

Jahresbericht
zum 31. März 2023.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC- INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023.

Der Einmarsch Russlands in die Ukraine bildete über weite Strecken des Berichtszeitraums das beherrschende Thema und verursachte auch an den Kapitalmärkten erhebliche Turbulenzen. Die als Reaktion auf den Angriffskrieg initiierten Sanktionsmaßnahmen des Westens gegen den russischen Aggressor setzten eine Vergeltungsspirale in Gang, in deren Folge Russland u.a. die Lieferung von Gas an verschiedene europäische Länder massiv beschränkte. Signifikante Preissteigerungen sowie Befürchtungen vor Versorgungsengpässen sorgten phasenweise für große Verunsicherung. Daneben führten die Null-Covid-Politik in China und die damit einhergehenden Lockdown-Maßnahmen zu wiederholten Beeinträchtigungen im globalen Handel, ehe im Dezember die Staatsführung einen abrupten Wechsel in der Corona-Politik vollzog. Der Zusammenbruch mehrerer regionaler Finanzhäuser in den USA sowie der Notverkauf der Schweizer Großbank Credit Suisse an die UBS sorgten darüber hinaus im März für Verunsicherung an den Finanzmärkten.

In der Geld- und Fiskalpolitik stand im Berichtsjahr die dynamische Inflationsentwicklung im Fokus, was sowohl die US-Notenbank Federal Reserve als auch die Europäische Zentralbank zu restriktiven Schritten zwang. Während die Fed zum Stichtag bei einem Leitzinsintervall von 4,75 bis 5,00 Prozent angelangt war, hob die EZB die Leitzinsen bis Ende März auf 3,50 Prozent an. An den Rentenmärkten stiegen die Renditen zunächst kräftig an, ehe zuletzt in Erwartung eines zukünftig weniger restriktiven Vorgehens der Notenbanken wieder Rückgänge festzustellen waren. Zum Ende der Berichtsperiode rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei 2,3 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries lagen bei 3,5 Prozent.

Angesichts zahlreicher Belastungsfaktoren und Unsicherheiten wiesen die internationalen Aktienindizes in der Betrachtungsperiode starke Schwankungen auf. Bis September überwogen hierbei die negativen Vorzeichen, ehe in der zweiten Berichtshälfte eine kräftige Gegenbewegung einsetzte. Stark unter Druck geriet zeitweise der Euro, der vorübergehend unter die Parität zum US-Dollar auf ein 20-Jahrestief fiel, sich jedoch ab November wieder spürbar erholte. Nach anfänglich deutlichen Zugewinnen begab sich der Ölpreis ab dem Sommer auf Talfahrt und tendierte zuletzt bei etwa 80 US-Dollar pro Barrel (Brent).

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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Dirk Heuser



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Vermögensübersicht zum 31. März 2023	8
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023	9
Anhang	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	21

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 01.04.2022 bis 31.03.2023

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST ist es, langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte zu erwirtschaften. Um dies zu erreichen, legt der Fonds mindestens 51 Prozent in asiatische Aktien an. Die Gesellschaft kann für das Sondervermögen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile sowie sonstige Anlageinstrumente erwerben. Die Anlagepolitik ist darauf ausgelegt, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Auswahlprozess wird mit Hilfe eines speziellen Computer-Programms ausgeführt, das im Hause der Lingohr & Partner Asset Management GmbH entwickelt wurde. Der erste Schritt in diesem Prozess ist die Auswahl und Festlegung der regionalen Module, die das Fondsmanagement für geeignet erachtet. Für jedes der Module, in die der Fonds investiert, wurden umfangreiche Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig schlüssig die besten Anlageresultate erzielte. In einem zweiten Schritt werden dann nach dieser Methodik aus einem Anlageuniversum von rund 9.000 Unternehmen aus dem asiatisch/pazifischen Wirtschaftsraum einzelne Aktientitel nach bis zu 20 verschiedenen Auswahlkriterien selektiert. Ein zentrales Element des Anlageprozesses ist die Gleichgewichtung der Einzeltitel in jedem Modul, gekoppelt mit einem regelmäßigen Rebalancing (Neuadjustierung zur Wiederherstellung der Gleichgewichtung). 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, 11 aufgrund der fehlenden Vergleichbarkeit in der Zusammensetzung von Index und Fondsallokation, auf die Nutzung eines Referenzwertes oder eines gegebenenfalls zusammengesetzten Referenzwertes verzichtet.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines

Wichtige Kennzahlen

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
	-2,0%	11,9%	0,7%

ISIN DE0008479387

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	759.026,83
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	0,00
Devisenkassageschäften	41.221,63
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	800.248,46

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-2.012.171,32
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	0,00
Futures	0,00
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-1.841,04
Devisenkassageschäften	-22.377,91
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-2.036.390,27

oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Moderates Minus

Das Fondsmanagement behielt konzeptbedingt über den Betrachtungszeitraum hinweg einen hohen Investitionsgrad bei, der sich per 31. März 2023 auf 93,5 Prozent belief.

Unter Ländergesichtspunkten entfielen die höchsten Gewichtungen auf Japan und Südkorea, wobei beide Bestände per saldo etwas verringert wurden. Indonesien wurde hingegen wieder in das Portfolio aufgenommen. Auf Branchenebene bestand weiterhin eine breite Streuung, wobei Aktien aus den Sektoren Technologie, Industrie, Banken und Pharma zuletzt die Aufstellung anführten. Die größten Einzeltitel bildeten zum Stichtag die Unternehmen SCREEN Holdings, KDDI und Internet Initiative Japan.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Auf den Einsatz von Aktienderivaten wurde verzichtet, eine Währungskurssicherung erfolgte nicht.

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 ferner 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-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von minus 2,0 Prozent.

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

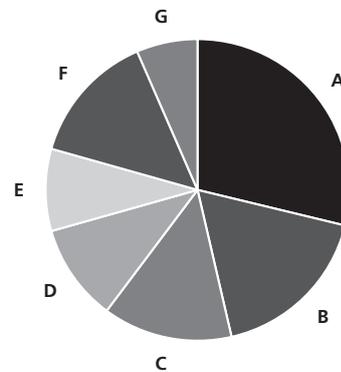
PAI-Berücksichtigung

Der Fonds bewirbt weder ökologische oder soziale Merkmale noch verfolgt er ein nachhaltiges Investitionsziel. Demnach handelt es sich um ein Finanzprodukt gemäß Artikel 6 (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-VO).

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in die Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.09.2022 keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten

Fondsstruktur

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

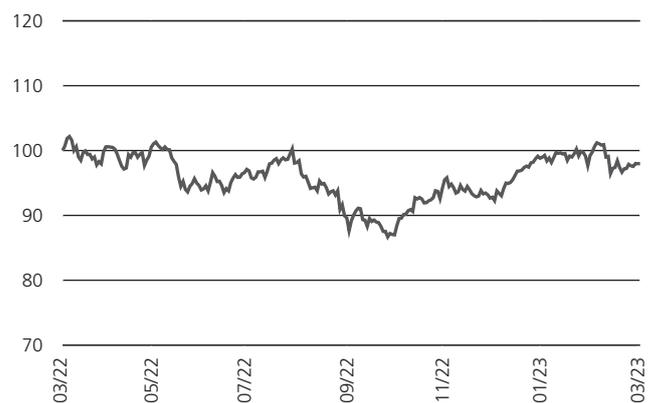


A	Japan	28,8%
B	Südkorea	17,6%
C	China	13,8%
D	Taiwan	10,4%
E	Kaimaninseln	8,8%
F	Sonstige Länder	14,1%
G	Barreserve, Sonstiges	6,5%

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-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Index: 31.03.2022 = 100



■ LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

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

von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde seit dem 01.09.2022 auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren seit dem 01.06.2022 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben.

Für Zielfonds waren seit dem 01.12.2022 für folgende PAI-Indikatoren Schwellenwerte festgelegt: CO₂-Fußabdruck, Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen, Engagement in umstrittenen Waffen und Treibhausgasemissionsintensität der Länder.

Im Ergebnis hielt der Fonds seit dem 01.01.2023 keine Zielfonds, bei denen die festgelegten Schwellenwerte überschritten wurden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensübersicht zum 31. März 2023.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	18.384.851,92	92,45
Australien	782.995,40	3,94
Bermuda	519.172,61	2,61
China	2.738.223,75	13,77
Hongkong	564.732,59	2,84
Indonesien	314.307,60	1,58
Japan	5.665.479,63	28,48
Kaiman-Inseln	1.756.921,57	8,84
Korea, Republik	3.369.810,34	16,93
Singapur	249.280,85	1,26
Taiwan	2.068.813,90	10,41
Thailand	355.113,68	1,79
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.291.134,62	6,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	608.318,70	3,07
II. Verbindlichkeiten	-403.092,22	-2,02
III. Fondsvermögen	19.881.213,02	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	18.384.851,92	92,45
AUD	782.995,40	3,94
HKD	5.579.050,52	28,06
IDR	314.307,60	1,58
JPY	5.665.479,63	28,48
KRW	3.369.810,34	16,93
SGD	249.280,85	1,26
THB	355.113,68	1,79
TWD	2.068.813,90	10,41
2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.291.134,62	6,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	608.318,70	3,07
II. Verbindlichkeiten	-403.092,22	-2,02
III. Fondsvermögen	19.881.213,02	100,00

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

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								18.384.851,92	92,45
Aktien								18.384.851,92	92,45
AUD								782.995,40	3,94
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd. Reg.Shares	STK		14.151	0	0	AUD 20,150	174.980,84	0,88
AU000000CLW0	Charter Hall Long WALE REIT Reg.Stapled Secs	STK		54.730	0	0	AUD 4,190	140.723,87	0,71
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK		8.204	0	0	AUD 34,840	175.401,02	0,88
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		46.649	60.727	14.078	AUD 4,370	125.098,50	0,63
AU0000016875	VIVA ENERGY GROUP LTD. Reg.Shares	STK		89.702	89.702	0	AUD 3,030	166.791,17	0,84
HKD								5.579.050,52	28,06
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Reg.Shares H	STK		420.000	420.000	0	HKD 3,980	195.623,17	0,98
KYG0535Q1331	ASMP T Ltd. Reg.Shares New	STK		15.200	19.000	3.800	HKD 77,700	138.214,16	0,70
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK		631.500	0	0	HKD 2,180	161.108,25	0,81
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		488.000	488.000	0	HKD 3,010	171.899,36	0,86
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H	STK		306.000	0	0	HKD 4,940	176.903,45	0,89
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvc Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK		432.000	42.000	0	HKD 3,860	195.145,70	0,98
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK		289.000	0	0	HKD 5,090	172.148,62	0,87
KYG2121Q1055	China Feihe Ltd. Reg.Shares	STK		277.000	85.000	0	HKD 5,890	190.933,88	0,96
KYG211501005	China Hongqiao Group Ltd Reg.Shares	STK		180.500	30.500	0	HKD 7,520	158.848,45	0,80
KYG211081248	China Medical System Holdings Reg.Consolid.Shares	STK		124.000	0	0	HKD 12,400	179.941,49	0,91
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		366.000	0	72.000	HKD 4,640	198.740,78	1,00
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Reg.Shares H	STK		564.000	0	0	HKD 2,860	188.770,04	0,95
CNE1000002J7	COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Reg.Shares H	STK		161.500	161.500	0	HKD 8,830	166.886,48	0,84
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Reg.Shares	STK		192.000	192.000	0	HKD 7,720	173.462,84	0,87
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Reg.Shares	STK		240.000	0	0	HKD 7,060	198.291,40	1,00
BMG210A71016	Grand Pharmaceutical Group Ltd Reg.Ajusted Shares	STK		264.500	53.000	71.000	HKD 4,510	139.601,52	0,70
KYG4387E1070	Health & Happiness (H&H) Int. Reg.Shares	STK		79.500	0	100.500	HKD 13,140	122.250,44	0,61
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H	STK		351.000	0	0	HKD 4,180	171.700,41	0,86
KYG2S85A1045	JS Global Lifestyle Company Lt Reg.Shares	STK		170.000	170.000	0	HKD 8,060	160.351,08	0,81
BMG524181036	Kerry Logistics Network Ltd. Reg.Shares	STK		61.500	61.500	0	HKD 12,200	87.805,73	0,44
KYG525621408	Kingboard Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		58.000	58.000	0	HKD 24,100	163.581,04	0,82
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK		234.000	0	0	HKD 6,140	168.140,43	0,85
CNE100001ZT0	Legend Holdings Corp. Reg.Shares H	STK		156.100	0	0	HKD 8,370	152.903,10	0,77
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares	STK		194.000	0	0	HKD 8,500	192.978,35	0,97
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group Ltd. Reg.Shares	STK		132.706	0	0	HKD 4,950	76.874,75	0,39
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Reg.Shares H	STK		595.000	595.000	0	HKD 2,620	182.434,17	0,92
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		408.000	0	0	HKD 4,650	222.024,58	1,12
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg.Shares H	STK		416.000	9.000	0	HKD 3,900	189.865,42	0,95
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK		62.000	62.000	0	HKD 16,860	122.331,19	0,62
CNE100000Q43	The Agricult. Bk of China Reg.Shares H	STK		564.000	0	0	HKD 2,910	192.070,22	0,97
KYG9222R1065	Uni-President China HLDGS Ltd. Reg.Shares	STK		198.000	198.000	0	HKD 7,920	183.517,85	0,92
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		22.500	0	7.600	HKD 46,950	123.624,93	0,62
KYG960071028	WH Group Ltd Reg.Shares	STK		219.500	0	134.000	HKD 4,680	120.217,67	0,60
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	HKD 14,060	139.859,57	0,70
IDR								314.307,60	1,58
ID1000057003	Indofood Sukses Makmur Tbk, PT Reg.Shares	STK		380.000	380.000	0	IDR 6.200,000	144.424,60	0,73
ID1000099807	Mitra Adiperkasa Tbk, PT Reg.Shares	STK		1.835.300	2.786.700	951.400	IDR 1.510,000	169.883,00	0,85
JPY								5.665.479,63	28,48
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		17.600	17.600	10.000	JPY 1.883,000	228.714,98	1,15
JP3754200008	Biprogy Inc. Reg.Shares	STK		10.400	4.300	0	JPY 3.250,000	233.264,32	1,17
JP3243600008	Canon Marketing Japan Inc. Reg.Shares	STK		10.100	3.800	1.700	JPY 3.150,000	219.565,22	1,10
JP3271400008	Credit Saison Co. Ltd. Reg.Shares	STK		14.900	14.900	0	JPY 1.680,000	172.753,62	0,87
JP3638600001	Dowa Holdings Inc. Reg.Shares	STK		6.200	6.200	0	JPY 4.245,000	181.635,61	0,91
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		8.600	2.900	0	JPY 3.510,000	208.322,98	1,05
JP3294460005	Inpex Corp. Reg.Shares	STK		20.300	6.400	0	JPY 1.397,000	195.714,98	0,98
JP3152820001	Internet Initiative Japan Inc. Reg.Shares	STK		13.000	8.200	0	JPY 2.748,000	246.542,44	1,24
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	JPY 4.301,000	178.095,24	0,90
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares	STK		6.700	6.700	0	JPY 4.245,000	196.283,64	0,99
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries Ltd. Reg.Shares	STK		8.900	8.900	0	JPY 2.894,000	177.754,31	0,89
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		8.700	8.700	0	JPY 4.093,000	245.749,48	1,24
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		16.900	22.700	5.800	JPY 1.795,500	209.413,04	1,05

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3899800001	Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares		STK	52.000	52.000	0	JPY 522,000	187.329,19	0,94
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares		STK	7.200	10.000	2.800	JPY 4.116,000	204.521,74	1,03
JP3688370000	Nippon Express Holdings Inc. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0	JPY 7.970,000	181.511,39	0,91
JP3732200005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	26.800	12.100	0	JPY 1.141,000	211.033,82	1,06
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.000	5.500	0	JPY 2.764,000	228.902,69	1,15
JP3188220002	Otsuka Holdings Company Ltd. Reg.Shares		STK	8.000	8.000	0	JPY 4.203,000	232.049,69	1,17
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares		STK	16.700	23.000	6.300	JPY 1.913,500	220.534,51	1,11
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.900	18.900	0	JPY 991,000	129.260,87	0,65
JP3326000001	Sankyu Inc. Reg.Shares		STK	5.700	2.500	1.800	JPY 4.905,000	192.950,31	0,97
JP3494600004	SCREEN Holdings Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.200	3.500	300	JPY 11.650,000	257.280,88	1,29
JP3414750004	Seiko Epson Corp. Reg.Shares		STK	14.700	4.200	0	JPY 1.881,000	190.826,09	0,96
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.600	7.000	1.400	JPY 4.275,000	165.217,39	0,83
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares		STK	12.400	2.200	0	JPY 2.114,500	180.951,00	0,91
JP3635400009	Toyota Boshoku Corp. Reg.Shares		STK	15.800	6.100	0	JPY 2.137,000	233.020,01	1,17
JP3637300009	Trend Micro Inc. Reg.Shares		STK	3.500	3.500	0	JPY 6.470,000	156.280,19	0,79
KRW								3.369.810,34	16,93
KR7067160002	Afreecatv Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.777	3.396	619	KRW 84.800,000	166.279,21	0,84
KR7282330000	BGF Retail Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.403	1.403	0	KRW 181.700,000	180.002,61	0,91
KR7047040001	DAEWOO Engin. & Constr. Co.Ltd Reg.Shares		STK	16.698	14.410	33.430	KRW 4.030,000	47.515,54	0,24
KR7005830005	DB Insurance Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.784	0	0	KRW 74.900,000	200.123,99	1,01
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.443	0	0	KRW 6.900,000	133.704,77	0,67
KR7001230002	Dongkuk Steel Mill Co. Ltd. Reg.Shares		STK	17.805	17.805	0	KRW 12.200,000	153.379,75	0,77
KR7078930005	GS Holdings Corp. Reg.Shares		STK	6.288	0	0	KRW 40.400,000	179.374,25	0,90
KR7086280005	Hyundai Glovis Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.347	0	0	KRW 158.500,000	150.752,00	0,76
KR7024110009	Industrial Bank of Korea Reg.Shares		STK	23.584	0	0	KRW 10.100,000	168.191,89	0,85
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	24.640	0	5.714	KRW 8.740,000	152.061,18	0,76
KR7000270009	Kia Corp. Reg.Shares		STK	3.315	453	670	KRW 81.000,000	189.598,44	0,95
KR7039490008	Kiwoom Securities Co. Ltd. Reg.Shares		STK	2.620	0	0	KRW 101.000,000	186.848,18	0,94
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.689	397	284	KRW 143.700,000	171.377,04	0,86
KR7001120005	Lg International Corp. Reg.Shares		STK	6.364	6.364	0	KRW 28.950,000	130.090,31	0,65
KR7271560005	Orion Corp. of Republic of Korea Reg.Shares		STK	1.801	1.801	0	KRW 136.600,000	173.712,32	0,87
KR7028670008	Pan Ocean Co. Ltd. Reg.Shares		STK	39.398	50.328	10.930	KRW 5.810,000	161.627,97	0,81
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.472	0	0	KRW 64.000,000	156.901,07	0,79
KR7018260000	Samsung SDS Co. Ltd. Reg.Shares		STK	1.853	1.853	0	KRW 116.000,000	151.774,78	0,76
KR7069080000	Webzen Inc. Reg.Shares		STK	13.980	3.500	0	KRW 16.980,000	167.614,30	0,84
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	21.787	5.033	0	KRW 11.410,000	175.529,17	0,88
KR7111770004	Youngone Corp. Reg.Shares		STK	5.378	0	0	KRW 45.650,000	173.351,57	0,87
SGD								249.280,85	1,26
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares		STK	6.300	0	5.800	SGD 31,440	136.898,78	0,69
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	135.500	0	67.800	SGD 1,200	112.382,07	0,57
THB								355.113,68	1,79
TH0420010Y19	Bangchak Corporation PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	228.100	228.100	0	THB 31,250	191.907,74	0,97
TH6838010010	Star Petroleum Refining PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	561.300	0	142.900	THB 10,800	163.205,94	0,82
TWD								2.068.813,90	10,41
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	66.000	0	0	TWD 95,300	189.436,97	0,95
TW0006269004	Flexium Interconnect Inc. Reg.Shares		STK	61.000	61.000	0	TWD 99,000	181.883,35	0,91
TW0003293007	Intl Games Sys Co. Ltd. Reg.Shares		STK	10.000	8.000	6.000	TWD 572,000	172.275,67	0,87
TW0003034005	Novatek Microelectronics Corp. Reg.Shares		STK	14.000	5.000	5.000	TWD 431,500	181.943,58	0,92
TW0004915004	Primax Electronics Ltd. Reg.Shares		STK	93.000	127.000	114.000	TWD 60,400	169.179,52	0,85
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp. Reg.Shares		STK	56.000	0	0	TWD 110,500	186.370,95	0,94
TW0006121007	Simplo Technology Co. Ltd. Reg.Shares		STK	19.000	0	0	TWD 303,000	173.390,04	0,87
TW0008016007	Sitronix Technology Corp. Reg.Shares		STK	32.000	32.000	0	TWD 237,500	228.897,74	1,15
TW0004736004	Taidoc Technology Corp. Reg.Shares		STK	32.000	32.000	0	TWD 185,000	178.299,29	0,90
TW0002404001	United Integrated Ser.Co.Ltd. Reg.Shares		STK	32.000	7.000	3.000	TWD 211,500	203.839,46	1,03
TW0006669005	Wiwynn Corp. Reg.Shares		STK	6.000	6.000	0	TWD 1.125,000	203.297,33	1,02
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00
Aktien								0,00	0,00
HKD								0,00	0,00
XF0004215657	China Lumena New Material.Corp Reg.Shares		STK	46.850	46.850	0	HKD 0,000	0,00	0,00
KYG211311009	China Metal Recycling Holdings Reg.Shares Reg.S		STK	369.000	0	0	HKD 0,000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.384.851,92	92,45
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		895.360,95			% 100,000	895.360,95	4,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		486,96			% 100,000	298,83	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		5.665,98			% 100,000	663,08	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		9.025.644,00			% 100,000	62.288,78	0,31
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		4,85			% 100,000	3,35	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		TWD		0,20			% 100,000	0,01	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		361.964,23			% 100,000	332.519,62	1,68
Summe Bankguthaben							EUR	1.291.134,62	6,50
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	1.291.134,62	6,50
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche	EUR		217.810,71				217.810,71	1,10
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften	EUR		299,34				299,34	0,00
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften	EUR		319.992,15				319.992,15	1,62
	Forderungen aus Devisenspots	EUR		70.216,50				70.216,50	0,35
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	608.318,70	3,07
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale	IDR		-113.486,00			% 100,000	-6,96	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-6,96	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften	EUR		-698,46				-698,46	0,00
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	EUR		-298.981,74				-298.981,74	-1,50
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots	EUR		-70.031,77				-70.031,77	-0,35
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten	EUR		-33.373,29				-33.373,29	-0,17
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-403.085,26	-2,02
Fondsvermögen							EUR	19.881.213,02	100,00
Umlaufende Anteile							STK	199.246,000	
Anteilwert							EUR	99,78	

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2023

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,08855	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	37,14350	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	16.313,01000	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,44685	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.416,23000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	144,90000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,20260	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,54500	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62957	= 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.861
AU000000CHC0	Charter Hall Group Reg.Stapled Securities	STK	0	18.417
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd Reg.Shares	STK	1.059	1.059
HKD				
KYG0539C1069	Asia Cement China Hldgs Corp. Reg.Shares	STK	0	318.000
CNE100002D00	China BlueChemical Ltd. Reg.Shares H	STK	0	537.000
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	107.000	1.160.000
BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	738.000
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Reg.Shares	STK	0	258.000
HK0267001375	CITIC Ltd. Reg.Shares	STK	0	194.000
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Reg.Shares New	STK	0	764.000
BMG684371393	Pacific Basin Shipping Ltd. Reg.Shares	STK	296.000	296.000
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	89.600
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Reg.Shares	STK	0	127.000
KYG8406X1034	SSY Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	126.000
BMG988031446	Yue Yuen Indust.(Hldgs) Ltd. Reg.Shares	STK	0	133.000
JPY				
JP3108600002	ACOM Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	61.900
JP3160670000	Air Water Inc. Reg.Shares	STK	0	11.300
JP3122800000	AMADA Co. Ltd. Reg.Shares	STK	11.000	29.000
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK	0	17.800
JP3830000000	Brother Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.700

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3218900003	Capcom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.500
JP3305530002	COMSYS Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	7.100
JP3298000005	Cosmo Energy Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.900	7.900
JP3476480003	Dai-Ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	7.300
JP3551520004	Dentsu Group Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3166000004	Ebara Corp. Reg.Shares	STK	3.500	3.500
JP3819400007	Fuji Media Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	15.900
JP3805010000	Fukuoka Financial Group Reg.Shares	STK	8.700	8.700
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	12.400
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares	STK	19.200	19.200
JP3131090007	IIDA Group Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.900
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	9.400
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	0	12.100
JP3263000006	Kinden Corp. Reg.Shares	STK	9.600	21.600
JP3269600007	Kuraray Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.600
JP3247050002	Kyudenko Corp. Reg.Shares	STK	0	6.500
JP3888300005	Mitsui Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3885780001	Mizuho Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	0	11.900
JP3738600000	NGK Spark Plug Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.500	11.100
JP3706800004	Nihon Kohden Corp. Reg.Shares	STK	0	6.300
JP3733400000	Nippon Electric Glass Co. Ltd. Reg.Shares	STK	7.600	7.600
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Reg.Shares	STK	1.500	3.700
JP3379900008	NS Solutions Corp. Reg.Shares	STK	0	5.300
JP3174410005	Oji Holdings Corp. Reg.Shares	STK	0	32.100
JP3309000002	Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	31.800
JP3436120004	SBI Holdings Inc. Reg.Shares	STK	5.400	11.700
JP3415400005	Seino Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	12.200	28.700
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.100
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	6.600
JP3449020001	Taiheiyo Cement Corp. Reg.Shares	STK	0	9.600
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	2.300	7.500
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3955800002	The Yokohama Rubber Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.200
JP3104890003	TIS Inc. Reg.Shares	STK	0	6.700
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	7.200	17.600
JP3610600003	Toyo Tire Corp. Reg.Shares	STK	0	12.700
JP3939000000	Yamada Holdings Co. Ltd. Ltd. Reg.Shares	STK	0	49.000
KRW				
KR7023590003	Daou Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	7.545
KR7000240002	Hankook & Company Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.242	18.256
KR7057050007	Hyundai Home Shopp.Netw.Corp. Reg.Shares	STK	0	4.323
KR7214320004	Innocean Worldwide Inc. Reg.Shares	STK	0	5.192
KR7344820006	KCC Glass Corp. Reg.Shares	STK	1.231	5.119
KR7003550001	LG Corp. Reg.Shares	STK	3.223	3.223
KR7108320003	LX Semicon Co. Ltd. Reg.Shares	STK	779	2.512
KR7008560005	Meritz Securities Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	42.587
KR7028050003	Samsung Engineering Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	9.538
KR7016360000	Samsung Securities Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.916
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares	STK	7.210	7.210
KR7010950004	S-Oil Corp. Reg.Shares	STK	0	2.810
MYR				
MYL715300009	Kossan Rubber Industries Berh. Reg.Shares	STK	816.200	816.200
MYL518300008	Petronas Chemicals Group Bhd Reg.Shares	STK	90.400	90.400
NZD				
NZFBUE000150	Fletcher Building Ltd. Reg.Shares	STK	36.865	36.865
SGD				
SGXE77102635	Yangzijiang Financ.Hldg.Ltd. Reg.Shares	STK	509.000	509.000
THB				
TH0975010016	Esso Thailand PCL Reg.Shs (Foreign)	STK	456.100	456.100
TWD				
TW0003596003	Arcadyan Technology Corp. Reg.Shares	STK	0	51.000
TW0003711008	ASE Technology Holding Co. Ltd Reg.Shares	STK	68.000	68.000
TW0002357001	ASUSTeK Computer Inc. Reg.Shares	STK	0	16.000
TW0002354008	Foxconn Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	94.000
KYG3808R1011	General Interface Sol.Hldg Ltd Reg.Shares	STK	0	64.000
TW0002337003	Macronix International Co.Ltd. Reg.Shares	STK	148.000	148.000
TW0002377009	Micro-Star Internation.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	0	45.000
TW0004938006	Pegatron Corp. Reg.Shares	STK	82.000	82.000
TW0002303005	United Microelectronics Corp. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
TW0001304004	USI Corp. Reg.Shares	STK	0	198.000
TW0003231007	Wistron Corp. Reg.Shares	STK	0	212.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
HKD				
KYG2160B1005	China Lumena New Material.Corp Reg.Shares	STK	0	46.850

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
KRW/USD	EUR	49
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
JPY/EUR	EUR	233

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 0 Euro.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	21.949.671,75
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-552.198,24
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-1.033.015,08
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 511.012,77
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 511.012,77
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.544.027,85
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-30.250,87
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-452.994,54
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.398,26
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	92.182,07
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	19.881.213,02

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
31.03.2020	24.006.469,69	76,13
31.03.2021	24.197.143,30	107,22
31.03.2022	21.949.671,75	104,50
31.03.2023	19.881.213,02	99,78

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.04.2022 - 31.03.2023 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.189.723,84	5,97
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	463,48	0,00
davon Negative Einlagezinsen	-338,37	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	801,85	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	0,00	0,00
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-108.462,64	-0,54
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-108.462,64	-0,54
10. Sonstige Erträge	0,00	0,00
Summe der Erträge	1.081.724,68	5,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.992,69	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-322.696,46	-1,62
3. Verwahrstellenvergütung	-19.557,35	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-39.114,72	-0,20
davon Kostenpauschale	-39.114,72	-0,20
Summe der Aufwendungen	-384.361,22	-1,93
III. Ordentlicher Nettoertrag	697.363,46	3,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	800.248,46	4,02
2. Realisierte Verluste	-2.036.390,27	-10,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.236.141,81	-6,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-538.778,35	-2,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-6.398,26	-0,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	92.182,07	0,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	85.783,81	0,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-452.994,54	-2,27

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.838.358,72	9,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-538.778,35	-2,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	602.219,37	3,02
III. Gesamtausschüttung¹⁾	697.361,00	3,50
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	697.361,00	3,50

Umlaufende Anteile: Stück 199.246

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

¹⁾ 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.

²⁾ Ausschüttung am 19. Mai 2023 mit Beschlussfassung vom 8. Mai 2023.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

Anhang.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial 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)

20% MSCI Japan NR in EUR, 80% MSCI Pacific ex Japan 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. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 5,86%
 größter potenzieller Risikobetrag 7,78%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 6,88%

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.

Risikomodell (§ 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)

101,39%

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	199.246
Anteilwert	EUR	99,78

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 Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte 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) 1,95%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettinventarwert 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 0,10% p.a. des Fondsvermögens ist nicht Teil der Pauschalgebühr.

LINGOHR-ASIEN-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. "Vermittlungsfolgebprovisionen".

Wesentliche sonstige Aufwendungen Kostenpauschale	EUR	39.114,72
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	62.502,64

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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variablen Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden unterhalb der Geschäftsführungsebene 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 Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitende, 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 2022 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 2022 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

davon feste Vergütung	EUR	12.281.087,97
davon variable Vergütung	EUR	10.362.360,62
	EUR	1.918.727,35
Zahl der Mitarbeiter der KVG		121

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der

Deka Vermögensmanagement GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

Geschäftsführer	EUR	1.313.712,87
weitere Risk Taker	EUR	822.830,23
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	255.088,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	0,00
	EUR	235.794,64

* 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.

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

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 Aktionärsrechterichtlinie (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/ueber-uns/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. Verliehene 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/ueber-uns/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.

Frankfurt am Main, den 27. Juni 2023
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-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 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 allgemeinen Angaben zum Management und zur Verwaltung des Sondervermögens.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir

diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST unseren bei der Abschlussprüfung 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzu beziehen. 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Zusammenhang 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 29. Juni 2023

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

16.09.1988

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2021

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 21,5 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Wolfgang Dürr, Trier

Carmen Lehr, Heilenbach

Victor Mofitakhar, Bad Nauheim

Geschäftsführung

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

Dirk Heuser

Thomas Ketter

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

Thomas Schneider

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
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. März 2023

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



**Deka Vermögens-
management GmbH**

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

Telefon: (0 69) 71 47 - 85 00
Telefax: (0 69) 71 47 - 86 50
www.deka.de

 **Finanzgruppe**