

Halbjahresbericht  
zum 30. September 2019.

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC- INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



**.Deka**  
Investments

# Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2019

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST für den Zeitraum vom 1. April 2019 bis zum 30. September 2019.

In den vergangenen sechs Monaten prägten wiederholt sowohl die geldpolitischen Entscheidungsträger als auch die Akteure im Handelskonflikt der USA mit China die Kapitalmärkte. Insgesamt zeigten die Aktienbörsen eine erstaunliche Widerstandskraft gegen exogene Erschütterungen; bei den Marktteilnehmern manifestierte sich dennoch eine gestiegene Risikoaversion und eine höhere Nachfrage nach sicheren Anlagemöglichkeiten.

Schwächere konjunkturelle Daten und eine abflauende Weltwirtschaft veranlassten die beiden großen Zentralbanken zu neuen geldpolitischen Lockerungsmaßnahmen: Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September den Leitzins um jeweils 25 Basispunkte und die EZB beschloss das Anleihenankaufprogramm wiederaufzunehmen. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. 10-jährige US-Treasuries rentierten zum Stichtag mit lediglich 1,7 Prozent ebenfalls auf einem bescheidenen Niveau.

Die weltpolitischen Störfeuer führten bisher nur zu temporären Unsicherheiten an den Märkten und so tendierte das Gros der etablierten Börsen im Berichtshalbjahr unter Schwankungen aufwärts. Dabei verbuchten vor allem die deutschen Standardwerte – gemessen am DAX – sowie der EURO STOXX 50 erfreuliche Wertsteigerungen. In den USA verzeichneten die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli ein neues Allzeithoch und auch der japanische Nikkei 225 landete auf Halbjahressicht auf positivem Terrain. Im Zuge des erneut eskalierenden Handelsstreits mit den USA büßte hingegen vor allem der chinesische HangSeng deutlich ein. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September ein neues Sechsjahreshoch.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung



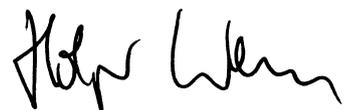
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Thomas Schneider



Holger Wern

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. September 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	7
Anhang	11
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	12

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

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

## Anlagepolitik.

Bei dem Fonds LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST handelt es sich um einen regional investierenden Investmentfonds. Das Anlageziel ist der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Fonds investiert mindestens 51 Prozent des Wertes des Fonds in ausgewählte Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, computergestützt überwiegend in solchen Aktien zu investieren, die im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien nach der Erkenntnis der Gesellschaft unterbewertet sind. Daneben können auch andere Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Wandel- und Optionsanleihen und Indexzertifikate erworben werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden. Der Fonds wird von der Lingohr & Partner Asset Management GmbH, Erkrath, beraten.

Für die Einzelwertselektion greift Lingohr & Partner auf ihr selbst entwickeltes Selektionsprogramm zurück, welches emotionslose Entscheidungen ermöglicht. Für jedes der Länder, in die der Fonds investiert, werden Untersuchungen durchgeführt, welche Anlagemethodik langfristig die besten Anlageresultate erzielt hat. Konsequenterweise investiert der Fonds in diejenigen Aktien, die nach den intensiv getesteten Auswahlmodellen im Vergleich zur Gesamtheit der analysierten Aktien unterbewertet erscheinen. Im Bestand befindliche, zwischenzeitlich überbewertete Titel werden verkauft. Dabei wird über Länder und Branchen breit diversifiziert angelegt.

Das Fondsmanagement hat in der Berichtsperiode den hohen Investitionsgrad beibehalten, zum Berichtsstichtag waren 98,2 Prozent des Fondsvermögens in Aktien angelegt. Innerhalb der Länderstruktur erfolgten per saldo lediglich geringe Anpassungen. Die größte Position entfiel weiterhin auf Japan, gefolgt von Südkorea und China. Aus Branchensicht waren die Sektoren Pharma und Industrie am stärksten gewichtet. Auf den Einsatz von Derivaten wurde im Berichtszeitraum verzichtet, eine Währungskurssicherung wurde nicht vorgenommen.

Der Fonds LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST verzeichnete im Betrachtungszeitraum ein Minus von 7,0 Prozent.

### Wichtige Kennzahlen

#### LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

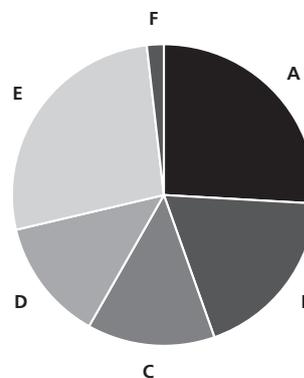
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	-7,0%	-8,4%	3,8%

ISIN DE0008479387

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

### Fondsstruktur

#### LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST



A	Japan	25,9%
B	Südkorea	18,7%
C	China	13,6%
D	Australien	13,1%
E	Sonstige Länder	26,9%
F	Barreserve, Sonstiges	1,8%

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

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensübersicht zum 30. September 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>32.204.358,26</b>	<b>97,63</b>
Australien	4.301.807,68	13,02
Bermuda	1.056.189,47	3,20
China	4.462.122,89	13,54
Hongkong	704.089,38	2,13
Indonesien	754.003,86	2,28
Japan	8.435.157,96	25,57
Kaiman-Inseln	1.905.999,31	5,79
Korea, Republik	6.153.532,74	18,65
Singapur	1.145.666,51	3,48
Taiwan	2.590.096,03	7,86
Thailand	695.692,43	2,11
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>654.449,78</b>	<b>1,98</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>183.716,78</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.808,42</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.986.716,40</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>32.204.358,26</b>	<b>97,63</b>
AUD	4.301.807,68	13,02
HKD	7.762.172,33	23,55
IDR	754.003,86	2,28
JPY	8.435.157,96	25,57
KRW	5.828.096,32	17,66
SGD	1.145.666,51	3,48
THB	695.692,43	2,11
TWD	2.956.324,75	8,97
USD	325.436,42	0,99
<b>2. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>654.449,78</b>	<b>1,98</b>
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>183.716,78</b>	<b>0,56</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.808,42</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.986.716,40</b>	<b>100,00</b>

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

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

## Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>32.204.358,26</b>	<b>97,63</b>
<b>Aktien</b>								<b>32.204.358,26</b>	<b>97,63</b>
<b>AUD</b>								<b>4.301.807,68</b>	<b>13,02</b>
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		19.600	19.600	0	AUD 36,720	444.410,69	1,35
AU000000CSR5	CSR Ltd. Reg.Shares	STK		188.284	0	35.916	AUD 4,270	496.440,32	1,50
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group Ltd Reg.Shares	STK		13.168	0	4.532	AUD 47,600	387.037,03	1,17
AU000000ILU1	Iluka Resources Ltd. Reg.Shares	STK		68.355	90.000	21.645	AUD 7,990	337.242,90	1,02
AU000000MTS0	Metcash Ltd. Reg.Shares	STK		291.300	0	0	AUD 2,990	537.820,59	1,63
AU000000MIN4	Mineral Resources Ltd. Reg.Shares	STK		40.700	0	0	AUD 13,380	336.260,83	1,02
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		7.095	0	2.094	AUD 92,670	405.991,85	1,23
AU000000S320	South32 Ltd. Reg.Shares	STK		232.850	65.000	0	AUD 2,620	376.706,65	1,14
AU000000SULO	Super Retail Group Ltd. Reg.Shares	STK		97.270	0	0	AUD 9,920	595.821,73	1,80
AU000000WHC8	Whitehaven Coal Ltd. Reg.Shares	STK		200.000	0	0	AUD 3,110	384.075,09	1,16
<b>HKD</b>								<b>7.762.172,33</b>	<b>23,55</b>
CNE1000001V4	Angang Steel Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		605.800	199.800	0	HKD 2,860	202.059,33	0,61
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		54.000	0	9.500	HKD 46,550	293.154,82	0,89
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK		438.000	0	55.000	HKD 4,840	247.231,08	0,75
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK		698.000	0	71.000	HKD 3,080	250.720,44	0,76
CNE100000205	Bank of Communications Co.Ltd. Reg.Shares H	STK		395.000	0	112.000	HKD 5,120	235.858,02	0,72
CNE1000002D0	China BlueChemical Ltd. Reg.Shares H	STK		901.000	901.000	0	HKD 1,890	198.595,86	0,60
CNE100001QS1	China Cinda Asset Mgmt Co.Ltd. Reg.Shares H	STK		1.214.000	0	101.000	HKD 1,540	218.033,39	0,66
CNE1000002G3	China Cmncnts Srvcs Corp.Ltd. Reg.Shares H	STK		386.000	0	34.000	HKD 4,440	199.872,88	0,61
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK		375.000	375.000	0	HKD 5,980	261.526,71	0,79
KYG2160B1005	China Lumena New Material.Corp Reg.Shares Reg.S	STK		1.874.000	0	0	HKD 0,001	218,55	0,00
CNE100000HF9	China Minsheng Banking Corp. Reg.Shares H	STK		436.000	436.000	0	HKD 5,330	271.017,48	0,82
BMG2108V1019	China Oriental Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK		928.000	100.000	0	HKD 2,710	293.292,44	0,89
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK		434.000	46.000	0	HKD 4,660	235.862,69	0,72
KYG2113L1068	China Resour.Cement Hldgs(New) Reg.Shares	STK		324.000	0	32.000	HKD 7,860	296.996,38	0,90
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		148.500	12.000	0	HKD 15,740	272.593,05	0,83
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong) Ltd. Reg.Shares	STK		276.000	276.000	0	HKD 8,320	267.803,35	0,81
CNE100000X44	Chongqing Rural Comm. Bank Co. Reg.Shares H	STK		526.000	526.000	0	HKD 4,170	255.802,86	0,78
HK0883013259	CNOOC Ltd. Reg.Shares	STK		169.000	169.000	0	HKD 11,960	235.722,74	0,71
KYG2816P1072	Dongyue Group Ltd. Reg.Shares	STK		414.000	0	122.000	HKD 3,670	177.194,40	0,54
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		387.000	387.000	0	HKD 5,250	236.948,45	0,72
CNE100000569	Guangzhou R&F Proper. Co.Ltd.Reg.Consolidated ShsH	STK		162.400	0	38.400	HKD 11,860	224.623,05	0,68
KYG6771K1022	IGG Inc. Reg.Shares	STK		509.000	129.000	0	HKD 4,880	289.681,79	0,88
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK		316.000	316.000	0	HKD 6,750	248.756,51	0,75
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Reg.Shares New	STK		960.000	0	176.000	HKD 2,020	226.155,00	0,69
CNE1000003R8	Maanshan Iron and Steel Co.Ltd Reg.Shares H	STK		650.000	0	60.000	HKD 2,950	223.624,29	0,68
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg.Shares H	STK		329.500	329.500	0	HKD 4,920	189.061,94	0,57
CNE1000004C8	Sinopec Shanghai Petrochemical Reg.Shares H	STK		724.000	0	0	HKD 2,280	192.511,65	0,58
HK3808041546	Sinotruk Hong Kong Ltd. Reg.Shares	STK		148.000	0	69.500	HKD 11,620	200.563,29	0,61
BMG940051329	VTech Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		64.500	64.500	0	HKD 68,350	514.140,52	1,56
CNE1000004L9	Weichai Power Co. Ltd. Reg.Shares H	STK		192.000	0	99.000	HKD 11,300	253.024,90	0,77
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		546.000	546.000	0	HKD 8,630	549.524,47	1,67
<b>IDR</b>								<b>754.003,86</b>	<b>2,28</b>
ID1000111305	Adaro Energy Tbk, PT Reg.Shares	STK		4.112.700	4.112.700	0	IDR 1.285,000	341.016,71	1,03
ID1000094006	Bukit Asam TBK, PT Reg.Shares	STK		1.356.900	152.900	0	IDR 2.270,000	198.755,52	0,60
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah TBK, PT Reg.Shares	STK		265.600	53.700	0	IDR 12.500,000	214.231,63	0,65
<b>JPY</b>								<b>8.435.157,96</b>	<b>25,57</b>
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		29.500	0	0	JPY 1.538,500	384.853,30	1,17
JP3476480003	Dai-ichi Life Holdings Inc. Reg.Shares	STK		26.600	26.600	0	JPY 1.629,000	367.433,22	1,11
JP3814000000	Fujifilm Holdings Corp. Reg.Shares	STK		12.100	0	0	JPY 4.740,000	486.339,35	1,47
JP3235900002	GungHo Online Entertainment Reg.Shares	STK		14.300	14.300	0	JPY 2.450,000	297.083,02	0,90
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK		16.800	0	0	JPY 4.023,000	573.106,08	1,73
JP3854600008	Honda Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.100	0	0	JPY 2.798,500	358.325,70	1,09
JP3705600009	Japan Aviation El. Ind. Ltd. Reg.Shares	STK		32.000	0	0	JPY 1.531,000	415.432,88	1,26
JP3386450005	JXTG Holdings Inc. Reg.Shares	STK		96.100	0	0	JPY 492,400	401.251,93	1,22
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK		26.800	26.800	0	JPY 1.417,000	322.018,15	0,98
JP3247090008	KYORIN Holdings Inc. Reg.Shares	STK		22.300	0	0	JPY 1.789,000	338.291,36	1,03
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		20.700	0	0	JPY 2.651,000	465.324,34	1,41

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical Co.Inc Reg.Shares		STK	20.800	0	0	JPY 1.442,000	254.333,93	0,77
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Reg.Shares		STK	78.100	0	0	JPY 548,400	363.181,89	1,10
JP3882750007	mixi Inc. Reg.Shares		STK	17.100	0	0	JPY 2.273,000	329.587,89	1,00
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares		STK	7.400	0	3.600	JPY 5.156,000	323.534,30	0,98
JP37322400005	Nippon Television Holdings Inc Reg.Shares		STK	25.800	25.800	0	JPY 1.384,000	302.783,01	0,92
JP3658850007	Nishi-Nippon Finan.Hldg.Inc. Reg.Shares		STK	33.400	0	0	JPY 757,000	214.396,68	0,65
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares		STK	30.400	0	0	JPY 1.076,000	277.371,32	0,84
JP3500610005	Resona Holdings Inc. Reg.Shares		STK	70.800	0	0	JPY 463,000	277.964,89	0,84
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares		STK	25.100	0	0	JPY 1.688,000	359.270,75	1,09
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares		STK	26.000	0	0	JPY 1.428,000	314.830,83	0,95
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	6.100	0	0	JPY 7.216,000	373.251,93	1,13
JP3158800007	Ube Industries Ltd. Reg.Shares		STK	12.800	0	0	JPY 2.179,000	236.506,40	0,72
JP3725400000	Zeon Corp. Reg.Shares		STK	35.700	35.700	0	JPY 1.317,000	398.684,81	1,21
<b>KRW</b>								<b>5.828.096,32</b>	<b>17,66</b>
KR7138930003	BNK Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	65.051	19.185	0	KRW 7.190,000	357.591,14	1,08
KR7000210005	Daelim Industrial Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.868	0	623	KRW 104.000,000	387.068,46	1,17
KR7139130009	DGB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	54.028	12.401	0	KRW 7.450,000	307.736,52	0,93
KR7042670000	Doosan Infracore Co. Ltd. Reg.Shares		STK	61.767	61.767	0	KRW 6.300,000	297.509,57	0,90
KR7006360002	GS Engineering & Constr. Corp. Reg.Shares		STK	11.867	11.867	0	KRW 33.000,000	299.404,80	0,91
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	12.253	1.062	0	KRW 35.250,000	330.221,57	1,00
KR7161390000	Hankook Tire&Technology Co.Ltd Reg.Shares		STK	10.919	10.919	0	KRW 32.250,000	269.225,67	0,82
KR7088350004	Hanwha Life Insurance Co. Ltd. Reg.Shares		STK	110.547	110.547	0	KRW 2.380,000	201.153,59	0,61
KR7069960003	Hyundai Dep.Store Co.Ltd.(New) Reg.Shares		STK	4.365	4.365	0	KRW 78.100,000	260.638,86	0,79
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares		STK	1.947	1.947	0	KRW 252.000,000	375.120,13	1,14
KR7024110009	Industrial Bank of Korea Reg.Shares		STK	31.884	3.884	0	KRW 13.200,000	321.773,75	0,98
KR7105560007	KB Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	9.983	9.983	0	KRW 42.700,000	325.906,35	0,99
KR7051600005	Kepco Plant Serv.&Eng.Co. Ltd. Reg.Shares		STK	12.327	12.327	0	KRW 34.550,000	325.618,69	0,99
KR7000270009	Kia Motors Corp. Reg.Shares		STK	10.313	10.313	0	KRW 45.600,000	359.545,40	1,09
KR7011780004	Kumho Petro Chemical Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.826	1.310	0	KRW 71.600,000	264.182,60	0,80
KR7032640005	LG Uplus Corp. Reg.Shares		STK	31.117	4.203	0	KRW 13.650,000	324.738,85	0,98
KR7005490008	POSCO Reg.Shares		STK	1.751	1.751	0	KRW 227.000,000	303.889,63	0,92
KR7003240009	Tae Kwang Industrial Co. Ltd. Reg.Shares		STK	238	238	0	KRW 1.130.000,000	205.617,12	0,62
KR7316140003	Woori Financial Group Inc. Reg.Shares		STK	32.689	8.394	0	KRW 12.450,000	311.153,62	0,94
<b>SGD</b>								<b>1.145.666,51</b>	<b>3,48</b>
SGXE21576413	Genting Singapore Reg.Shares		STK	700.000	0	0	SGD 0,885	409.925,56	1,24
SG0531000230	Venture Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	44.100	0	0	SGD 15,320	447.055,09	1,36
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Reg.Shares		STK	452.100	0	297.600	SGD 0,965	288.685,86	0,88
<b>THB</b>								<b>695.692,43</b>	<b>2,11</b>
TH1074010014	PTT Global Chemical PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	181.500	32.300	0	THB 53,500	290.509,47	0,88
TH0083B10Z10	Thanachart Capital PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	237.600	0	0	THB 57,000	405.182,96	1,23
<b>TWD</b>								<b>2.956.324,75</b>	<b>8,97</b>
TW0002385002	Chicony Electronics Co. Ltd. Reg.Shares		STK	153.000	153.000	0	TWD 91,400	411.954,28	1,25
TW0002354008	Foxconn Technology Co. Ltd. Reg.Shares		STK	177.000	0	0	TWD 64,700	337.356,39	1,02
TW0002301009	Lite-On Technology Corp. Reg.Shares		STK	275.000	27.000	0	TWD 49,300	399.384,32	1,21
TW0006176001	Radiant Opto-Electronics Corp. Reg.Shares		STK	115.000	115.000	0	TWD 118,500	401.446,41	1,22
TW0005483002	Sino-American Silic.Prod.Inc. Reg.Shares		STK	174.000	37.000	0	TWD 82,200	421.339,77	1,28
TW0003044004	Tripod Technology Corp. Reg.Shares		STK	96.000	96.000	0	TWD 111,500	315.324,34	0,96
TW0002492006	Walsin Technology Corp. Ltd. Reg.Shares		STK	59.000	59.000	0	TWD 174,500	303.290,52	0,92
KYG989221000	Zhen Ding Technology Hldg Ltd. Reg.Shares		STK	112.000	112.000	0	TWD 111,000	366.228,72	1,11
<b>USD</b>								<b>325.436,42</b>	<b>0,99</b>
US48268K1016	KT Corp. Reg.Shares (Spons.ADRs)		STK	31.300	3.600	0	USD 11,370	325.436,42	0,99
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>HKD</b>								<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
KYG211311009	China Metal Recycling Holdings Reg.Shares Reg.S		STK	369.000	0	0	HKD 0,000	0,00	0,00
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.204.358,26</b>	<b>97,63</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		625.793,63			% 100,000	625.793,63	1,89
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		34.284,67			% 100,000	21.170,24	0,06
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		3.805,23			% 100,000	443,78	0,00

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	11.100,00			% 100,000	94,12	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	7.781,68			% 100,000	5.149,17	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	1.967,12			% 100,000	1.798,84	0,01
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>654.449,78</b>	<b>1,98</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>654.449,78</b>	<b>1,98</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
	Dividendenansprüche		EUR	183.618,73				183.618,73	0,56
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	98,05				98,05	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>183.716,78</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-1.274,65				-1.274,65	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-54.533,77				-54.533,77	-0,17
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-55.808,42</b>	<b>-0,17</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>32.986.716,40</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>336.554,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>98,01</b>	

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

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	33,42490	= 1 Euro (EUR)
Indonesien, Rupiah	(IDR)	15.497,24500	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51125	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.307,96500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	117,93000	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,94600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,57465	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61948	= 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000JBH7	JB HI-FI Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.023
AU000000NAB4	National Australia Bank Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.853
<b>HKD</b>				
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	236.000
CNE1000001Q4	China CITIC Bank Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	580.000
HK0165000859	China Everbright Ltd. Reg.Shares	STK	0	206.000
HK0941009539	China Mobile Ltd. Reg.Shares	STK	0	32.500
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd. Reg.Shares New	STK	0	530.000
HK0000077468	Far East Horizon Ltd Reg.Shares	STK	287.000	287.000
BMG4232X1020	Haitong Internat.Secs.Grp Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.404.000
CNE1000003G1	Industr. & Commerc.Bk of China Reg.Shares H	STK	0	474.000
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway Co.Ltd. Reg.Shares H	STK	0	442.000
<b>JPY</b>				
JP3122800000	Amada Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.100
JP3768600003	Haseko Corp. Reg.Shares	STK	0	40.900
JP3386030005	JFE Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	18.600
JP3868400007	Mazda Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	27.500
JP3897700005	Mitsubishi Chemical Hldgs Corp Reg.Shares	STK	0	59.200
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	46.500
JP3172100004	Okuma Corp. Reg.Shares	STK	0	7.800
<b>KRW</b>				
KR7047040001	DAEWOO Engin. & Constr. Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	65.916
KR7241560002	Doosan Bobcat Inc. Reg.Shares	STK	0	10.699
KR7028150001	GS Home Shopping Inc. Reg.Shares	STK	0	2.213
KR7012630000	HDC Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	22.860
KR7057050007	Hyundai Home Shopp.Netw.Corp. Reg.Shares	STK	0	3.660
KR7175330000	JB Financial Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	60.097
KR7006650006	Korea Petrochemical Ind. Co. Reg.Shares	STK	0	2.468
KR7003690005	Korean Reinsurance Co. Reg.Shares	STK	0	37.464
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.300
KR7056190002	SFA Engineering Corp. Reg.Shares	STK	0	11.790
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	9.008
KR7000660001	SK Hynix Inc. Reg.Shares	STK	0	4.560
<b>SGD</b>				
SG1B51001017	Jardine Cycle & Carriage Ltd. Reg.Shares	STK	0	18.700

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
SG1U68934629	Keppel Corp. Ltd. Reg.Subd.Shares	STK	0	101.200
<b>THB</b>				
TH0975010016	Esso Thailand PCL Reg.Shs (Foreign)	STK	0	930.800
TH0646010218	PTT PCL Reg.Shares Foreign	STK	36.400	255.400
TH6838010010	Star Petroleum Refining PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	298.600	1.155.300
<b>TWD</b>				
TW0001314003	China Petrochem.Devel.Corp. Reg.Shares	STK	0	885.000
TW0006269004	Flexium Interconnect Inc. Reg.Shares	STK	0	115.000
TW0003532008	Formosa Sumco Technology Corp. Reg.Shares	STK	16.000	101.000
TW0002376001	Giga-Byte Technology Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	234.000
TW0008299009	Phison Electronics Corp. Reg.Shares	STK	0	47.000
KYG898431096	TPK Holding Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	159.000
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	803.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
HKD/EUR	EUR	260
SGD/EUR	EUR	625

# LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	336.554
Anteilwert	EUR	98,01

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

### Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine, Zertifikate und Schuldscheindarlehen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

### Bankguthaben

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

### Derivate

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

### Sonstiges

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2019  
Deka Vermögensmanagement GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

16.09.1988

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2018

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Michael Rüdiger  
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

### Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale,  
Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main  
und der  
WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf  
und der  
S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der  
DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG,  
Wiesbaden

### Mitglieder

Serge Demolière, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Thomas Schneider

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

Holger Wern

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2019

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)