

Jahresbericht  
zum 31. Dezember 2021.  
**LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST**

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2021

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

In den vergangenen zwölf Monaten setzte sich die Erholung der globalen Wirtschaft und der internationalen Kapitalmärkte von den Belastungen der Corona-Pandemie fort. Auch wiederholt nach oben schnellende Infektionszahlen und die Bedrohungen durch Virusmutationen konnten die Stimmung der Marktteilnehmer nicht nachhaltig trüben. Die Mischung aus fortschreitenden Impfkampagnen und hoher Liquidität am Markt auf der Suche nach auskömmlichen Renditen führte trotz wechselhafter Konjunkturaussichten zu einer lebhaften Nachfrage an den Aktienmärkten. Für Beunruhigung sorgten hingegen im Jahresverlauf Lieferengpässe bei Rohstoffen und Vorprodukten sowie in den letzten Monaten ansteigende Inflationsraten. Vor diesem Hintergrund trübten sich seit dem Herbst die Aussichten leicht ein und die Konjunkturindikatoren antizipierten die Wucht einer neuerlichen Corona-Welle.

Die Geld- und Fiskalpolitik war als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken zunächst von Unterstützungsmaßnahmen wie umfangreichen Anleihekäufen geprägt. In der zweiten Berichtshälfte rückte dann jedoch die Inflationsentwicklung in den Vordergrund. Nach anfänglichen Verlautbarungen der Notenbanken, dass es sich nur um ein kurzzeitiges Phänomen handeln sollte, wurden die Äußerungen zum Jahresende vorsichtiger und eine Anpassung in der Geldpolitik erkennbar. Sowohl die EZB wie auch die Fed in den USA haben eine Drosselung ihrer Anleihekäufe eingeleitet, wobei in den USA ein baldiges Ende der Kaufprogramme erwartet wird und sogar mehrere Leitzinsanhebungen in 2022 angedeutet wurden. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen im Jahresverlauf unter Schwankungen insgesamt an. Ende Dezember rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,2 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 1,5 Prozent.

Ungeachtet der pandemischen Entwicklung sowie der Lieferkettenprobleme und wachsender Inflations Sorgen verzeichneten die meisten Aktienmärkte weltweit steigende Kurse mit Ausnahme von China, wo regulatorische Eingriffe und die Probleme im Immobiliensektor belasteten. Beflügelt wurde das insgesamt positive Bild an den Börsen nicht nur von der Flutung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken, sondern erfreulicherweise auch von guten Geschäftsergebnissen und -prognosen der Unternehmen.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

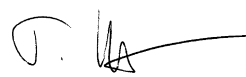
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021	8
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021	10
Anhang	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Besteuerung der Erträge	27
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	32

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

# Jahresbericht 01.01.2021 bis 31.12.2021

## LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

### Tätigkeitsbericht.

Bei dem Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST handelt es sich um einen international investierenden Aktienfonds. Das Anlageziel ist der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Entsprechend den Anlagebedingungen investiert das Sondervermögen mindestens 51 Prozent seines Wertes in Aktien. Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen sowie Genuss-Scheine und Indexzertifikate erworben werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computerprogramms ausgeführt, das im Hause der Lingohr & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Für jedes der Länder bzw. für jede Anlageregion, in die investiert werden soll, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielte. Aus einem Anlageuniversum von über 30.000 Unternehmen werden so, unterstützt durch das Computermodell "CHICCO", Aktien nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Innerhalb des Gesamtportfolios des Fonds erfolgt eine Gleichgewichtung der Länder-/Regionenmodule, sowie aller Einzeltitel – aber in jedem Land/jeder Region nach einem anderen, intensiv getesteten spezifischen Auswahlmodell. Kern des Investmentprozesses ist die Identifikation und Auswahl unterbewerteter Aktien, wobei in erster Linie Cash-Flows im Fokus liegen und ferner zusätzliche relevante Kennziffern, wie z. B. KGV, Dividendenrendite, Momentum oder Verschuldungsgrad, herangezogen werden. Durch Gleichgewichtung von Einzeltiteln werden Chancen und Risiken systematisch diversifiziert. Aktien und die Portfoliostruktur werden hierbei regelmäßig überprüft und gegebenenfalls angepasst. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil potentieller Vergleichsmaßstäbe sind im Rahmen der Bewertung der Untergewichtung, neben weiteren Auswahlkriterien der Einzelselektion, jederzeit möglich. Zur Messung des Wertpapierauswahlprozesses steht kein geeigneter Index zur Verfügung. Grund hierfür ist einerseits eine von repräsentativen Aktienindizes vernachlässigte Berücksichtigung von wertorientierten relevanten Kennzahlen von Unternehmen, die den Kern des Investmentansatzes hinsichtlich der finalen Titelselektion bedingen. Andererseits weisen verfügbare Indizes unterbewertete Einzeltitel nicht aus, die auf Grund von Markteinflüssen derzeit niedriger bewertet werden. Daher wird, aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet. Der Fonds wird von der Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath, beraten.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

#### Wichtige Kennzahlen

##### LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	22,3%	8,3%	2,5%
Gesamtkostenquote	1,94%		

ISIN DE0009774794

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

#### Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

##### LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	66.260.435,41
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	1.140,99
Devisenkassageschäften	239.662,98
sonstigen Wertpapieren	763,89
<b>Summe</b>	<b>66.502.003,27</b>

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-17.996.738,91
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-20.696,41
Devisenkassageschäften	-205.570,20
sonstigen Wertpapieren	-3.911,57
<b>Summe</b>	<b>-18.226.917,09</b>

#### Starkes Plus

Der Investitionsgrad wurde im Berichtszeitraum entsprechend dem Anlagekonzept konstant bei nahezu 100 Prozent gehalten. Damit konnte der Fonds deutlich von der Aufwärtsbewegung an den globalen Börsen profitieren, wengleich von der stärkeren Tendenz in den USA in der zweiten Berichtshälfte konzeptbedingt nur partiell partizipiert werden konnte.

Die Einzeltitel werden grundsätzlich gleichgewichtet und mittels des vom Berater selbst entwickelten Selektionsprogramms gewählt. Somit werden emotionslose Entscheidungen ermöglicht. Konsequenterweise investiert der Fonds in die Aktien, die nach den intensiv getesteten Auswahlmodellen im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien unterbewertet sind. Entsprechend im

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Bestand befindliche und zwischenzeitlich überbewertete Titel werden verkauft.

In dem auf Aktien und aktienartige Wertpapiere ausgerichteten Portfolio verteilten sich im Berichtsjahr die Engagements auf ein weltweites Spektrum. Hinsichtlich der Länderallokation führten zum Stichtag Aktien aus den USA die Aufstellung an, dahinter folgten britische, kanadische und japanische Werte. Aufgestockt wurden insbesondere Titel aus Deutschland, Spanien und Schweden, während Großbritannien, Dänemark und Hongkong eine Reduktion erfuhren.

Unter Branchenaspekten erfolgten Investitionen u.a. in die Sektoren Immobilien, Konsumgüter und Pharma. Hingegen wurden die Bereiche Versicherungen, Technologie sowie Bau & Werkstoffe reduziert. Auf Einzeltitelebene bildeten UBS Group, West Fraser Timber sowie Teck Resources zum Stichtag die größten Positionen.

Auf den Einsatz derivativer Finanzinstrument wurde zuletzt verzichtet.

Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken. Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

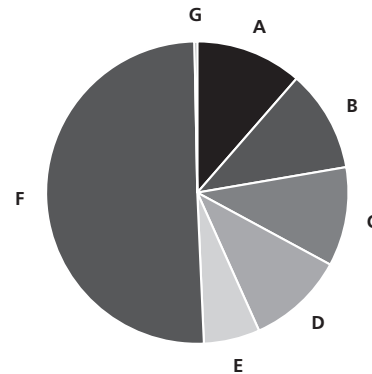
Der Fonds LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 22,3 Prozent.

## Ereignisse nach dem Berichtsstichtag

Die Invasion russischer Truppen in die Ukraine Ende Februar gilt als Zäsur in der europäischen Nachkriegsgeschichte. Der Westen hat mit massiven Sanktionen gegenüber Russland reagiert: Es wurden weitreichende Exportbeschränkungen erlassen und der EU-Luftraum für russische Fluggesellschaften gesperrt. Der Zugang zahlreicher russischer Unternehmen zur internationalen Finanzierung wurde gestoppt und einige große russische Finanzinstitute haben keinen Zugang mehr zu Hartwährungs-Transaktionen sowie zu dem Zahlungsnachrichtensystem SWIFT. Zudem wird ein Teil der Währungsreserven des Landes eingefroren.

## Fondsstruktur

### LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST



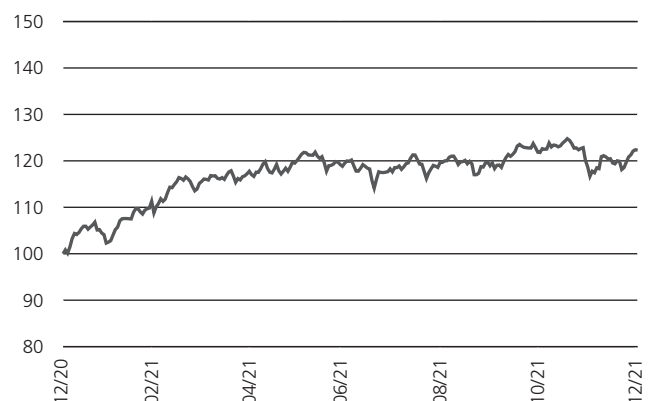
A USA	11,4%
B Großbritannien	10,9%
C Kanada	10,6%
D Japan	10,4%
E Deutschland	6,0%
F Sonstige Länder	50,4%
G Barreserve, Sonstiges	0,3%

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

## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

### LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Index: 31.12.2020 = 100



■ LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

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

Die Energieversorgung Europas und die Versorgung mit anderen wichtigen Rohstoffen unterliegen wachsenden Risiken. Noch wenig einschätzbar sind die langfristigen Konsequenzen der veränderten Sicherheitslage in Europa. Kriege zur Durchsetzung

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

nationaler Ziele sind wieder vorstellbar geworden. Das hat Auswirkungen auf viele Politikbereiche. Aspekte wie höhere Rüstungsausgaben, eine neue Energiearchitektur für Europa sowie die Signalwirkungen in den asiatischen Raum werden zu langfristigen Verschiebungen führen.

Die globalen Aktien- und weitere Risikomärkte reagierten mit signifikanten Abschlägen und starken Schwankungen auf die Kriegssituation. Gleichzeitig waren Anlageformen, die als relativ sicher gelten, zunächst nachgefragt, wie etwa Staatsanleihen westlicher Industrienationen oder Gold als Krisenwährung. Bei einer Eskalation des Konflikts drohen weitere Turbulenzen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens erhöhten Schwankungsrisiken.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2021.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>599.636.687,04</b>	<b>98,64</b>
Australien	20.426.886,74	3,37
Belgien	5.649.018,08	0,93
Bermuda	13.593.228,32	2,23
Brasilien	4.055.889,20	0,67
Britische Jungfern-Inseln	2.799.494,76	0,46
China	7.266.536,11	1,19
Dänemark	4.624.370,57	0,76
Deutschland	36.780.179,54	6,04
Finnland	5.213.395,68	0,86
Frankreich	31.156.460,22	5,12
Großbritannien	66.138.498,56	10,86
Hongkong	6.953.156,52	1,15
Indonesien	3.637.669,74	0,60
Irland	4.237.870,59	0,70
Italien	15.034.001,61	2,47
Japan	63.466.143,95	10,42
Kaiman-Inseln	24.183.869,88	3,99
Kanada	64.329.094,57	10,56
Korea, Republik	11.615.229,69	1,92
Luxemburg	7.626.428,28	1,26
Malaysia	593.531,55	0,10
Mexiko	1.397.892,32	0,23
Niederlande	10.920.602,30	1,79
Norwegen	5.199.035,76	0,86
Österreich	13.428.306,52	2,22
Polen	1.474.803,23	0,24
Puerto Rico	964.180,86	0,16
Schweden	25.249.931,75	4,15
Schweiz	16.622.124,29	2,74
Singapur	15.117.029,93	2,48
Spanien	20.350.927,85	3,34
Südafrika	3.560.752,83	0,59
Taiwan	11.626.081,19	1,91
Türkei	5.233.049,07	0,86
USA	69.111.014,98	11,41
<b>2. Anleihen</b>	<b>309.880,78</b>	<b>0,05</b>
USA	309.880,78	0,05
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>5.544.095,50</b>	<b>0,91</b>
Schweiz	5.544.095,50	0,91
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.645.383,92</b>	<b>0,26</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.057.739,77</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.120.151,61</b>	<b>-0,19</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>608.073.635,40</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>599.636.687,04</b>	<b>98,64</b>
AUD	20.426.886,74	3,37
BRL	4.055.889,20	0,67
CAD	64.329.094,57	10,56
CHF	16.622.124,29	2,74
DKK	4.624.370,57	0,76
EUR	150.456.457,21	24,74
GBP	62.824.464,68	10,32
HKD	48.558.704,07	8,00
IDR	3.637.669,74	0,60
JPY	63.466.143,95	10,42
KRW	11.615.229,69	1,92
MXN	1.397.892,32	0,23
MYR	593.531,55	0,10
NOK	5.199.035,76	0,86
PLN	1.474.803,23	0,24
SEK	25.249.931,75	4,15
SGD	12.148.946,05	1,99
TRY	5.233.049,07	0,86
TWD	12.539.326,12	2,06
USD	81.622.383,65	13,46
ZAR	3.560.752,83	0,59
<b>2. Anleihen</b>	<b>309.880,78</b>	<b>0,05</b>
USD	309.880,78	0,05
<b>3. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>5.544.095,50</b>	<b>0,91</b>
CHF	5.544.095,50	0,91
<b>4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>1.645.383,92</b>	<b>0,26</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.057.739,77</b>	<b>0,33</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.120.151,61</b>	<b>-0,19</b>

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Gliederung nach Anlageart - Währung

### III. Fondsvermögen

Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
608.073.635,40	100,00

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



# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>605.490.663,32</b>	<b>99,60</b>
<b>Aktien</b>								<b>599.636.687,04</b>	<b>98,64</b>
<b>EUR</b>								<b>150.456.457,21</b>	<b>24,74</b>
DE0005545503	1&1 AG Inhaber-Aktien	STK		111.530	17.257	0	EUR 24,020	2.678.950,60	0,44
ES0132105018	Acerinox SA (CE Fab.Acero In.) Acciones Nom.	STK		195.925	195.925	0	EUR 11,495	2.252.157,88	0,37
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		12.535	12.535	0	EUR 207,400	2.599.759,00	0,43
LU0569974404	Aperam S.A. Actions Nom.	STK		54.609	0	35.907	EUR 48,070	2.625.054,63	0,43
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		93.010	0	112.738	EUR 28,545	2.654.970,45	0,44
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		79.276	10.773	5.566	EUR 40,760	3.231.289,76	0,53
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK		50.784	24.338	0	EUR 37,080	1.883.070,72	0,31
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A. Azioni nom.	STK		96.656	7.323	25.665	EUR 24,580	2.375.804,48	0,39
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom.	STK		296.566	296.566	0	EUR 8,684	2.575.379,14	0,42
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK		793.952	793.952	0	EUR 2,919	2.317.545,89	0,38
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien	STK		66.144	0	5.195	EUR 53,800	3.558.547,20	0,59
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		33.874	33.874	0	EUR 88,300	2.991.074,20	0,49
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK		45.080	0	9.421	EUR 60,650	2.734.102,00	0,45
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK		66.346	66.346	0	EUR 31,310	2.077.293,26	0,34
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		359.674	98.432	0	EUR 7,720	2.776.683,28	0,46
ES0140609019	Caixabank S.A. Acciones Port.	STK		856.329	856.329	0	EUR 2,398	2.053.476,94	0,34
FR0000120172	Carrefour S.A. Actions Port.	STK		147.023	147.023	0	EUR 15,880	2.334.725,24	0,38
DE0007257503	CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien	STK		575.193	575.193	0	EUR 3,800	2.185.733,40	0,36
ES0105027009	Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port.	STK		139.696	15.002	0	EUR 17,400	2.430.710,40	0,40
ES0105630315	Cie Automotive S.A. Acciones Port.	STK		84.458	0	45.325	EUR 27,120	2.290.500,96	0,38
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		39.882	47.882	8.000	EUR 61,740	2.462.314,68	0,40
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		29.841	40.646	10.805	EUR 67,780	2.022.622,98	0,33
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien	STK		14.920	14.920	0	EUR 32,270	481.468,40	0,08
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		25.675	25.675	0	EUR 90,100	2.313.317,50	0,38
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		47.009	16.087	0	EUR 57,420	2.699.256,78	0,44
ES0105223004	Gestamp Automoción S.A. Acciones Port.	STK		504.592	504.592	0	EUR 4,380	2.210.112,96	0,36
IE0000669501	Glanbia PLC Reg.Shares	STK		204.822	204.822	0	EUR 12,370	2.533.648,14	0,42
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		39.958	522	0	EUR 60,040	2.399.078,32	0,39
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		32.709	32.709	0	EUR 71,640	2.343.272,76	0,39
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		38.020	7.299	0	EUR 70,980	2.698.659,60	0,44
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		207.239	288.054	80.815	EUR 12,290	2.546.967,31	0,42
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom.	STK		1.103.583	0	85.103	EUR 1,681	1.854.571,23	0,30
FR0010259150	Ipsen S.A. Actions au Porteur	STK		26.036	1.744	7.862	EUR 81,120	2.112.040,32	0,35
IT0003856405	Leonardo S.p.A. Azioni nom.	STK		296.146	0	48.599	EUR 6,270	1.856.835,42	0,31
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		1.350.326	1.350.326	0	EUR 1,802	2.433.287,45	0,40
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		65.654	0	16.966	EUR 50,060	3.286.639,24	0,54
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A. Azioni nom.	STK		219.912	0	22.689	EUR 11,565	2.543.282,28	0,42
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK		37.129	0	30.786	EUR 59,580	2.212.145,82	0,36
FR0000120560	Quadiant S.A. Actions Port.	STK		107.169	0	73.838	EUR 19,230	2.060.859,87	0,34
AT0000606306	Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien	STK		138.612	5.901	21.429	EUR 25,680	3.559.556,16	0,59
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		239.687	249.950	307.894	EUR 10,466	2.508.564,14	0,41
FR0010451203	Rexel S.A. Actions au Porteur	STK		140.971	0	28.990	EUR 18,050	2.544.526,55	0,42
DE0007030009	Rheinmetall AG Inhaber-Aktien	STK		33.528	895	0	EUR 83,100	2.786.176,80	0,46
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		129.785	0	58.905	EUR 19,394	2.517.050,29	0,41
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK		50.352	50.352	0	EUR 46,600	2.346.403,20	0,39
FR0013269123	Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv.	STK		56.213	6.992	0	EUR 26,740	1.503.135,62	0,25
DE0006202005	Salzgitter AG Inhaber-Aktien	STK		95.301	0	69.845	EUR 31,340	2.986.733,34	0,49
DE0005SHA0159	Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.	STK		404.307	25.450	0	EUR 7,205	2.913.031,94	0,48
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		46.388	6.840	0	EUR 47,200	2.189.513,60	0,36
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK		84.452	134.142	49.690	EUR 30,270	2.556.362,04	0,42
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien	STK		73.361	87.105	13.744	EUR 34,860	2.557.364,46	0,42
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		27.941	258	0	EUR 102,800	2.872.334,80	0,47
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK		13.667	3.223	3.000	EUR 159,000	2.173.053,00	0,36
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK		136.287	382.676	246.389	EUR 16,630	2.266.402,81	0,37
DE000A2YN900	TeamViewer AG Inhaber-Aktien	STK		209.364	209.364	0	EUR 11,640	2.436.996,96	0,40
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK		166.588	166.588	0	EUR 12,740	2.122.331,12	0,35
FI0009000277	TietoEVRY Oyj Reg.Shares	STK		189.716	189.716	146.067	EUR 27,480	5.213.395,68	0,86
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK		247.180	5.817	0	EUR 13,586	3.358.187,48	0,55
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK		487.933	23.744	0	EUR 4,764	2.324.512,81	0,38
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK		93.783	0	3.278	EUR 32,240	3.023.563,92	0,50
<b>AUD</b>								<b>20.426.886,74</b>	<b>3,37</b>
AU000000ANN9	Ansell Ltd. Reg.Shares	STK		100.369	120.369	20.000	AUD 32,310	2.080.456,77	0,34
AU000000AZJ1	Aurizon Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		1.135.219	1.135.219	0	AUD 3,550	2.585.414,29	0,43
AU000000BPT9	Beach Energy Ltd. Reg.Shares	STK		2.514.157	2.514.157	0	AUD 1,250	2.016.157,93	0,33
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		186.707	237.083	50.376	AUD 21,090	2.526.151,08	0,42
AU000000CHC0	Charter Hall Group Reg.Stapled Securities	STK		287.278	362.973	75.695	AUD 20,680	3.811.316,75	0,63
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		463.065	926.130	463.065	AUD 11,200	3.327.224,61	0,55
AU0000005320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		1.574.252	1.574.252	3.036.615	AUD 4,040	4.080.165,31	0,67

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>BRL</b>								<b>4.055.889,20</b>	<b>0,67</b>
BRBBASACNOR3	Banco do Brasil S.A. Reg.Shares	STK		230.000	230.000	0	BRL 28,960	1.035.008,93	0,17
BRCPLEACNPB9	Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg.Preferred Shs B	STK		964.300	964.300	0	BRL 6,400	958.980,65	0,16
BRCPFACNORO	CPFL Energia SA Reg.Shares	STK		246.500	246.500	0	BRL 26,430	1.012.352,58	0,17
BRTIMSACNORS	TIM S.A. Reg.Shares	STK		524.000	524.000	0	BRL 12,890	1.049.547,04	0,17
<b>CAD</b>								<b>64.329.094,57</b>	<b>10,56</b>
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		64.600	64.600	0	CAD 136,940	6.111.006,80	1,00
CA05577W2004	BRP Inc. Reg.Subordinate Voting Shares	STK		71.615	71.615	0	CAD 111,030	5.492.806,01	0,90
CA1349211054	Cdn Apartm. Prop. R.Es.Inv.Tr. Reg.Trust Units	STK		128.677	128.677	0	CAD 59,650	5.302.263,43	0,87
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		69.616	0	13.084	CAD 113,190	5.443.359,92	0,90
CA1254911003	CI Financial Corp. Reg.Shares	STK		288.889	242.625	373.828	CAD 26,830	5.354.286,47	0,88
CA2918434077	Empire Co. Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK		187.039	187.039	0	CAD 38,780	5.010.601,94	0,82
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc. Reg.Shares	STK		102.507	0	62.993	CAD 72,440	5.129.580,98	0,84
CA5592224011	Magna International Inc. Reg.Shares	STK		61.508	0	56.190	CAD 102,250	4.344.550,48	0,71
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Reg.Shares	STK		265.352	0	128.148	CAD 24,210	4.437.793,40	0,73
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Reg.Shares	STK		320.300	0	173.268	CAD 21,260	4.704.030,45	0,77
CA8787422044	Teck Resources Ltd. Reg.Shares (Sub. Vtg) Cl.B	STK		252.697	71.946	238.849	CAD 36,610	6.390.719,27	1,05
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd. Reg.Shares	STK		78.467	98.765	20.298	CAD 121,910	6.608.095,42	1,09
<b>CHF</b>								<b>16.622.124,29</b>	<b>2,74</b>
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK		110.428	40.525	0	CHF 46,470	4.946.491,45	0,81
CH0012138530	Credit Suisse Group AG Namens-Aktien	STK		574.272	214.166	0	CHF 8,824	4.884.594,60	0,80
CH0244767585	UBS Group AG Namens-Aktien	STK		428.147	105.701	0	CHF 16,455	6.791.038,24	1,13
<b>DKK</b>								<b>4.624.370,57</b>	<b>0,76</b>
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK		205.734	89.490	0	DKK 167,150	4.624.370,57	0,76
<b>GBP</b>								<b>62.824.464,68</b>	<b>10,32</b>
GB00B1YW4409	3i Group PLC Reg.Shares	STK		195.953	0	5.238	GBP 14,640	3.415.709,48	0,56
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		610.395	0	45.149	GBP 4,115	2.990.671,69	0,49
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK		1.340.980	1.340.980	0	GBP 1,882	3.005.218,14	0,49
GB0000811801	Barratt Developments PLC Reg.Shares	STK		309.663	0	82.609	GBP 7,484	2.759.376,92	0,45
GB0000904986	Bellway PLC Reg.Shares	STK		70.727	0	10.015	GBP 33,360	2.809.307,06	0,46
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		112.439	3.959	0	GBP 22,155	2.966.037,66	0,49
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		766.817	840.510	73.693	GBP 3,360	3.067.742,77	0,50
GB00B4Y7R145	Currys PLC Reg.Shares	STK		1.686.207	0	409.986	GBP 1,148	2.304.839,61	0,38
GB00BY9D0Y18	Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares	STK		825.888	825.888	0	GBP 2,803	2.756.336,17	0,45
GB00B1XH2C03	Ferrexpo PLC Reg.Shares	STK		521.322	13.231	525.571	GBP 3,024	1.877.049,70	0,31
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		178.196	178.196	0	GBP 16,276	3.453.294,08	0,57
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		690.721	82.230	441.183	GBP 3,816	3.138.332,53	0,52
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		94.089	94.089	0	GBP 22,210	2.488.143,03	0,41
GB0003986497	ITV PLC Reg.Shares	STK		1.930.907	0	283.460	GBP 1,111	2.553.100,15	0,42
GB0008706128	Lloyds Banking Group PLC Reg.Shares	STK		4.687.223	4.687.223	0	GBP 0,482	2.690.547,60	0,44
JE00BJDLW90	Man Group Ltd. Reg.Shares	STK		1.152.601	1.306.207	153.606	GBP 2,270	3.115.249,11	0,51
GB00B8HX8Z88	Mediclinic International PLC Reg.Shares	STK		751.875	48.866	0	GBP 3,162	2.830.710,41	0,47
GB00BJ1F4N75	Micro Focus International PLC Reg.Shares	STK		484.407	0	212.577	GBP 4,079	2.352.621,42	0,39
GB00BLDRH360	OSB GROUP PLC Reg.Shares	STK		521.503	521.503	0	GBP 5,530	3.433.759,50	0,56
GB00BG11K365	Redrow PLC Reg.Shares	STK		381.894	0	50.823	GBP 7,052	3.206.587,32	0,53
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		48.232	48.232	38.378	GBP 49,125	2.821.147,32	0,46
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK		207.360	0	95.300	GBP 11,295	2.788.683,01	0,46
<b>HKD</b>								<b>48.558.704,07</b>	<b>8,00</b>
KYG063181021	Ausnutria Dairy Corp. Ltd. Reg.Shares	STK		2.181.000	0	909.000	HKD 9,420	2.331.204,29	0,38
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK		3.655.000	1.334.500	283.000	HKD 3,300	1.368.595,44	0,23
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		3.326.000	3.326.000	0	HKD 2,830	1.068.027,53	0,18
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK		2.503.000	2.503.000	0	HKD 3,390	962.796,08	0,16
CNE100001QW3	China Everbright Bank Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		2.844.000	2.844.000	0	HKD 2,730	880.979,91	0,14
HK0257001336	China Everbright Envi.Grp.Ltd. Reg.Shares	STK		2.218.000	2.218.000	0	HKD 6,180	1.555.334,42	0,26
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Reg.Shares	STK		798.000	798.000	0	HKD 10,260	929.017,76	0,15
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Reg.Shares	STK		977.000	0	721.500	HKD 8,050	892.409,55	0,15
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg.Consolid.Shares	STK		615.000	615.000	0	HKD 12,620	880.659,93	0,14
BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK		9.584.000	6.324.000	0	HKD 2,300	2.501.199,93	0,41
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		2.416.000	2.524.000	108.000	HKD 3,620	992.382,89	0,16
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares	STK		1.455.000	0	0	HKD 7,680	1.267.937,89	0,21
KYG2177B1014	CK Asset Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		515.000	0	403.000	HKD 49,600	2.898.429,03	0,48
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		478.500	478.500	0	HKD 51,200	2.779.877,57	0,46
BMG210A71016	Grand Pharmaceutical Group Ltd Reg.Ajusted Shares	STK		3.944.000	3.944.000	0	HKD 6,360	2.846.215,56	0,47
KYG4387E1070	Health & Happiness (H&H) Int. Reg.Shares	STK		868.000	0	239.500	HKD 12,100	1.191.732,71	0,20
KYG6771K1022	IGG Inc. Reg.Shares	STK		2.523.000	0	2.674.000	HKD 6,700	1.918.076,03	0,32
BMG524401079	Kerry Properties Ltd. Reg.Shares	STK		1.138.000	1.138.000	0	HKD 20,350	2.627.728,20	0,43
KYG5427W1309	Lee & Man Paper Manufact. Ltd. Reg.Shares	STK		1.634.000	1.634.000	0	HKD 5,330	988.218,61	0,16
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares	STK		988.000	988.000	0	HKD 8,810	987.658,08	0,16
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Reg.Shares New	STK		3.587.000	0	349.000	HKD 2,190	891.352,03	0,15

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.620.294	2.620.294	0	HKD 9,370	2.785.886,25	0,46
CNE1000012B3	Shanghai Pharmaceuticals Hdgs Reg.Shares H		STK	661.100	661.100	0	HKD 14,160	1.062.194,81	0,17
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Reg.Shares		STK	439.000	33.000	0	HKD 11,740	584.798,68	0,10
KYG8406X1034	SSY Group Ltd. Reg.Shares		STK	2.510.000	2.510.000	0	HKD 3,860	1.099.346,99	0,18
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H		STK	3.052.000	3.052.000	0	HKD 2,690	931.559,45	0,15
HK0023000190	The Bank of East Asia Ltd. Reg.Shares		STK	2.019.600	2.019.600	0	HKD 11,160	2.557.427,45	0,42
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	394.100	0	232.800	HKD 60,300	2.696.481,92	0,44
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares		STK	3.668.000	0	1.986.000	HKD 4,900	2.039.384,78	0,34
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares		STK	1.355.000	1.355.000	0	HKD 13,280	2.041.790,30	0,34
<b>IDR</b>								<b>3.637.669,74</b>	<b>0,60</b>
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares		STK	2.918.700	2.918.700	0	IDR 6.325,000	1.144.775,26	0,19
ID1000129000	PT Telkom Indonesia (Pers.)Tbk Reg.Shares B		STK	5.305.200	5.305.200	0	IDR 4.040,000	1.329.086,89	0,22
ID1000058407	United Tractors PT Reg.Shares		STK	847.300	847.300	0	IDR 22.150,000	1.163.807,59	0,19
<b>JPY</b>								<b>63.466.143,95</b>	<b>10,42</b>
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares		STK	71.500	0	23.400	JPY 2.211,000	1.214.555,16	0,20
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares		STK	68.000	0	14.200	JPY 2.291,000	1.196.896,13	0,20
JP3305530002	COMSYS Holdings Corp. Reg.Shares		STK	53.100	53.100	0	JPY 2.561,000	1.044.784,11	0,17
JP3505000004	Daiwa House Industry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	52.400	52.400	0	JPY 3.308,000	1.331.739,40	0,22
JP3493400000	DIC Corp. Reg.Shares		STK	61.100	61.100	0	JPY 2.896,000	1.359.446,83	0,22
JP3386450005	Eneos Holdings Inc. Reg.Shares		STK	348.100	0	128.400	JPY 430,300	1.150.794,64	0,19
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares		STK	123.800	123.800	0	JPY 1.108,000	1.053.859,86	0,17
JP3818000006	Fujitsu Ltd. Reg.Shares		STK	7.400	0	4.500	JPY 19.730,000	1.121.711,74	0,18
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares		STK	81.000	81.000	0	JPY 1.971,000	1.226.574,98	0,20
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares		STK	114.400	0	31.400	JPY 1.426,000	1.253.337,43	0,21
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	52.800	52.800	0	JPY 3.230,000	1.310.264,29	0,22
JP3134800006	IHI Corp. Reg.Shares		STK	77.600	0	31.400	JPY 2.316,000	1.380.774,43	0,23
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	63.600	0	13.700	JPY 2.676,000	1.307.572,22	0,22
JP3294460005	Impex Corp. Reg.Shares		STK	212.800	212.800	0	JPY 1.002,000	1.638.180,70	0,27
JP3137200006	Isuzu Motors Ltd. Reg.Shares		STK	155.900	0	8.700	JPY 1.431,000	1.713.989,70	0,28
JP3138400001	Izumi Co. Ltd. Reg.Shares		STK	52.500	52.500	0	JPY 3.225,000	1.300.802,86	0,21
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares		STK	78.100	78.100	0	JPY 2.322,500	1.393.571,37	0,23
JP3292200007	Jtekt Corp. Reg.Shares		STK	145.200	145.200	0	JPY 1.005,000	1.121.127,84	0,18
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares		STK	135.900	148.900	13.000	JPY 999,000	1.043.055,47	0,17
JP3247050002	Kyudenko Corp. Reg.Shares		STK	44.500	0	9.700	JPY 3.550,000	1.210.698,52	0,20
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares		STK	195.200	195.200	0	JPY 885,000	1.327.228,03	0,22
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Reg.Shares		STK	64.000	0	17.000	JPY 1.948,000	957.836,51	0,16
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	45.300	45.300	0	JPY 3.549,000	1.235.169,79	0,20
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. Reg.Shares		STK	90.000	0	3.000	JPY 2.003,000	1.384.987,71	0,23
JP3754200008	Nihon Unisys Ltd. Reg.Shares		STK	51.100	0	0	JPY 3.230,000	1.268.077,75	0,21
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	115.300	0	17.700	JPY 1.168,000	1.034.652,74	0,17
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	171.600	171.600	0	JPY 890,000	1.173.355,87	0,19
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	55.900	55.900	0	JPY 2.856,000	1.226.570,37	0,20
JP3200450009	ORIX Corp. Reg.Shares		STK	79.800	173.100	93.300	JPY 2.347,500	1.439.232,48	0,24
JP3309000002	Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Reg.Shares		STK	203.500	203.500	0	JPY 650,000	1.016.249,23	0,17
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	412.300	412.300	414.600	JPY 447,400	1.417.202,06	0,23
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares		STK	35.000	0	900	JPY 4.770,000	1.282.652,12	0,21
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares		STK	66.100	121.100	55.000	JPY 3.135,000	1.592.067,46	0,26
JP3415400005	Seino Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	129.600	129.600	0	JPY 1.165,000	1.159.987,71	0,19
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.500	0	9.200	JPY 5.056,000	1.534.357,71	0,25
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	80.600	5.400	0	JPY 2.057,000	1.273.772,28	0,21
JP3409800004	Sumitomo Forestry Co. Ltd. Reg.Shares		STK	75.100	75.100	0	JPY 2.226,000	1.284.362,32	0,21
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. Reg.Shares		STK	56.100	0	8.900	JPY 2.789,000	1.202.081,28	0,20
JP3404200002	Sumitomo Rubber Ind. Ltd. Reg.Shares		STK	146.600	0	18.300	JPY 1.172,000	1.320.030,73	0,22
JP3449020001	Taiheiyō Cement Corp. Reg.Shares		STK	57.100	0	0	JPY 2.273,000	997.144,28	0,16
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares		STK	41.400	0	2.700	JPY 3.495,000	1.111.654,89	0,18
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares		STK	93.900	93.900	0	JPY 1.843,000	1.329.576,67	0,22
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares		STK	72.400	0	5.300	JPY 3.425,000	1.905.116,78	0,31
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	82.000	0	10.200	JPY 1.706,000	1.074.769,51	0,18
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares		STK	88.700	88.700	0	JPY 1.794,000	1.222.555,32	0,20
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares		STK	95.400	0	11.200	JPY 2.256,000	1.653.521,82	0,27
JP3539230007	TS TECH Co. Ltd. Reg.Shares		STK	101.600	51.200	0	JPY 1.414,000	1.103.736,94	0,18
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares		STK	308.100	308.100	0	JPY 393,000	930.265,06	0,15
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd. Reg.Shares		STK	65.500	0	32.400	JPY 2.759,000	1.388.402,74	0,23
JP3725400000	Zeon Corp. Reg.Shares		STK	121.900	121.900	0	JPY 1.327,000	1.242.788,11	0,20
<b>KRW</b>								<b>11.615.229,69</b>	<b>1,92</b>
KR7138930003	BNK Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	164.092	164.092	0	KRW 8.400,000	1.025.960,50	0,17
KR7047040001	DAEWOO Engin. & Constr. Co.Ltd Reg.Shares		STK	223.669	223.669	0	KRW 5.770,000	960.606,57	0,16
KR7023590003	Daou Technology Inc. Reg.Shares		STK	54.042	54.042	0	KRW 22.800,000	917.128,53	0,15

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
KR7006360002	GS Engineering & Constr. Corp. Reg.Shares		STK	33.193	0	17.507	KRW 39.600,000	978.375,65	0,16
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	34.246	0	8.235	KRW 42.050,000	1.071.864,28	0,18
KR7294870001	Hyundai Development Co. Ltd. Reg.Shares		STK	48.027	48.027	0	KRW 22.900,000	818.624,78	0,13
KR7000720003	Hyundai Engineering & Constr. Reg.Shares		STK	32.614	32.614	0	KRW 44.450,000	1.079.045,55	0,18
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	27.498	0	4.417	KRW 55.000,000	1.125.713,16	0,19
KR7011170008	Lotte Chemical Corp. Reg.Shares		STK	4.620	5.007	387	KRW 217.000,000	746.217,89	0,12
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd. Reg.Shares		STK	105.444	0	10.883	KRW 22.900,000	1.797.303,00	0,30
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares		STK	39.954	39.954	0	KRW 36.800,000	1.094.389,78	0,18
<b>MXN</b>								<b>1.397.892,32</b>	<b>0,23</b>
MXP000511016	Alfa S.A.B. de C.V. Reg.Shares Cl.A		STK	2.139.800	2.139.800	0	MXN 15,210	1.397.892,32	0,23
<b>MYR</b>								<b>593.531,55</b>	<b>0,10</b>
MYL715300009	Kossan Rubber Industries Berh. Reg.Shares		STK	1.482.400	1.482.400	0	MYR 1,890	593.531,55	0,10
<b>NOK</b>								<b>5.199.035,76</b>	<b>0,86</b>
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	219.293	78.803	108.769	NOK 236,700	5.199.035,76	0,86
<b>PLN</b>								<b>1.474.803,23</b>	<b>0,24</b>
PLLOTOS00025	Grupa Lotos S.A. Inhaber-Aktien		STK	111.014	0	0	PLN 61,000	1.474.803,23	0,24
<b>SEK</b>								<b>25.249.931,75</b>	<b>4,15</b>
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	237.190	237.190	0	SEK 218,800	5.072.417,54	0,83
SE0000825820	Lundin Energy AB Namn-Aktier		STK	147.979	18.257	46.923	SEK 327,000	4.729.542,63	0,78
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B		STK	385.959	136.718	0	SEK 124,700	4.704.125,82	0,77
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	310.587	310.587	232.902	SEK 182,640	5.544.347,92	0,91
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	737.214	860.100	122.886	SEK 72,160	5.199.497,84	0,86
<b>SGD</b>								<b>12.148.946,05</b>	<b>1,99</b>
SG1C19000006	Frasers Logist. & Com. Trust Reg.Units		STK	3.311.400	3.311.400	0	SGD 1,520	3.288.145,03	0,54
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares		STK	208.000	208.000	0	SGD 20,720	2.815.456,48	0,46
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	240.300	240.300	0	SGD 18,320	2.875.907,89	0,47
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	3.593.789	0	3.054.300	SGD 1,350	3.169.436,65	0,52
<b>TRY</b>								<b>5.233.049,07</b>	<b>0,86</b>
TRENSA00014	Enerjisa Enerji A.S. Namens-Aktien		STK	932.084	932.084	0	TRY 12,690	801.938,10	0,13
TRASAHOL91Q5	Haci Omer Sabanci Holding A.S. Namens-Aktien		STK	1.109.474	118.923	0	TRY 13,340	1.003.453,22	0,17
TRAKRDMR91G7	Kardemir Karabuk Demir San. Ti Namens-Aktien D		STK	1.501.849	1.501.849	0	TRY 9,250	941.872,63	0,15
TREKOZA00014	Koza Anadolu Metal Madencil.AS Inhaber-Aktien		STK	733.591	114.221	0	TRY 18,160	903.220,97	0,15
TRETLK00013	Turk Telekomunikasyon Namens-Aktien		STK	1.405.439	270.489	0	TRY 9,960	949.064,03	0,16
TREULKR00015	Ülker Bisküvi Sanayi A.S. Inhaber-Aktien		STK	527.599	527.599	0	TRY 17,710	633.500,12	0,10
<b>TWD</b>								<b>12.539.326,12</b>	<b>2,06</b>
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc. Reg.Shares		STK	96.000	96.000	0	TWD 376,000	1.154.218,80	0,19
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	364.000	0	0	TWD 82,300	957.922,30	0,16
TW0006147002	Chipbond Technology Corp. Reg.Shares		STK	468.000	468.000	0	TWD 66,700	998.161,36	0,16
TW0002354008	Foxconn Technology Co. Ltd. Reg.Shares		STK	562.000	562.000	596.000	TWD 64,900	1.166.299,47	0,19
KYG3808R1011	General Interface Sol.Hldg Ltd Reg.Shares		STK	280.000	280.000	0	TWD 102,000	913.244,93	0,15
TW0003293007	Intl Games Sys Co. Ltd. Reg.Shares		STK	47.000	13.000	5.000	TWD 793,000	1.191.791,03	0,20
TW0002301009	Lite-On Technology Corp. Reg.Shares		STK	573.000	0	101.000	TWD 63,800	1.168.972,70	0,19
TW0004938006	Pegatron Corp. Reg.Shares		STK	476.000	476.000	0	TWD 69,100	1.051.753,74	0,17
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp. Reg.Shares		STK	285.000	0	0	TWD 101,000	920.439,61	0,15
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd. Reg.Shares		STK	99.000	99.000	0	TWD 328,500	1.039.919,29	0,17
TW0003044004	Tripod Technology Corp. Reg.Shares		STK	253.000	0	18.000	TWD 124,500	1.007.207,47	0,17
TW0003231007	Wistron Corp. Reg.Shares		STK	1.040.000	0	0	TWD 29,150	969.395,42	0,16
<b>USD</b>								<b>81.622.383,65</b>	<b>13,46</b>
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	8.700	1.600	0	USD 135,360	1.042.013,89	0,17
US0082521081	Affiliated Managers Group Inc. Reg.Shares		STK	5.300	5.300	0	USD 165,580	776.511,08	0,13
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares		STK	31.300	51.200	19.900	USD 30,050	832.247,93	0,14
US01973R1014	Allison Transmission Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	22.800	4.000	0	USD 35,440	714.977,66	0,12
US02005N1000	Ally Financial Inc. Reg.Shares		STK	21.000	0	5.100	USD 47,950	890.987,92	0,15
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	19.500	4.400	0	USD 47,400	817.856,04	0,13
GB0022569080	Amdocs Ltd. Reg.Shares		STK	11.900	11.900	11.000	USD 75,690	796.983,59	0,13
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp. Reg.Shares		STK	8.500	1.700	0	USD 133,340	1.002.866,88	0,16
US0367521038	Anthem Inc. Reg.Shares		STK	2.800	300	0	USD 467,670	1.158.674,51	0,19
US0427351004	Arrow Electronics Inc. Reg.Shares		STK	8.900	900	0	USD 136,080	1.071.638,28	0,18
US04316A1088	Artisan Partners Ass.Manag.Inc Reg.Shares A		STK	19.000	19.000	0	USD 47,650	801.088,35	0,13
US0538071038	Avnet Inc. Reg.Shares		STK	23.900	500	0	USD 41,790	883.759,68	0,15
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	2.716	1.300	900	USD 258,310	620.775,97	0,10
US0936711052	Block H. & R. Inc. Reg.Shares		STK	46.400	2.400	0	USD 23,670	971.807,28	0,16
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares		STK	19.603	4.300	0	USD 44,870	778.291,92	0,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares		STK	15.600	15.600	0	USD 62,290	859.818,61	0,14
US1270551013	Cabot Corp. Reg.Shares		STK	18.800	18.800	0	USD 55,940	930.559,66	0,15
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares		STK	16.800	2.900	0	USD 52,050	773.738,00	0,13
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	15.500	4.400	0	USD 84,220	1.155.076,76	0,19

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US1255231003	Cigna Corp. Reg.Shares	STK		3.900	0	0	USD 231,650	799.393,89	0,13
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		13.300	13.300	0	USD 60,540	712.455,87	0,12
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs Cl.A	STK		12.300	3.100	0	USD 89,590	975.053,75	0,16
US1266501006	CVS Health Corp. Reg.Shares	STK		13.000	1.700	0	USD 103,700	1.192.850,51	0,20
US2358252052	Dana Inc. Reg.Shares	STK		36.900	36.900	0	USD 22,800	744.432,16	0,12
US2547091080	Discover Financial Services Reg.Shares	STK		7.800	7.800	0	USD 115,770	799.014,29	0,13
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK		8.600	0	700	USD 128,090	974.714,86	0,16
US29977A1051	Evercore Inc. Reg.Shs A	STK		6.900	6.900	0	USD 136,740	834.850,24	0,14
BMG3223R1088	Everest Reinsurance Group Ltd. Reg.Shares	STK		3.600	3.600	0	USD 276,200	879.812,41	0,14
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Reg.Shs	STK		23.100	3.300	0	USD 52,120	1.065.320,53	0,18
US31847R1023	First American Financial Corp. Reg.Shares	STK		17.400	17.400	0	USD 78,660	1.211.064,02	0,20
SG9999000020	Flex Ltd. Reg.Shares	STK		182.800	182.800	0	USD 18,350	2.968.083,88	0,49
US3448491049	Foot Locker Inc. Reg.Shares	STK		16.900	0	1.100	USD 43,610	652.133,79	0,11
US36467J1088	Gaming & Leisure Properties Reg.Shares	STK		21.700	21.700	0	USD 47,660	915.119,23	0,15
US3843135084	GrafTech International Ltd. Reg.Shares	STK		79.600	0	13.300	USD 11,980	843.788,88	0,14
US4234031049	Hello Group Inc. R.Shs Cl.A(un.ADRs)	STK		80.600	80.600	0	USD 8,200	584.807,33	0,10
KYG4412G1010	Herbalife Nutrition Ltd. Reg.Shares	STK		20.900	8.000	0	USD 40,820	754.889,17	0,12
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK		61.551	0	8.100	USD 16,070	875.215,30	0,14
US4361061082	HollyFrontier Corp. Reg.Shares	STK		24.700	0	5.100	USD 33,080	722.980,14	0,12
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		31.607	0	1.900	USD 37,980	1.062.189,85	0,17
US44852D1081	Huya Inc. Reg.Shs Cl.A (spon.ADRs)	STK		55.300	55.300	0	USD 6,240	305.332,92	0,05
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		10.600	2.600	0	USD 97,020	909.978,32	0,15
US45765U1034	Insight Enterprises Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 106,060	938.459,50	0,15
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		17.200	17.200	12.900	USD 51,830	788.812,10	0,13
US4606901001	Interpublic Group of Comp.Inc. Reg.Shares	STK		25.200	33.500	8.300	USD 37,780	842.415,61	0,14
US4663131039	Jabil Inc. Reg.Shares	STK		19.795	0	0	USD 71,510	1.252.524,40	0,21
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC Reg.Shares	STK		5.900	14.700	13.400	USD 131,530	686.658,41	0,11
US48666K1097	KB Home Reg.Shares	STK		21.100	22.800	1.700	USD 45,130	842.581,07	0,14
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK		5.072	0	200	USD 182,000	816.797,77	0,13
US5341871094	Lincoln National Corp. Reg.Shares	STK		15.628	1.500	5.072	USD 68,840	951.936,93	0,16
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV Reg.Shares A	STK		9.190	700	0	USD 92,670	753.561,30	0,12
US56418H1005	ManpowerGroup Inc. Reg.Shares	STK		9.700	9.700	0	USD 98,440	844.903,77	0,14
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		5.200	900	0	USD 248,460	1.143.204,00	0,19
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		12.500	4.800	0	USD 76,950	851.103,84	0,14
US59001A1025	Meritage Homes Corp. Reg.Shares	STK		10.600	10.600	0	USD 120,630	1.131.423,26	0,19
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares	STK		72.700	5.200	0	USD 14,450	929.535,90	0,15
US60871R2094	Molson Coors Beverage Co. Reg.Shares B	STK		19.900	1.100	0	USD 45,950	809.100,56	0,13
US63938C1080	Navient Corp. Reg.Shares	STK		41.600	0	35.100	USD 21,270	782.933,24	0,13
US62886E1082	NCR Corp. Reg.Shares	STK		25.200	0	6.700	USD 39,780	887.011,46	0,15
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK		10.500	0	3.700	USD 95,190	865.716,94	0,14
VGG6564A1057	Nomad Foods Ltd. Reg.Shares (DI)(WI)	STK		126.100	126.100	0	USD 25,090	2.799.494,76	0,46
US6293775085	NRG Energy Inc. Reg.Shares	STK		22.300	22.300	0	USD 42,890	846.300,93	0,14
US67018T1051	Nu Skin Enterprises Inc. Reg.Shares A	STK		18.300	18.300	0	USD 52,180	844.926,78	0,14
US6703461052	Nucor Corp. Reg.Shares	STK		7.600	0	6.200	USD 114,890	772.608,95	0,13
US6802231042	Old Republic Intl Corp. Reg.Shares	STK		42.700	0	0	USD 24,670	932.096,62	0,15
US6819191064	Omnicon Group Inc. Reg.Shares	STK		12.700	700	0	USD 73,540	826.401,81	0,14
US68268W1036	OneMain Holdings Inc. Reg.Shares	STK		17.400	0	2.700	USD 50,270	773.966,29	0,13
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		10.300	3.800	4.100	USD 88,210	803.931,34	0,13
US68622V1061	Organon & Co. Reg.Shares	STK		26.450	26.450	0	USD 29,820	697.906,47	0,11
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK		10.700	10.700	0	USD 91,100	862.513,83	0,14
US70932M1071	PennyMac Financial Services Reg.Shares	STK		14.800	14.800	0	USD 69,750	913.418,57	0,15
PR7331747001	Popular Inc. Reg.Shares New	STK		13.300	0	4.300	USD 81,930	964.180,86	0,16
US7458671010	Pulte Group Inc. Reg.Shares	STK		19.600	5.300	0	USD 57,650	999.814,18	0,16
US7502361014	Radian Group Inc. Reg.Shares	STK		41.700	41.700	0	USD 20,780	766.735,39	0,13
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co. Reg.Shares	STK		5.821	300	600	USD 162,600	837.494,67	0,14
US8010561020	Sanmina Corp. Reg.Shares New	STK		23.800	0	0	USD 42,060	885.747,91	0,15
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Reg.Shares	STK		10.300	2.100	0	USD 84,390	769.116,49	0,13
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Reg.Shares	STK		10.000	12.700	2.700	USD 115,000	1.017.564,04	0,17
US78442P1066	SLM Corp. Reg.Shares	STK		57.400	57.400	0	USD 19,500	990.399,50	0,16
US8581191009	Steel Dynamics Inc. Reg.Shares	STK		13.200	0	8.100	USD 62,370	728.473,21	0,12
US87165B1035	Synchrony Financial Reg.Shares	STK		23.300	23.300	0	USD 46,290	954.348,54	0,16
US1638511089	The Chemours Co. Reg.Shares	STK		37.000	37.000	0	USD 33,210	1.087.262,75	0,18
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK		25.000	4.800	0	USD 35,810	792.151,48	0,13
US8894781033	Toll Brothers Inc. Reg.Shares	STK		17.100	17.700	600	USD 72,320	1.094.254,74	0,18
US87265H1095	Tri Pointe Homes Inc. Reg.Shares	STK		43.300	43.300	0	USD 27,950	1.070.862,27	0,18
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares	STK		33.900	33.900	0	USD 29,450	883.382,74	0,15
US9282981086	Vishay Intertechnology Inc. Reg.Shares	STK		38.500	0	2.400	USD 22,550	768.194,49	0,13
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares	STK		38.800	10.000	0	USD 17,870	613.507,94	0,10
US96145D1054	WRKCo Inc. Reg.Shares	STK		19.400	19.400	0	USD 44,280	760.104,41	0,13
US98421M1062	Xerox Holdings Corp. Reg.Shares	STK		37.900	37.900	0	USD 23,360	783.386,28	0,13
<b>ZAR</b>								<b>3.560.752,83</b>	<b>0,59</b>
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		69.795	69.795	0	ZAR 215,860	833.097,79	0,14
ZAE000265971	MultiChoice Group Ltd. Reg.Shares	STK		144.730	144.730	0	ZAR 120,960	968.054,57	0,16
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares	STK		346.501	346.501	0	ZAR 48,980	938.475,14	0,15
ZAE000028296	Truworths International Ltd. Reg.Shares	STK		285.621	0	266.782	ZAR 51,990	821.125,33	0,14

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>309.880,78</b>	<b>0,05</b>
<b>USD</b>								<b>309.880,78</b>	<b>0,05</b>
US74915M3088	8,0000 % Qurate Retail Inc. 8% Fixed Rate Cum.Red.Pref.Shs	STK		3.408	0	0	USD 102,762	309.880,78	0,05
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>5.544.095,50</b>	<b>0,91</b>
<b>CHF</b>								<b>5.544.095,50</b>	<b>0,91</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		15.023	19.623	4.600	CHF 382,850	5.544.095,50	0,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR 605.490.663,32</b>	<b>99,60</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.601.637,17			% 100,000	1.601.637,17	0,26
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		348,01			% 100,000	0,94	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		171.383,00			% 100,000	19.446,50	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		585.914,00			% 100,000	4.501,49	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		225,72			% 100,000	147,46	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		15.124,04			% 100,000	13.382,33	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR		113.352,66			% 100,000	6.268,03	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 1.645.383,92</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 1.645.383,92</b>	<b>0,26</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR		59,64				59,64	0,00
Dividendenansprüche		EUR		816.199,27				816.199,27	0,13
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		6.017,28				6.017,28	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR		1.235.463,58				1.235.463,58	0,20
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR 2.057.739,77</b>	<b>0,33</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		-15,22			% 100,000	-0,65	0,00
<b>Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR -0,65</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-168.358,48				-168.358,48	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-951.792,48				-951.792,48	-0,16
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR -1.120.150,96</b>	<b>-0,19</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR 608.073.635,40</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK 4.853.891,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR 125,28</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2021

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83987 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43635 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,98390 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,23125 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,03742 = 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	14,74945 = 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,59170 = 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	369,48500 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	18,08425 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13015 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44761 = 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	23,28245 = 1 Euro (EUR)
Brasilien, Real	(BRL)	6,43550 = 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.126,11500 = 1 Euro (EUR)
Malaysia, Ringgit	(MYR)	4,72045 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,53075 = 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.343,49500 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	130,16000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	31,27310 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,81305 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,55876 = 1 Euro (EUR)

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK	0	384.403
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	337.744
AU000000MGR9	Mirvac Group Reg.Stapled Units	STK	1.808.967	1.808.967
<b>BRL</b>				
BRSAPRACNPR6	Cia de Saneamento do Parana Reg.Pref.Shs	STK	329.000	1.481.100
BRCMIGACNPR3	Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg.Pref.Shares	STK	618.362	618.362
BRSBSPACNOR5	Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Reg.Shares	STK	37.600	165.200
BRMRFGACNOR0	Marfrig Global Foods S.A. Reg.Shares	STK	0	398.300
BRSMTOACNOR3	São Martinho S.A. Reg.Shares	STK	0	268.400
<b>CAD</b>				
CA1520061021	Centerra Gold Inc. Reg.Shares	STK	691.510	691.510
CA4495861060	IGM Financial Inc. Reg.Shares	STK	182.063	420.863
CA53278L1076	Linamar Corp. Reg.Shares	STK	0	171.200
CA6837151068	Open Text Corp. Reg.Shares	STK	114.700	114.700
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	136.200
<b>CHF</b>				
AT0000A18XM4	ams AG Inhaber-Aktien	STK	0	182.749
CH0038388911	Sulzer AG Namens-Aktien	STK	0	44.416
<b>DKK</b>				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	286.323
DK0010307958	Jyske Bank A/S Navne-Aktier	STK	18.538	147.183
<b>EUR</b>				
IT0001233417	A2A S.p.A. Azioni nom.	STK	0	1.548.555
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.	STK	0	91.003
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK	0	60.091
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK	0	86.170
FR0000071946	Alten S.A. Actions au Porteur	STK	22.472	22.472
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	82.497
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	54.659
FR000120222	CNP Assurances S.A. Actions Port.	STK	0	167.205
BE0003593044	Cofinimmo S.A. Actions Porteur	STK	23.205	23.205
FR0000045072	Crédit Agricole S.A. Actions Port.	STK	0	228.865
FR0010221234	Eutelsat Communications Actions Port.	STK	16.443	224.040
FR0000121147	Faurecia SE Actions Port.	STK	51.858	51.858
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas	STK	0	212.263
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK	0	70.548
GB00BDSFG982	TechnipFMC PLC Reg.Shares	STK	0	327.691
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	0	59.947
<b>GBP</b>				
GB00B1XZS820	Anglo American PLC Reg.Shares	STK	0	98.295
GB0006731235	Associated British Foods PLC Reg.Shares	STK	96.083	96.083
GB00BDD85M81	Avast Plc. Reg.Ord.Shares (WI)	STK	512.732	512.732
GB0009697037	Babcock International Grp PLC Reg.Shares	STK	132.209	996.877
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	72.873
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	0	673.647
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	141.212
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Reg.Shares	STK	0	400.401
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	0	74.373
GB00BKFBC65	M&G PLC Reg.Shares	STK	0	1.244.614
GB0008754136	Tate & Lyle PLC Reg.Shares	STK	0	284.151
<b>HKD</b>				
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	800.000
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	191.500	191.500
KYG0539C1069	Asia Cement China Hldgs Corp. Reg.Shares	STK	190.500	1.350.500
HK2388011192	Bank of China (Hongkong) Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.736.500
CNE1000002G3	China Cmnctns Srvcs Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK	2.746.000	2.746.000
CNE100001NT6	China Galaxy Securities Co.Ltd Reg.Shares H	STK	2.085.500	2.085.500
CNE1000009Q7	China Pacific Insurance(Grp)Co Reg.Shares H	STK	0	378.400
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	604.500
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Reg.Shares H	STK	0	2.854.000
HK0883013259	CNOOC Ltd. Reg.Shares	STK	92.000	1.185.000
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd. Reg.Shares	STK	273.000	3.108.000
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Reg.Shares	STK	1.190.000	1.190.000
CNE100001922	New China Life Insurance Co. Reg.Shares H	STK	0	279.600
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Reg.Shares H	STK	0	3.611.000
HK0019000162	Swire Pacific Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	0	948.000
<b>IDR</b>				
ID1000094006	Bukit Asam TBK, PT Reg.Shares	STK	0	8.000.800
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK Reg.Shares	STK	0	377.100
<b>JPY</b>				
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	100.600
JP3767810009	Hazama Ando Corp. Reg.Shares	STK	0	211.900
JP3233250004	Japan Post Insurance Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	94.700
JP3667600005	JGC Holdings Corp. Reg.Shares	STK	170.200	170.200

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK	0	56.800
JP3277150003	K's Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	115.800
JP3869010003	MatsukiyoCocokara & Co. Reg.Shares	STK	0	34.200
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	77.300
JP3918000005	Meiji Holdings Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.200
JP3499800005	Mitsubishi HC Capital Inc. Reg.Shares	STK	263.000	263.000
JP3658850007	Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Reg.Shares	STK	0	212.700
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	313.600
JP3762900003	Nomura Real Estate Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	67.800	67.800
JP3379900008	NS Solutions Corp. Reg.Shares	STK	0	53.500
JP3400400002	SCSK Corp. Reg.Shares	STK	0	29.200
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	85.800
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK	0	200.400
JP3165000005	Sompo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	40.700	40.700
JP3539220008	T & D Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	142.400
JP3721400004	The Japan Steel Works Ltd. Reg.Shares	STK	68.800	68.800
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp. Reg.Shares	STK	0	52.000
<b>KRW</b>				
KR7078340007	Com2uS Corp. Reg.Shares	STK	8.803	8.803
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	26.681
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	179.116
KR7375500006	DL E&C Co. Ltd. Reg.Shares	STK	8.720	8.720
KR7000210005	DL Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	23.996	39.672
KR7078930005	GS Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	39.514
KR7001450006	Hyundai Fire & Mar.Ins.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	52.966
KR7039490008	Kiwoom Securities Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.447
KR7200130003	KolmarBNH Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	19.947
KR7005490008	POSCO Reg.Shares	STK	0	6.161
KR7018260000	Samsung SDS Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	7.236
KR7003230000	Samyang Foods Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.319	17.287
<b>PLN</b>				
PLPN0000018	Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien	STK	0	87.144
<b>SEK</b>				
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria)	STK	0	409.291
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier	STK	225.553	384.955
<b>SGD</b>				
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Reg.Shares	STK	0	4.183.200
<b>TRY</b>				
TRECOLA00011	Coca Cola Icecek A.S. Namens-Aktien C	STK	0	175.749
TRESLEC00014	Selcuk Ecza Deposu Tic. ve San Namens-Aktien	STK	597.302	940.089
TRATOASO91H3	Tofas Türk Otomobil Fabrika.AS Bearer Shares Cl.E	STK	389.100	720.465
TRAICTR91N2	Türkiye is Bankasi A.S. Namens-Aktien C	STK	0	1.562.952
<b>TWD</b>				
TW0002474004	Catcher Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	174.000
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	398.000
TW0005483002	Sino-American Silic.Prod.Inc. Reg.Shares	STK	0	314.000
<b>USD</b>				
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK	0	17.600
US00164V1035	AMC Networks Inc. Reg.Shares A	STK	0	29.637
US05278C1071	Autohome Inc. Reg.Shares Cl.A (sp.ADRs)	STK	12.300	12.300
US05329W1027	Autonation Inc. Reg.Shares	STK	0	11.500
US06417N1037	Bank OZK Reg.Shares	STK	0	29.400
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	7.900
US10922N1037	Brighthouse Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	22.600
US1271903049	CACI International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	2.900
US12508E1010	CDK Global Inc. Reg.Shares	STK	0	14.300
US12621E1038	CNO Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	38.900
US2003401070	Comerica Inc. Reg.Shares	STK	0	15.900
US20602D1019	Concentrix Corp. Reg.Shares	STK	0	4.900
US20848V1052	Consensus Cloud Solutions Inc. Reg.Shares	STK	2.600	2.600
US2243991054	Crane Co. Reg.Shares	STK	0	12.100
US12662P1084	CVR Energy Inc. Reg.Shares	STK	0	48.600
US25470F1049	Discovery Inc. Reg.Shares S.A	STK	0	27.100
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	0	33.000
US29452E1010	Equitable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	34.000
US3142111034	Federated Hermes Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	28.700
US3546131018	Franklin Resources Inc. Reg.Shares	STK	0	31.700
IE0005711209	Icon PLC Reg.Shares	STK	18.300	18.300
US5002551043	Kohl's Corp. Reg.Shares	STK	0	27.900
US253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.900	10.200
US5763231090	MasTec Inc. Reg.Shares	STK	0	15.200
US59156R1086	MetLife Inc. Reg.Shares	STK	0	17.181
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	6.500
US60879B1070	Momo Inc. R.Shs Cl.A (un.ADRs)	STK	9.600	80.600
US6267551025	Murphy USA Inc. Reg.Shares	STK	0	4.700
US6882392011	Oshkosh Corp. Reg.Shares	STK	0	8.400
US7181721090	Phillip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	7.900
US7185461040	Phillips 66 Reg.Shares	STK	0	11.100
US7310681025	Polaris Inc. Reg.Shares	STK	0	7.000
US74251V1026	Principal Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	16.200



# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US7443201022	Prudential Financial Inc. Reg.Shares	STK	0	9.471
US74915M1009	Qurate Retail Inc. Reg.Shs QVC Group A	STK	0	104.930
US82669G1040	Signature Bank Reg.Shares	STK	0	7.100
US8760301072	Tapestry Inc. Reg.Shares	STK	0	38.400
US87162W1009	TD SYNEX Corp. Reg.Shares	STK	3.600	8.500
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares	STK	0	6.800
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	0	3.217
US4165151048	The Hartford Finl SvcsGrp Inc. Reg.Shares	STK	0	17.200
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	9.900
US9139031002	Universal Health Services Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	0	5.500
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares	STK	0	35.500
US91913Y1001	Valero Energy Corp. Reg.Shares	STK	0	13.900
US9576381092	Western Alliance Bancorp. Reg.Shares	STK	0	19.000
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	0	17.100
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Reg.Shares	STK	0	8.900
<b>ZAR</b>				
ZAE000026639	Barloworld Ltd. Reg.Shares	STK	0	277.544
ZAE000145892	Life Healthc.Gr.Hldgs Pte Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.038.959
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06735169H8	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	297.631
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU0000159444	DEXUS Reg.Def.Stapled Secs(Units)	STK	463.065	463.065
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CAD</b>				
CA7866881013	Sagen MI Canada Inc. Reg.Shares	STK	162.538	162.538
<b>EUR</b>				
GB0059822006	Dialog Semiconductor PLC Reg.Shares	STK	0	60.059
NL0010877643	Fiat Chrysler Automobiles N.V. Aandelen op naam	STK	0	177.273
FR0000121501	Peugeot S.A. Actions Port.(C.R.)	STK	0	117.912
<b>JPY</b>				
JP3323050009	Sawai Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	28.600
<b>NOK</b>				
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK	0	239.839
<b>SEK</b>				
SE0000103814	Electrolux, AB Namn-Aktier B	STK	237.190	237.190
SE0016589162	Electrolux, AB Redemption Shares	STK	237.190	237.190
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	86.010	86.010
<b>USD</b>				
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC Reg.Shares	STK	0	13.700
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>CHF</b>				
CH1111011453	Credit Suisse Group AG Anrechte	STK	574.272	574.272
<b>EUR</b>				
ES06670509I0	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	STK	91.003	91.003
<b>KRW</b>				
KRA0007201B7	Hyundai Engineering & Constr. Anrechte	STK	554	554

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CAD/EUR	EUR	678
GBP/EUR	EUR	109
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
HKD/EUR	EUR	423

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 37.111 Euro.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
<b>I.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>537.800.504,82</b>
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-4.938.965,49
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-41.282.169,66
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 16.834.699,72
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 16.834.699,72
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -58.116.869,38
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	2.123.517,50
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	114.370.748,23
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	37.191.842,57
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.199.954,58
<b>II.</b>	<b>Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>608.073.635,40</b>

## Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.12.2018	640.672.261,99	102,80
31.12.2019	703.183.497,05	120,88
31.12.2020	537.800.504,82	103,32
31.12.2021	608.073.635,40	125,28

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.01.2021 - 31.12.2021 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	629.228,65	0,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	21.295.186,79	4,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	27.956,80	0,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-5.316,14	-0,00
davon Negative Einlagezinsen	-7.292,94	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.976,80	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-94.384,14	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-94.384,14	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.282.096,97	-0,47
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-2.273.709,08	-0,47
davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen	-8.387,89	-0,00
10. Sonstige Erträge	455.930,39	0,09
davon Quellensteuerrückvergütung Dividende	102.890,35	0,02
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	246.392,45	0,05
davon Rückerstattung Prozesskosten Fokusbank	9.378,58	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	97.269,01	0,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>20.026.505,38</b>	<b>4,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-30.217,14	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-9.589.549,85	-1,98
3. Verwahrstellenvergütung	-532.850,21	-0,11
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-1.170.023,28	-0,24
davon BaFin-Bescheinigungen	-481,74	-0,00
davon Dividendegebühren	-1.282,73	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-4.339,00	0,00
davon Kostenpauschale	-1.162.369,76	-0,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-11.322.640,48</b>	<b>-2,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>8.703.864,90</b>	<b>1,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	66.502.003,27	13,70
2. Realisierte Verluste	-18.226.917,09	-3,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>48.275.086,18</b>	<b>9,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>56.978.951,08</b>	<b>11,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	37.191.842,57	7,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.199.954,58	4,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>57.391.797,15</b>	<b>11,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>114.370.748,23</b>	<b>23,56</b>

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

### Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	56.978.951,08	11,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	48.630.258,56	10,02
<b>III. Gesamtausschüttung<sup>1)</sup></b>	<b>8.348.692,52</b>	<b>1,72</b>
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung <sup>2)</sup>	8.348.692,52	1,72

Umlaufende Anteile: Stück 4.853.891

\*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

<sup>1)</sup> Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

<sup>2)</sup> Ausschüttung am 18. Februar 2022 mit Beschlussfassung vom 31. Januar 2022.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

## Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereien Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposition oder Währungsabsicherungen.

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko (§ 37 Abs. 4 Satz 1 und 2 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,09%  
 größter potenzieller Risikobetrag 14,81%  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 8,28%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Werts des derivatereien Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

### Risikomodelle (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

Varianz-Kovarianz Ansatz

### Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

100,66%

### Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	0,00
Umlaufende Anteile	STK	4.853.891
Anteilwert	EUR	125,28

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) 1,94%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,20% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,20% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige) und 0,00% p.a. auf die Verwahrstelle. Die Verwahrstellenvergütung in Höhe von derzeit 0,085% p.a. des Fondsvermögens ist nicht Teil der Pauschalgebühr.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge		
Quellensteuerrückvergütung Dividende	EUR	102.890,35
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	246.392,45
Rückerstattung Prozesskosten Fokusbank	EUR	9.378,58
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	97.269,01
Wesentliche sonstige Aufwendungen		
BaFin-Bescheinigungen	EUR	481,74
Dividendengebühren	EUR	1.282,73
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	4.339,00
Kostenpauschale	EUR	1.162.369,76
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	714.929,57

## Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

### Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlagenerfolgsprämien, werden bei der Deka Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

### Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Vermögensmanagement GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

### Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

### Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2020 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2020 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>10.688.246,66</b>
davon feste Vergütung	EUR	9.014.758,69
davon variable Vergütung	EUR	1.673.487,97
Zahl der Mitarbeiter der KVG		106
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**</b>	<b>EUR</b>	<b>1.330.053,90</b>

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

Geschäftsführer	EUR	1.038.696,90
weitere Risk Taker	EUR	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	291.357,00

\* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

\*\* weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

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

## **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

### **Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken**

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

### **Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung**

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

### **Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50® oder STOXX Europe 50® vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/deka-vermoegensmanagement-im-profil> (Corporate Governance).

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

# LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST

---

Frankfurt am Main, den 29. März 2022  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

## An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Vermögensmanagement GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Vermögensmanagement GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Vermögensmanagement GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer



(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Vermögensmanagement GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Vermögensmanagement GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Vermögensmanagement GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Vermögensmanagement GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

## **KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Kühn  
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner  
Wirtschaftsprüfer

# Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

## Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

### Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

### Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

## **Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)**

### **Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds**

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

### **Ausschüttungen**

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Vorabpauschalen**

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

### **Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene**

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

### **Negative steuerliche Erträge**

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

### **Abwicklungsbesteuerung**

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

## **Steuerausländer**

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

## **Solidaritätszuschlag**

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

## **Kirchensteuer**

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

## **Ausländische Quellensteuer**

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

## **Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen**

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

## **Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen**

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

## **Rechtliche Hinweise**

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

16.09.1988

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2020

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

### Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Steffen Matthias, Berlin

Victor Mofitakhar

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

### Geschäftsführung

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

Dirk Heuser

Thomas Ketter

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

Thomas Schneider

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,  
Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2021

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





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

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

 **S Finanzgruppe**