	0,73
Motus Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000261913	STK	13.749	ZAR	61,570	46.305,06	0,50
Oceana Group Ltd. Registered Shares RC -,001	ZAE000025284	STK	12.694	ZAR	66,000	45.827,97	0,49
Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000057428	STK	25.013	ZAR	38,200	52.265,77	0,56
Super Group Ltd. Registered Shares RC 1	ZAE000161832	STK	37.022	ZAR	23,750	48.096,30	0,52

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

252.158,47

2,71

#### Aktien

EUR

252.158,47

2,71

Draper Esprit PLC Registered Shares LS -,01	GB00BY7QYJ50	STK	6.205	GBP	6,880	48.265,01	0,52
Vertu Motors PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1GK4645	STK	132.701	GBP	0,316	47.409,29	0,51
Isramco Negev 2 L.P. Registered Shares IS -,01	IL0002320179	STK	272.174	ILS	0,589	40.299,27	0,43
Oil Refineries Ltd. Registered Shares IS 1	IL0025902482	STK	255.361	ILS	0,660	42.367,59	0,46
Fukuda Denshi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3806000000	STK	600	JPY	8.050,000	37.982,06	0,41
Sawada Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3160790006	STK	4.900	JPY	930,000	35.835,25	0,39

#### Investmentanteile

EUR

810.208,15

8,72

L&P Value EM Small Cap Inhaber-Anteile I	DE000A2JN5G3	ANT	13.700	EUR	55,820	764.734,00	8,23
Sixth Street Speciality Lend. Registered Shares DL -,01	US83012A1097	ANT	2.700	USD	20,460	45.474,15	0,49

#### Summe Wertpapiervermögen

EUR

9.243.429,67

99,48

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>67.892,26</b>	<b>0,73</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>67.892,26</b>	<b>0,73</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung							
			67.892,26	EUR		67.892,26	0,73
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>10.248,11</b>	<b>0,11</b>
Dividendenansprüche							
			10.248,11	EUR		10.248,11	0,11
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-30.210,16</b>	<b>-0,33</b>
Verwaltungsvergütung							
			-7.983,74	EUR		-7.983,74	-0,09
Verwahrstellenvergütung							
			-2.439,78	EUR		-2.439,78	-0,03
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten							
			-3.082,78	EUR		-3.082,78	-0,03
Taxe d'abonnement							
			-1.455,10	EUR		-1.455,10	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							
			-15.248,76	EUR		-15.248,76	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.291.359,88</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I</b>							
Aktienwert					EUR	91,84	
Ausgabepreis					EUR	96,43	
Rücknahmepreis					EUR	91,84	
Aktien im Umlauf					STK	3.466,673	
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R</b>							
Aktienwert					EUR	81,75	
Ausgabepreis					EUR	85,84	
Rücknahmepreis					EUR	81,75	
Aktien im Umlauf					STK	19.156,480	

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		82,62	
Ausgabepreis				EUR		86,75	
Rücknahmepreis				EUR		82,62	
Aktien im Umlauf				STK		89.654,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### Entwicklung des Fondsvermögens

**2020/2021**

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>7.171.195,26</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-147.109,23
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	113.154,03
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	149.407,43		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-36.253,40		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	12.152,32
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	2.141.967,50
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>9.291.359,88</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR I Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	Stück	16.443,673	EUR	1.753.186,26	EUR	106,62
31.07.2019	Stück	43.466,673	EUR	3.753.675,61	EUR	86,36
31.07.2020	Stück	3.466,673	EUR	248.597,12	EUR	71,71
31.01.2021	Stück	3.466,673	EUR	318.383,76	EUR	91,84

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	3.466,673
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	0,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>3.466,673</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR R Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018 *)	Stück	25,000	EUR	2.377,60	EUR	95,10
31.07.2019	Stück	25.808,000	EUR	1.971.575,10	EUR	76,39
31.07.2020	Stück	19.632,929	EUR	1.247.504,69	EUR	63,54
31.01.2021	Stück	19.156,480	EUR	1.566.126,31	EUR	81,75

\*) Auflagedatum 28.12.2017

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	19.632,929
Ausgegebene Aktien	3,551
Zurückgenommene Aktien	-480,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>19.156,480</b>

## LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP

### LINGOHR - LINGOHR GLOBAL SMALL CAP EUR S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018 *)	Stück	100,000	EUR	9.559,63	EUR	95,60
31.07.2019	Stück	143.579,000	EUR	11.144.807,20	EUR	77,62
31.07.2020	Stück	87.804,000	EUR	5.675.093,45	EUR	64,63
31.01.2021	Stück	89.654,000	EUR	7.406.849,81	EUR	82,62

\*) Auflagedatum 28.12.2017

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	87.804,000
Ausgegebene Aktien	1.900,000
Zurückgenommene Aktien	-50,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>89.654,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensübersicht zum 31.01.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.809.016,98</b>	<b>100,57</b>
1. Aktien	3.790.494,90	100,08
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	631,33	0,02
3. Bankguthaben	9.651,10	0,25
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.239,65	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.631,85</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.787.385,13</b>	<b>100,00</b>

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>3.791.126,23</b>	<b>100,10</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>3.762.311,56</b>	<b>99,34</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>3.762.311,56</b>	<b>99,34</b>
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	825	CHF	55,840	42.631,87	1,13
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK	4.436	CHF	11,755	48.255,77	1,27
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911	STK	530	CHF	96,400	47.281,14	1,25
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	3.864	CHF	12,875	46.038,31	1,22
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	3.338	DKK	105,250	47.236,91	1,25
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	1.371	DKK	219,200	40.406,48	1,07
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	1.509	DKK	231,000	46.867,76	1,24
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	1.663	EUR	20,050	33.343,15	0,88
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	31.679	EUR	1,340	42.449,86	1,12
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	1.555	EUR	25,720	39.994,60	1,06
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	1.058	EUR	42,290	44.742,82	1,18
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	1.503	EUR	23,590	35.455,77	0,94
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	1.120	EUR	39,200	43.904,00	1,16
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	1.269	EUR	35,650	45.239,85	1,19
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	2.351	EUR	18,042	42.416,74	1,12
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	1.311	EUR	31,920	41.847,12	1,10
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	668	EUR	63,480	42.404,64	1,12
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	2.378	EUR	17,360	41.282,08	1,09
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	1.251	EUR	36,060	45.111,06	1,19
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	693	EUR	49,915	34.591,10	0,91
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	948	EUR	39,780	37.711,44	1,00
bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A o.N.	BE0974268972	STK	4.463	EUR	9,785	43.670,46	1,15
Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. EO -,20	ES0105027009	STK	2.587	EUR	15,540	40.201,98	1,06
Cie Automotive S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105630315	STK	2.158	EUR	21,720	46.871,76	1,24
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	3.398	EUR	12,520	42.542,96	1,12
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	4.311	EUR	9,380	40.437,18	1,07
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	4.267	EUR	9,844	42.004,35	1,11
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	547	EUR	66,800	36.539,60	0,96
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	4.322	EUR	8,284	35.803,45	0,95
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	712	EUR	61,020	43.446,24	1,15
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	543	EUR	76,750	41.675,25	1,10
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	26.091	EUR	1,614	42.110,87	1,11
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	579	EUR	72,050	41.716,95	1,10
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	7.015	EUR	5,736	40.238,04	1,06
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	1.459	EUR	34,740	50.685,66	1,34

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	4.969	EUR	8,076	40.129,64	1,06
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.023	EUR	42,760	43.743,48	1,15
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560	STK	2.577	EUR	18,010	46.411,77	1,23
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	2.673	EUR	16,170	43.222,41	1,14
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	4.766	EUR	8,122	38.709,45	1,02
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	3.494	EUR	12,565	43.902,11	1,16
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	483	EUR	87,340	42.185,22	1,11
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	2.588	EUR	15,318	39.642,98	1,05
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	1.018	EUR	37,340	38.012,12	1,00
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159	STK	6.694	EUR	6,535	43.745,29	1,16
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	1.032	EUR	39,300	40.557,60	1,07
Société Bic S.A. Actions Port. EO 3,82	FR0000120966	STK	815	EUR	47,060	38.353,90	1,01
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	488	EUR	94,040	45.891,52	1,21
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	321	EUR	136,900	43.944,90	1,16
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	6.414	EUR	12,530	80.367,42	2,12
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	5.050	EUR	8,984	45.369,20	1,20
Total S.E. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.135	EUR	34,895	39.605,83	1,05
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	4.971	EUR	7,557	37.565,85	0,99
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	9.490	EUR	3,624	34.391,76	0,91
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	3.764	GBP	11,115	47.300,01	1,25
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.491	GBP	24,140	40.692,75	1,07
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	1.872	GBP	21,170	44.805,25	1,18
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	11.972	GBP	3,352	45.370,43	1,20
Babcock International Grp PLC Registered Shares LS -,60	GB0009697037	STK	18.399	GBP	2,330	48.467,69	1,28
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	5.702	GBP	6,388	41.180,75	1,09
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	1.188	GBP	27,550	37.003,28	0,98
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	1.984	GBP	20,115	45.119,46	1,19
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	1.333	GBP	26,575	40.050,28	1,06
Dixons Carphone PLC Registered Shares LS -,001	GB00B4Y7R145	STK	37.514	GBP	1,099	46.611,52	1,23
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	10.224	GBP	3,640	42.075,03	1,11
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	13.621	GBP	2,822	43.457,84	1,15
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	15.626	GBP	2,464	43.530,20	1,15
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	2.588	GBP	14,700	43.011,42	1,14
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	5.943	GBP	6,650	44.681,68	1,18
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	37.108	GBP	1,059	44.428,91	1,17
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	1.364	GBP	29,520	45.523,21	1,20
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	22.470	GBP	1,759	44.685,96	1,18
Mediclinic International PLC Registered Shares LS -,10	GB00B8HX8Z88	STK	12.840	GBP	2,894	42.011,26	1,11
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	7.914	GBP	4,451	39.825,00	1,05
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	7.937	GBP	5,255	47.155,38	1,25
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	707	GBP	55,890	44.674,09	1,18

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	5.235	GBP	6,888	40.767,30	1,08
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	5.593	GBP	7,658	48.424,19	1,28
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479	STK	2.644	NOK	167,950	42.743,68	1,13
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	2.990	NOK	154,850	44.566,94	1,18
Famur S.A. Inhaber-Aktien ZY 0,01	PLFAMUR00012	STK	64.689	PLN	2,590	37.082,96	0,98
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	2.062	SEK	228,400	46.539,47	1,23
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	2.929	SEK	129,250	37.409,90	0,99
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	4.701	SEK	91,360	42.440,74	1,12
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	2.730	SEK	157,780	42.564,86	1,12
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	2.698	SEK	158,150	42.164,58	1,11
Tethys Oil AB Namn-Aktier SK 0,02085	SE0014399424	STK	7.379	SEK	52,100	37.990,23	1,00
Sberbank of Russia PJSC Reg.Shs (Sp.ADR's)/4 RL 3	US80585Y3080	STK	3.094	USD	13,760	35.045,64	0,93
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>28.814,67</b>	<b>0,76</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>28.183,34</b>	<b>0,74</b>
Surgutneftegas PJSC Reg.Shs (Spons.ADRs)/10 RL 1	US8688612048	STK	7.806	USD	4,386	28.183,34	0,74
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>631,33</b>	<b>0,02</b>
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050910	STK	1.555	EUR	0,406	631,33	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>3.791.126,23</b>	<b>100,10</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>9.651,10</b>	<b>0,25</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>9.651,10</b>	<b>0,25</b>
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxembourg							
Guthaben in Fondswährung			9.651,10	EUR		9.651,10	0,25
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>8.239,65</b>	<b>0,22</b>
Dividendenansprüche			8.239,65	EUR		8.239,65	0,22

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### Vermögensaufstellung zum 31.01.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 31.01.2021	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-21.631,85</b>	<b>-0,57</b>
Verwaltungsvergütung			-2.232,31	EUR		-2.232,31	-0,06
Verwahrstellenvergütung			-2.439,78	EUR		-2.439,78	-0,06
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-2.784,44	EUR		-2.784,44	-0,07
Taxe d'abonnement			-632,61	EUR		-632,61	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-13.542,71	EUR		-13.542,71	-0,36
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>3.787.385,13</b>	<b>100,00</b>
<b>LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S</b>							
Aktienwert				EUR		80,40	
Ausgabepreis				EUR		84,42	
Rücknahmepreis				EUR		80,40	
Aktien im Umlauf				STK		47.106,000	

\*) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>		<b>2020</b>
<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>	<b>3.299.747,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-35.896,79
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-273.729,01
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	62.452,74
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-336.181,75
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-57.461,18
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes	EUR	854.724,80
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>	<b>3.787.385,13</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR R Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018 *)	Stück	25,000	EUR	2.441,46	EUR	97,66
31.07.2019	Stück	25,000	EUR	1.945,51	EUR	77,82
31.07.2020	Stück	25,000	EUR	1.322,69	EUR	52,91
27.08.2020 **)	Stück	25,000	EUR	1.411,13	EUR	56,45
31.01.2021	Stück	0,000	EUR	0,00	EUR	0,00

\*) Auflagedatum 28.12.2017

\*\*\*) Auflösung

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	25,000
Ausgegebene Aktien	0,000
Zurückgenommene Aktien	25,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>0,000</b>

## LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY

### LINGOHR - LINGOHR EUROPE EQUITY EUR S Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Aktien am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Aktienwert am Ende des Geschäftsjahres	
31.07.2018	Stück	54.698,000	EUR	5.931.930,44	EUR	108,45
31.07.2019	Stück	81.433,000	EUR	7.237.955,95	EUR	88,88
31.07.2020	Stück	50.517,000	EUR	3.298.424,62	EUR	65,29
31.01.2021	Stück	47.106,000	EUR	3.787.385,13	EUR	80,40

#### Entwicklung des Aktienumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Aktienumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	50.517,000
Ausgegebene Aktien	920,000
Zurückgenommene Aktien	-4.331,000
<b>Aktienumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>47.106,000</b>