

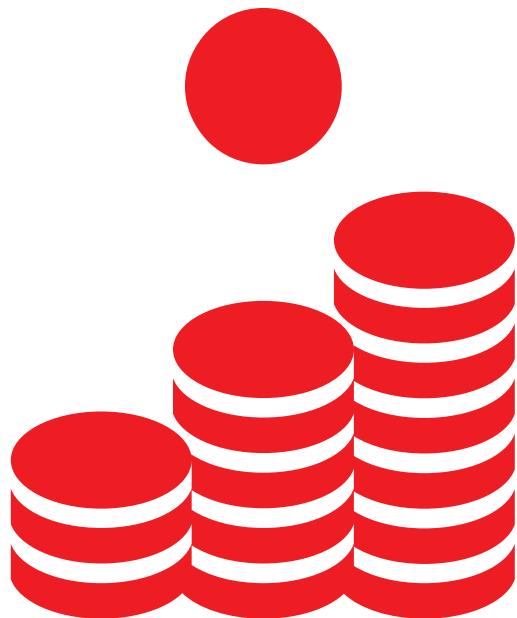
Jahresbericht zum 31. Dezember 2024. Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Deka
Investments

S Sparkasse
Mainfranken Würzburg



Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone sowie rückläufige Inflationsraten stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Rückenwind. Während in Europa, bedingt unter anderem durch die enttäuschende Wirtschaftsentwicklung in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität dominierte, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war zunächst noch auf die Inflationsbekämpfung konzentriert. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent zurück. Die US-Notenbank Fed läutete im September die Zinswende ein und verringerte bis Ende Dezember die Bandbreite auf 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent. An den Rentenmärkten zeigte sich auf Jahressicht eine volatile Entwicklung. Zwischen Ende April und Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries stark rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen wieder deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zum Jahresultimo bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungsfantasien wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Börsenindizes wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Der Nikkei 225 übertraf erstmals seinen alten Höchststand aus Dezember 1989, während der chinesische Aktienmarkt der internationalen Marktentwicklung hingegen zunächst hinterherhinkte. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der zuletzt jedoch im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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 entgegebrachte 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 Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Thomas Schneider

Inhalt.

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht | 5 |
| Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024 | 8 |
| Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 | 9 |
| Anhang | 18 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 23 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 25 |

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

Jahresbericht 01.01.2024 bis 31.12.2024

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Darüber hinaus strebt das Fondsmanagement das Ziel an, einmal erreichte Kursgewinne teilweise zu sichern und ausgehend von dem aktuellen Anteilpreishöchststand eine Wertuntergrenze von 90 Prozent dieses Wertes je Anteil nicht zu unterschreiten (keine Garantie). Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die die Strategie, je nach Marktlage vornehmlich in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen sollen aktiv genutzt werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden.

Dem Fonds liegt ein aktiver, fundamental geprägter Investmentansatz zugrunde. Der Ausgangspunkt ist zunächst die Bestimmung der wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren für die Investmententscheidung. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die erfolgsbezogene Vergütung zu berechnen, wird der Index 3-Monats-Euribor zzgl. 2 Prozent p.a.¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen.

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

Umschichtungen im Rentenbereich

Die globalen Zinssenkungserwartungen waren im Berichtszeitraum ein ausschlaggebender Antriebsfaktor für die Aktienmärkte. Trotz uneinheitlicher konjunktureller Signale weltweit zeigten sich die Börsen in freundlicher Verfassung. Unterstützt unter anderem von starken US-Technologiewerten konnten viele Indizes deutlich zulegen und teilweise neue Rekordstände verzeichnen. Ab Herbst beeinflussten die US-Präsidentenwahl sowie Sorgen vor drohenden Handelskonflikten die Märkte. Insgesamt setzte sich die Aufwärtsbewegung an den Börsen weiter fort.

Wichtige Kennzahlen

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| Performance* | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. |
|-------------------|--------|--------------|--------------|
| 3,9% | 0,9% | 0,6% | |
| ISIN DE000DK1CHU9 | | | |

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| Realisierte Gewinne aus | in Euro |
|----------------------------------|-----------------------|
| Renten und Zertifikate | 1.895.818,27 |
| Aktien | 6.755.877,83 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | 991.006,92 |
| Optionen | 2.836.901,66 |
| Futures | 3.367.027,10 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | 2.468.750,83 |
| Devisenkassageschäften | 350.014,53 |
| sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| Summe | 18.665.397,14 |
| Realisierte Verluste aus | in Euro |
| Renten und Zertifikate | -92.983,60 |
| Aktien | -3.899.553,46 |
| Zielfonds und Investmentvermögen | -1.367,13 |
| Optionen | -2.166.122,91 |
| Futures | -5.515.678,35 |
| Swaps | 0,00 |
| Metallen und Rohstoffen | 0,00 |
| Devisentermingeschäften | -2.260.794,80 |
| Devisenkassageschäften | -114.014,99 |
| sonstigen Wertpapieren | 0,00 |
| Summe | -14.050.515,24 |

Angesichts sinkender Inflationsraten nahmen verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinsen senkungen vor. Bis September profitierten die Anleihekurse im Berichtszeitraum von der Aussicht auf ein Ende des Zinserhöhungszyklus. Neben der EZB, die den Hauptrefinanzierungssatz in vier Schritten auf zuletzt 3,15 Prozent reduzierte, vollzog auch die US-amerikanische Notenbank die Zinswende mit einer Verringerung des Leitzinsintervalls in drei Schritten um insgesamt 100 Basispunkte. Ab Oktober stiegen die Verzinsungen in den USA dennoch deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA.

Im Laufe des Berichtsjahres setzte das Fondsmanagement eine aktive Investitionsgradsteuerung um und passte diese den jeweiligen Marktbedingungen an. Zur Steuerung der Aktienquote dienten einerseits Aktienindex-Derivate (Futures und Optionen) auf europäische, US-amerikanische und japanische Aktienindizes. Andererseits waren Direktanlagen in globalen Aktien im Portfolio enthalten, wobei Engagements im Verlauf vor allem in Asien und

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

insbesondere Japan erfolgten. Japanische Aktien überzeugten mit attraktiven Bewertungen. Zum Stichtag waren 28,4 Prozent in Einzelwerten angelegt. Über den Einsatz von Derivaten (Optionen und Futures) verringerte sich das Aktien-Exposure um 8,4 Prozentpunkte.

Der Rentenanteil betrug zuletzt 27,1 Prozent (inkl. eines Rentenfonds). Durch den Einsatz von Renten-Derivaten erhöhte sich die wirksame Quote in Renten um 46,2 Prozentpunkte. Unternehmensanleihen wurden angesichts von sehr niedrigen Risikoauflägen deutlich reduziert und auch der Bestand an Anleihen halbstaatlicher Emittenten veräußert. Aufstockungen erfolgten hingegen bei Staatsanleihen, die mit 13,4 Prozent die größte Position darstellten. Besicherte Papiere wiesen nur eine geringere Veränderung auf. Die Duration wurde sehr flexibel gesteuert und phasenweise sehr niedrig gewählt. Im Dezember erfolgte jedoch mit Blick auf das Jahr 2025 wieder eine signifikante Verlängerung.

Rohstoffzertifikate auf Gold und Silber sowie ein gemischtes Sondervermögen rundeten die Struktur ab. Fremdwährungspositionierungen wurden partiell über Devisentermingeschäfte gesteuert.

Positive Effekte auf die Fondsentwicklung resultierten aus der Positionierung in europäischen und amerikanischen Anleihen sowie der globalen Aktienselektion. Auch die Währungssteuerung lieferte erfreuliche Beiträge. Nachteile ergaben sich hingegen u.a. aus Zinsfutures im ersten Halbjahr und gegen Jahresende 2024 sowie temporären Aktiensicherungsmaßnahmen.

Der Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen verzeichnete im Berichtsjahr eine Wertentwicklung von plus 3,9 Prozent. Zum Stichtag belief sich das Fondsvolumen auf 141,0 Mio. Euro.

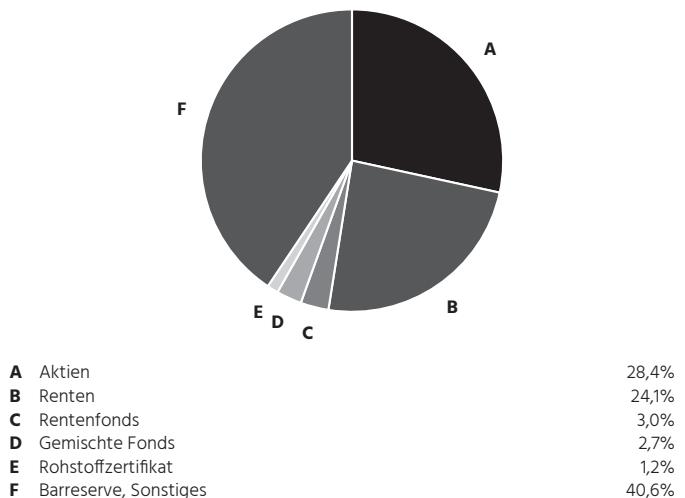
Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Durch die Investition des Fonds in Anleihen können bei Ausfall eines Emittenten Verluste für den Fonds entstehen.

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Risiken von Investmentanteilen, die für einen Fonds erworben werden (so genannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltene Vermögensgegenständen.

Fondsstruktur Mainfranken Wertkonzept ausgewogen



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 Mainfranken Wertkonzept ausgewogen vs. Referenzindex

Index: 31.12.2023 = 100



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

Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche Engagements tätigen. Dieses Sondervermögen enthält Anteile an anderen Fonds, die in Aktien und Renten investieren. Insofern

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

unterliegt der Fonds mittelbar spezifischen Risiken wie dem Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiko sowie Aktienkursrisiken.

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 wies im Berichtszeitraum keine besonderen operationellen Risiken auf.

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

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 Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten 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 Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde 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 eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur

begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstößen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstößen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben werden, 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>.

¹⁾ Referenzindex: 3-Monats-Euribor zzgl. 2 Prozent p.a. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Index-Marke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 39.987.531,64 | 28,38 |
| Bermuda | 576.798,16 | 0,41 |
| China | 2.339.237,00 | 1,66 |
| Dänemark | 1.015.129,07 | 0,72 |
| Deutschland | 3.518.710,00 | 2,50 |
| Frankreich | 1.519.860,00 | 1,08 |
| Großbritannien | 622.389,82 | 0,44 |
| Hongkong | 1.062.041,07 | 0,76 |
| Italien | 1.583.728,00 | 1,13 |
| Japan | 16.467.887,88 | 11,67 |
| Kaiman-Inseln | 3.974.263,77 | 2,82 |
| Luxemburg | 534.000,00 | 0,38 |
| Niederlande | 768.000,00 | 0,54 |
| Norwegen | 612.388,80 | 0,43 |
| Österreich | 1.507.223,73 | 1,07 |
| Schweiz | 2.426.282,50 | 1,73 |
| USA | 1.459.591,84 | 1,04 |
| 2. Anleihen | 29.778.336,00 | 21,11 |
| Deutschland | 3.992.855,00 | 2,83 |
| Großbritannien | 1.493.355,00 | 1,06 |
| Italien | 998.300,00 | 0,71 |
| Österreich | 22.195.980,00 | 15,74 |
| Schweden | 696.346,00 | 0,49 |
| Tschechische Republik | 401.500,00 | 0,28 |
| 3. Investmentanteile | 8.059.648,12 | 5,72 |
| Deutschland | 3.805.813,92 | 2,70 |
| Irland | 4.253.834,20 | 3,02 |
| 4. Zertifikate | 1.668.342,00 | 1,19 |
| Großbritannien | 1.618.727,00 | 1,15 |
| Irland | 49.615,00 | 0,04 |
| 5. Derivate | -895.241,79 | -0,66 |
| 6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 59.610.639,74 | 42,27 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.982.611,14 | 2,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -184.416,31 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 141.007.450,54 | 100,00 |

Gliederung nach Anlageart - Währung

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens *) |
|---|-----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien | 39.987.531,64 | 28,38 |
| CHF | 2.426.282,50 | 1,73 |
| DKK | 1.015.129,07 | 0,72 |
| EUR | 9.431.521,73 | 6,70 |
| GBP | 622.389,82 | 0,44 |
| HKD | 5.238.198,35 | 3,72 |
| JPY | 16.467.887,88 | 11,67 |
| NOK | 612.388,80 | 0,43 |
| USD | 4.173.733,49 | 2,97 |
| 2. Anleihen | 29.778.336,00 | 21,11 |
| EUR | 29.778.336,00 | 21,11 |
| 3. Investmentanteile | 8.059.648,12 | 5,72 |
| EUR | 8.059.648,12 | 5,72 |
| 4. Zertifikate | 1.668.342,00 | 1,19 |
| EUR | 1.668.342,00 | 1,19 |
| 5. Derivate | -895.241,79 | -0,66 |
| 6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | 59.610.639,74 | 42,27 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.982.611,14 | 2,12 |
| II. Verbindlichkeiten | -184.416,31 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 141.007.450,54 | 100,00 |

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

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens *) |
|-------------------------------------|---|-------|------------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|--------------------|---------------------------------|
| | | | | | Im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| DE000A0WMPJ6 | AIXTRON SE Namens-Aktien | STK | 35.000 | 35.000 | 0 | EUR | 15,210 | 532.350,00 | 0,38 |
| IT0004998065 | Anima Holding S.p.A. Azioni nom | STK | 68.000 | 68.000 | 0 | EUR | 6,590 | 448.120,00 | 0,32 |
| IT0003261697 | Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. | STK | 30.000 | 55.000 | 25.000 | EUR | 23,940 | 718.200,00 | 0,51 |
| DE000BASF11 | BASF SE Namens-Aktien | STK | 30.000 | 60.000 | 30.000 | EUR | 42,605 | 1.278.150,00 | 0,91 |
| FRO000131104 | BNP Paribas S.A. Actions Port. | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | EUR | 59,180 | 887.700,00 | 0,63 |
| IT0003132476 | ENI S.p.A. Azioni nom. | STK | 32.000 | 82.000 | 50.000 | EUR | 13,044 | 417.408,00 | 0,30 |
| AT0000AOE9W5 | Kontron AG Inhaber-Aktien | STK | 39.141 | 59.141 | 20.000 | EUR | 19,530 | 764.423,73 | 0,54 |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien | STK | 21.000 | 48.000 | 27.000 | EUR | 53,740 | 1.128.540,00 | 0,80 |
| AT0000743059 | OMV AG Inhaber-Aktien | STK | 20.000 | 75.000 | 55.000 | EUR | 37,140 | 742.800,00 | 0,53 |
| LU0061462528 | RTL Group S.A. Actions au Porteur | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | EUR | 26,700 | 534.000,00 | 0,38 |
| NL0014559478 | Technip Energies N.V. Aandelen op naam | STK | 30.000 | 30.000 | 0 | EUR | 25,600 | 768.000,00 | 0,54 |
| FRO000120271 | TotalEnergies SE Actions au Porteur | STK | 12.000 | 12.000 | 0 | EUR | 52,680 | 632.160,00 | 0,45 |
| DE0007664039 | Volkswagen AG Vorzugsaktien | STK | 6.500 | 6.500 | 0 | EUR | 89,180 | 579.670,00 | 0,41 |
| CHF | | | | | | | | | |
| CH0030170408 | Geberit AG Namens-Aktien (Dispst.) | STK | 1.200 | 1.200 | 0 | CHF | 515,200 | 657.317,53 | 0,47 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. Namens-Aktien | STK | 15.000 | 15.000 | 0 | CHF | 74,920 | 1.194.832,81 | 0,85 |
| CH0418792922 | Sika AG Namens-Aktien | STK | 2.500 | 2.500 | 0 | CHF | 216,000 | 574.132,16 | 0,41 |
| DKK | | | | | | | | | |
| DK0010311471 | Sydbank AS Navne-Aktier | STK | 20.000 | 35.000 | 30.000 | DKK | 378,600 | 1.015.129,07 | 0,72 |
| GBP | | | | | | | | | |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC Reg.Shares | STK | 11.000 | 11.000 | 0 | GBP | 46,890 | 622.389,82 | 0,44 |
| HKD | | | | | | | | | |
| HK0000069689 | AIA Group Ltd Reg.Shares | STK | 80.000 | 180.000 | 100.000 | HKD | 56,300 | 557.249,88 | 0,40 |
| KYGO40111059 | Anta Sports Products Ltd. Reg.Shares | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | HKD | 78,000 | 482.520,99 | 0,34 |
| HK0992009065 | Lenovo Group Ltd. RegShares | STK | 400.000 | 400.000 | 0 | HKD | 10,200 | 504.791,19 | 0,36 |
| BMG668971101 | NWS Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 600.000 | 600.000 | 0 | HKD | 7,770 | 576.798,16 | 0,41 |
| CNE1000003W8 | PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H | STK | 1.400.000 | 1.400.000 | 0 | HKD | 6,040 | 1.046.204,48 | 0,74 |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H | STK | 140.000 | 290.000 | 150.000 | HKD | 46,350 | 802.840,69 | 0,57 |
| KYGG875721634 | Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 15.000 | 60.000 | 45.000 | HKD | 419,000 | 777.601,13 | 0,55 |
| CNE100003F19 | WuXi AppTec Co. Ltd Reg.Shares H | STK | 70.000 | 70.000 | 0 | HKD | 56,600 | 490.191,83 | 0,35 |
| JPY | | | | | | | | | |
| JP3528600004 | Chiyoda Corp. (6366) Reg.Shares | STK | 350.000 | 350.000 | 0 | JPY | 324,000 | 689.550,33 | 0,49 |
| JP3148800000 | Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 25.000 | 25.000 | 0 | JPY | 4.775,000 | 725.882,46 | 0,51 |
| JP3735000006 | JEOL Ltd. Reg.Shares | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | JPY | 5.636,000 | 685.415,46 | 0,49 |
| JP3278600006 | Keisei Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares | STK | 75.000 | 75.000 | 0 | JPY | 1.418,500 | 646.909,49 | 0,46 |
| JP3236200006 | Keyence Corp. Reg.Shares | STK | 1.500 | 1.500 | 0 | JPY | 64.630,000 | 589.492,57 | 0,42 |
| JP3301100008 | Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 17.000 | 17.000 | 0 | JPY | 6.230,000 | 644.005,96 | 0,46 |
| JP3877600001 | Marubeni Corp. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | JPY | 2.392,500 | 581.922,11 | 0,41 |
| JP3921290007 | Mercari Inc. Reg.Shares | STK | 47.000 | 47.000 | 0 | JPY | 1.793,000 | 512.425,89 | 0,36 |
| JP3898400001 | Mitsubishi Corp. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | JPY | 2.604,000 | 633.364,75 | 0,45 |
| JP3758190007 | Nexon Co. Ltd Reg.Shares | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | JPY | 2.376,500 | 722.538,08 | 0,51 |
| JP3379900008 | NS Solutions Corp. Reg.Shares | STK | 30.000 | 30.000 | 0 | JPY | 4.072,000 | 742.817,18 | 0,53 |
| JP3967170006 | Rakus Co. Ltd Reg.Shares | STK | 47.000 | 77.000 | 30.000 | JPY | 1.858,000 | 531.002,40 | 0,38 |
| JP3368000000 | Resonac Holdings Corp. Reg.Shares | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | JPY | 4.015,000 | 488.279,47 | 0,35 |
| JP3329600005 | Sanken Electric Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 20.000 | 35.000 | 15.000 | JPY | 5.803,000 | 705.724,97 | 0,50 |
| JP3371600002 | Shin-Etsu Polymer Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 61.000 | 61.000 | 0 | JPY | 1.648,000 | 611.279,68 | 0,43 |
| JP3732000009 | SoftBank Corp. Reg.Shares | STK | 600.000 | 600.000 | 0 | JPY | 198,900 | 725.669,64 | 0,51 |
| JP3814800003 | Subaru Corp. Reg.Shares | STK | 35.000 | 83.100 | 48.100 | JPY | 2.821,000 | 600.377,00 | 0,43 |
| JP3404600003 | Sumitomo Corp. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | JPY | 3.428,000 | 833.784,32 | 0,59 |
| JP3462660006 | Takeuchi MFG Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | JPY | 4.980,000 | 605.636,80 | 0,43 |
| JP3544000007 | Teijin Ltd. Reg.Shares | STK | 70.000 | 70.000 | 0 | JPY | 1.338,000 | 569.517,50 | 0,40 |
| JP3539250005 | THK Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 28.000 | 28.000 | 0 | JPY | 3.680,000 | 626.554,38 | 0,44 |
| JP3590900001 | Token Corp. Reg.Shares | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | JPY | 12.580,000 | 764.950,90 | 0,54 |
| JP3595200001 | Tosoh Corp. Reg.Shares | STK | 55.000 | 55.000 | 0 | JPY | 2.117,500 | 708.172,45 | 0,50 |
| JP3613000003 | Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | JPY | 10.760,000 | 654.282,33 | 0,46 |
| JP3634600005 | Toyota Industries Corp. Reg.Shares | STK | 11.100 | 11.100 | 0 | JPY | 12.865,000 | 868.331,76 | 0,62 |
| NOK | | | | | | | | | |
| NO00010791353 | MPC Container Ships ASA Navne-Aksjer | STK | 350.000 | 350.000 | 0 | NOK | 20,720 | 612.388,80 | 0,43 |
| USD | | | | | | | | | |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (spADR) | STK | 25.000 | 45.000 | 20.000 | USD | 85,060 | 4.173.733,49 | 2,97 |
| US47215P1066 | JD.com Inc. R.Shs CLA(SpADRs) | STK | 20.000 | 20.000 | 0 | USD | 34,980 | 671.884,75 | 0,48 |
| US80810D1037 | Schrodinger Inc. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | USD | 19,770 | 759.471,79 | 0,54 |
| US9778521024 | Wolfspeed Inc. Reg.Shares | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | USD | 7,290 | 700.120,05 | 0,50 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| DE0001102374 | 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 ¹⁾ | EUR | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | % | 99,783 | 2.993.490,00 | 2,12 |
| XS1856342560 | 0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Hyp.-Pfe. 18/26 | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 97,083 | 1.941.660,00 | 1,38 |
| DE000LB1M2X2 | 0,2500 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Pfe. S.79118/25 | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,937 | 999.365,00 | 0,71 |
| XS2485553866 | 2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25 | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 99,557 | 1.493.355,00 | 1,06 |
| XS1821420699 | 0,6250 % Oberösterr. Landesbank MT Hyp.-Pfe. 18/25 | EUR | 4.000.000 | 4.000.000 | 0 | % | 99,124 | 3.964.960,00 | 2,81 |
| XS2577033553 | 7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26 | EUR | 400.000 | 0 | 0 | % | 100,375 | 401.500,00 | 0,28 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens *) |
|--|--|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|------|--------------------|---------------------------------|
| XS2498470116 | 2,0000 % Raiffeisenl.Niederoest.-Wien AG MTN 22/26 | EUR | | 3.000.000 | 0 | 0 | % | 99,349 | 2.980.470,00 2,11 |
| AT0000A322G7 | 3,5000 % Raiffeisenlandesk.Oberoest. Pref. MTN 22/25 | EUR | | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,079 | 2.001.580,00 1,42 |
| IT0005386245 | 0,3500 % Republik Italien B.T.P. 19/25 [†] | EUR | | 1.000.000 | 3.000.000 | 2.000.000 | % | 99,830 | 998.300,00 0,71 |
| AT0000A2QRW0 | 0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/25 | EUR | | 11.000.000 | 11.000.000 | 0 | % | 99,231 | 10.915.410,00 7,74 |
| XS0994979044 | 3,0800 % Svenska Handelsbanken AB MTN 13/28 | EUR | | 700.000 | 0 | 0 | % | 99,478 | 696.346,00 0,49 |
| AT000B049739 | 0,6250 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp-Pfe.-Br. 19/26 | EUR | | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 97,975 | 391.900,00 0,28 |
| Zertifikate EUR | | | | | | | | | |
| FR0013416716 | Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18 | STK | | 500 | 0 | 0 | EUR | 99,230 | 49.615,00 0,04 |
| DE000A1EK0J7 | DB ETC PLC Rohst-Zert. XTR Phy Silver E 10/60 | STK | | 10.100 | 10.000 | 20.000 | EUR | 160,270 | 1.618.727,00 1,15 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | | |
| KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| DE000DKOLMT4 | Deka-Absolute Return Defensiv | ANT | | 36.122 | 12.856 | 0 | EUR | 105,360 | 3.805.813,92 2,70 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| IE00B4L60045 | iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares | ANT | | 39.340 | 38.840 | 0 | EUR | 108,130 | 4.253.834,20 3,02 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | |
| Derivate | | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | | | |
| DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25 | XEUR | EUR | | Anzahl 150 | | | | | -252.877,93 -0,19 |
| E-Mini NASDAQ-100 Index Future (NQ) März 25 | XIOM | USD | | Anzahl -10 | | | | | 6.000,00 0,00 |
| E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25 | XCME | USD | | Anzahl -30 | | | | | -112.067,23 -0,08 |
| SGX Nikkei 225 Index Future (NK) März 25 | XSES | JPY | | Anzahl -40 | | | | | 32.052,82 0,02 |
| | | | | | | | | | -178.863,52 -0,13 |
| Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | | |
| DAX-Index (DAX) Put Jan. 25 18700 | XEUR | | | Anzahl -160 | | | EUR | 28.000 | 25.100,00 0,01 |
| DAX-Index (DAX) Put Jan. 25 19200 | XEUR | | | Anzahl 200 | | | EUR | 47.500 | 25.100,00 0,01 |
| Summe Aktienindex-Derivate | | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| EURO Bund Future (FGBL) März 25 | XEUR | EUR | | 19.000.000 | | | | | -678.366,19 -0,48 |
| Five-Year US Treasury Note Future (FV) März 25 | XCBT | USD | | 26.000.000 | | | | | -512.700,00 -0,36 |
| | | | | | | | | | -165.666,19 -0,12 |
| Optionsrechte | | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | | | | | | | | |
| EURO Buxl Future (FGBX) Call Feb. 25 136 | XEUR | EUR | | Anzahl -50 | | | EUR | -2.300 | -288.000,00 -0,21 |
| EURO Buxl Future (FGBX) Put Feb. 25 133 | XEUR | EUR | | Anzahl -50 | | | EUR | 2.220 | -288.000,00 -0,21 |
| EURO Buxl Future (FGBX) Put Feb. 25 135 | XEUR | EUR | | Anzahl -100 | | | EUR | 2.920 | 115.000,00 0,08 |
| Summe Zins-Derivate | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| HUF/EUR 2.600.000.000,00 | OTC | | | | | | | | 71.498,74 0,05 |
| TRY/USD 120.000.000,00 | OTC | | | | | | | | 2.060,80 0,00 |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | |
| CHF/EUR 7.000.000,00 | OTC | | | | | | | | 69.182,43 0,05 |
| JPY/EUR 600.000.000,00 | OTC | | | | | | | | 158.221,16 0,11 |
| Summe Devisen-Derivate | | | | | | | | | |
| Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | EUR | | | 6.270.386,58 | | | % | 100,000 | 6.270.386,58 4,45 |
| EUR-Guthaben bei | | | | | | | | | |
| Bayerische Landesbank | EUR | | | 21.308.608,15 | | | % | 100,000 | 21.308.608,15 15,11 |
| Landesbank Baden-Württemberg | EUR | | | 16.096.218,81 | | | % | 100,000 | 16.096.218,81 11,42 |
| Landesbank Berlin AG | EUR | | | 1.026,42 | | | % | 100,000 | 1.026,42 0,00 |
| Landesbank Saar | EUR | | | 3.199,19 | | | % | 100,000 | 3.199,19 0,00 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | CZK | | | 1,21 | | | % | 100,000 | 0,05 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | DKK | | | 21.842,20 | | | % | 100,000 | 2.928,24 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | HUF | | | 1,46 | | | % | 100,000 | 0,00 0,00 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | NOK | | | 873.393,65 | | | % | 100,000 | 73.752,96 0,05 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.12.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens *) |
|--|--|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|---------------------------------|
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SEK | 899.699,08 | | | % | 100,000 | 78.486,54 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | AUD | 170.020,57 | | | % | 100,000 | 101.595,80 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CAD | 1.642,52 | | | % | 100,000 | 1.094,90 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | CHF | 193.527,03 | | | % | 100,000 | 205.759,43 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | GBP | 155.971,00 | | | % | 100,000 | 188.205,98 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | HKD | 6.280.786,02 | | | % | 100,000 | 777.079,76 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | JPY | 54.545.996,00 | | | % | 100,000 | 331.677,33 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | MXN | 2,41 | | | % | 100,000 | 0,11 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | SGD | 126.899,88 | | | % | 100,000 | 89.735,80 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | TRY | 6,29 | | | % | 100,000 | 0,17 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 92.475,34 | | | % | 100,000 | 88.811,85 |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | ZAR | 8.434,07 | | | % | 100,000 | 431,67 |
| Termingelder | | | | | | | | | |
| Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale | | | EUR | 10.000.000,00 | | | % | 100,000 | 10.000.000,00 |
| Summe Bankguthaben | | | | | | | | | |
| Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| EUR | | | | | | | | | |
| AT0000A3BPY0 | 0,0000 % Republik Oesterreich Zero Treasury Bills 24/25 [†] | | EUR | 4.000.000,00 | 4.000.000 | 0 | % | 99,791 | 3.991.640,00 |
| Summe Geldmarktpapiere | | | | | | | | | |
| Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 143.420,19 | | | | | 143.420,19 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 53.280,56 | | | | | 53.280,56 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | 2.543.170,25 | | | | | 2.543.170,25 |
| Forderungen aus Wertpapier-Darlehen | | | EUR | 491,74 | | | | | 491,74 |
| Forderungen aus Derivategeschäften | | | EUR | 230.762,21 | | | | | 230.762,21 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückrstattung | | | EUR | 11.486,19 | | | | | 11.486,19 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheinegeschäften | | | EUR | -67.633,80 | | | | | -67.633,80 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -116.782,51 | | | | | -116.782,51 |
| Summe Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 141.007.450,54 | 100,00 |
| | | | | | | | STK | 1.409.861,00 | |
| | | | | | | | EUR | 100,02 | |

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

†) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung

Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

| | | Stück bzw. Nominal in Währung | Wertpapier-Darlehen in EUR |
|---|--|-------------------------------------|-------------------------------|
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.15/25 | | EUR | 3.000.000 |
| 0,3500 % Bundesrep Italien B.T.P.19/25 | | EUR | 1.000.000 |
| 0,0000 % Republik Oesterreich Zero Treasury Bills 24/25 | | EUR | 1.900.000 |

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.12.2024

| | | | |
|-------------------------------|-------|-----------|----------------|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,82873 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,45915 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegen, Kronen | (NOK) | 11,84215 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweden, Kronen | (SEK) | 11,46310 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,94055 | = 1 Euro (EUR) |
| Türkei, Lira (Neu) | (TRY) | 36,75400 | = 1 Euro (EUR) |
| Tschechische Republik, Kronen | (CZK) | 25,21950 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarn, Forint | (HUF) | 411,30000 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrika, Rand | (ZAR) | 19,53820 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,04125 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,50016 | = 1 Euro (EUR) |
| Mexiko, Peso | (MXN) | 21,22420 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur, Dollar | (SGD) | 1,41415 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 164,45500 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong, Dollar | (HKD) | 8,08255 | = 1 Euro (EUR) |
| Australien, Dollar | (AUD) | 1,67350 | = 1 Euro (EUR) |

| | befristet | unbefristet | gesamt |
|--|-----------|-------------|--------|
| | | | |

| |
|---------------------|
| 2.993.490,00 |
| 998.300,00 |
| 1.896.029,00 |
| 5.887.819,00 |
| 5.887.819,00 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Marktschlüssel Terminbörsen

| | |
|------|---|
| XEUR | Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich) |
| XSES | Singapur - Singapore Exchange (SGX) |
| XIOM | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM) |
| XCME | Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) |
| XCBT | Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT) |

OTC

Over-the-Counter

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-------------------------------------|---|---|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| DKK | | | | |
| DK0010272202 | GENMAB AS Navne-Aktier | STK | 5.000 | 5.000 |
| DK0060634707 | Royal Unibrew AS Navne-Aktier | STK | 10.000 | 10.000 |
| DK0060036564 | Spar Nord Bank A/S Navne-Aktier | STK | 0 | 30.000 |
| GB00BZ3CNK81 | TORM PLC Reg.Shares A | STK | 0 | 40.000 |
| EUR | | | | |
| BMG0112X1056 | AEGON Ltd. Reg.Shares | STK | 100.000 | 100.000 |
| DE0008404005 | Allianz SE vink.Namens-Aktien | STK | 3.000 | 3.000 |
| FRO004125920 | Amundi S.A. Actions au Porteur | STK | 14.000 | 24.000 |
| AT0000730007 | Andritz AG Inhaber-Aktien | STK | 0 | 15.000 |
| DE0005BAY0017 | Bayer AG Namens-Aktien | STK | 30.000 | 30.000 |
| DE0005190003 | Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien | STK | 15.500 | 15.500 |
| ES0105027009 | Cia. d. Dis.Integ.Logista Hdgs Acciones Port. | STK | 7.000 | 7.000 |
| DE0005470306 | CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien | STK | 18.000 | 18.000 |
| DE0008232125 | Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien | STK | 140.000 | 140.000 |
| FRO010208488 | Engie S.A. Actions Port. | STK | 80.000 | 80.000 |
| FIO0090007132 | Fortum Oyj Reg.Shares | STK | 60.000 | 60.000 |
| DE0005800601 | GFT Technologies SE Inhaber-Aktien | STK | 15.000 | 15.000 |
| DE000A1PHF7 | HUGO BOSS AG Namens-Aktien | STK | 15.000 | 15.000 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 60.000 | 60.000 |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG Namens-Aktien | STK | 25.000 | 25.000 |
| IT0005541336 | Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. | STK | 12.794 | 12.794 |
| IT0005366767 | Nexi S.p.A. Azioni nom. | STK | 0 | 60.000 |
| DE000RENK730 | RENK Group AG Inhaber-Aktien | STK | 30.800 | 30.800 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. | STK | 100.000 | 100.000 |
| DE000SHA0159 | Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt. | STK | 120.000 | 120.000 |
| FRO010411983 | SCOR SE Actions au Porteur | STK | 20.000 | 20.000 |
| FRO000051807 | Téléperformance SE Actions Port. | STK | 20.000 | 20.000 |
| FRO005691656 | Trigano S.A. Actions Port. | STK | 5.000 | 5.000 |
| GBP | | | | |
| GB00B1XZS820 | Anglo American PLC Reg.Shares | STK | 30.000 | 30.000 |
| AU000000BHP4 | BHP Group Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 36.000 |
| GB0002875804 | British American Tobacco PLC Reg.Shares | STK | 15.000 | 60.000 |
| GB0004544929 | Imperial Brands PLC Reg.Shares | STK | 15.000 | 75.000 |
| HKD | | | | |
| KYG2163K1076 | China New Higher Ed.Grp Ltd. Reg.Shares | STK | 900.000 | 900.000 |
| KYG3777B1032 | Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares | STK | 800.000 | 800.000 |
| CNE100001ZTO | Legend Holdings Corp. Reg.Shares H | STK | 300.000 | 300.000 |
| KYG5479M1050 | Li Auto Inc. Reg.Shares CLA | STK | 50.000 | 50.000 |
| KYG9830T1067 | Xiaomi Corp. Reg.Shares CL.B | STK | 400.000 | 400.000 |
| JPY | | | | |
| JP3802400006 | Fanuc Corp. Reg.Shares | STK | 30.000 | 30.000 |
| JP3826200002 | Future Corp. Reg.Shares | STK | 36.200 | 36.200 |
| JP3134800006 | IHI Corp. Reg.Shares | STK | 15.000 | 15.000 |
| JP3215800008 | Kaneka Corp. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 |
| JP3284600008 | Koito Mfg Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 40.000 | 40.000 |
| JP3753800006 | Mitsubishi Logisnext Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 60.000 | 60.000 |
| JP3899800001 | Mitsubishi Motors Corp. Reg.Shares | STK | 165.000 | 165.000 |
| JP3893200000 | Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 180.000 | 180.000 |
| JP3381000003 | Nippon Steel Corp. Reg.Shares | STK | 30.000 | 30.000 |
| JP3672400003 | Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 130.000 | 130.000 |
| JP3672000001 | Nissan Shatai Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 60.000 | 60.000 |
| JP3374200008 | Shinko Shoji Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 12.700 | 12.700 |
| JP3399270002 | Startia Holdings Inc. Reg.Shares | STK | 50.000 | 50.000 |
| JP3322930003 | Sumco Corp. Reg.Shares | STK | 25.000 | 25.000 |
| JP3586600003 | Tokyotokeiba Co. Ltd. Reg.Shares | STK | 15.000 | 15.000 |
| SEK | | | | |
| SE0006261046 | Humble Group AB Namn-Aktier | STK | 0 | 170.000 |
| SE0000936478 | Intrum AB Namn-Aktier | STK | 0 | 55.000 |
| SE0016075337 | OX2 AB Namn-Aktier | STK | 0 | 71.990 |
| SGD | | | | |
| SG1T75931496 | S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares | STK | 300.000 | 300.000 |
| USD | | | | |
| US02079K1079 | Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk CL.C | STK | 10.000 | 10.000 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shares CL.A | STK | 5.000 | 5.000 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------------------|---|--|---|-------------------|----------------------|
| US0231351067 | Amazon.com Inc. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 |
| US0378331005 | Apple Inc. Reg.Shares | | STK | 5.000 | 5.000 |
| US04271T1007 | Array Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 45.000 | 45.000 |
| US05722G1004 | Baker Hughes Co. Reg.Shares Cl.A | | STK | 25.000 | 25.000 |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs) | | STK | 12.000 | 12.000 |
| US1101221083 | Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 |
| US1152361010 | Brown & Brown Inc. Reg.Shares | | STK | 9.000 | 9.000 |
| US1344291091 | Campbells Co. Reg.Shares | | STK | 25.000 | 25.000 |
| US14888U016 | Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 68.000 | 68.000 |
| US03073E1055 | Cencora Inc. Reg.Shares | | STK | 0 | 4.000 |
| US12572Q1058 | CME Group Inc. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 |
| US20602D1019 | Concentrix Corp. Reg.Shares | | STK | 6.000 | 6.000 |
| US2199481068 | Corpay Inc. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 |
| US2441991054 | Deere & Co. Reg.Shares | | STK | 2.000 | 2.000 |
| US24703L2025 | Dell Technologies Inc. Reg.Shares C | | STK | 7.000 | 7.000 |
| US0367521038 | Elevance Health Inc. Reg.Shares | | STK | 1.500 | 1.500 |
| US3390411052 | FleetCor Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 4.000 | 4.000 |
| US35905A1097 | Frontdoor Inc. Reg.Shares | | STK | 15.000 | 15.000 |
| US4062161017 | Halliburton Co. Reg.Shares | | STK | 25.000 | 25.000 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares | | STK | 105.000 | 105.000 |
| US45337C1027 | Incyte Corp. Reg.Shares | | STK | 12.000 | 12.000 |
| US4824801009 | KLA Corp. Reg.Shares | | STK | 1.200 | 1.200 |
| US53115L1044 | Liberty Energy Inc. Reg.Shares Cl.A | | STK | 30.000 | 30.000 |
| US5764852050 | Matador Resources Co. Reg.Shares | | STK | 10.000 | 10.000 |
| US57667L1070 | Match Group Inc. Reg.Shares New | | STK | 30.000 | 30.000 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A | | STK | 6.000 | 6.000 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. Reg.Shares | | STK | 10.000 | 10.000 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | | STK | 4.500 | 4.500 |
| US60855R1005 | Molina Healthcare Inc. Reg.Shares | | STK | 2.500 | 2.500 |
| US64125C1099 | Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares | | STK | 11.000 | 11.000 |
| US6516391066 | Newmont Corp. Reg.Shares | | STK | 26.000 | 26.000 |
| US65290E1010 | Nextracker Inc. Reg.Shs Cl.A | | STK | 20.000 | 20.000 |
| US6541061031 | NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B | | STK | 5.000 | 5.000 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. Reg.Shares | | STK | 1.000 | 1.000 |
| US7170811035 | Pfizer Inc. Reg.Shares | | STK | 20.000 | 20.000 |
| US7766961061 | Roper Technologies Inc. Reg.Shares | | STK | 1.200 | 1.200 |
| US87162W1009 | TD SYNNEX Corp. Reg.Shares | | STK | 10.000 | 10.000 |
| US88160R1014 | Tesla Inc. Reg.Shares | | STK | 5.000 | 5.000 |
| US5007541064 | The Kraft Heinz Co. Reg.Shares | | STK | 20.000 | 20.000 |
| US9113631090 | United Rentals Inc. Reg.Shares | | STK | 1.100 | 1.100 |
| US91324P1021 | UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares | | STK | 2.400 | 2.400 |
| US92338C1036 | Veralto Corp. Reg.Shares | | STK | 8.000 | 8.000 |
| US92532F1003 | Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares | | STK | 1.200 | 1.200 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| EUR | | | | | |
| X52756387499 | 3,5000 % American Honda Finance Corp. MTN 24/26 | | EUR | 500.000 | 500.000 |
| X52745719000 | 4,0000 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 24/30 | | EUR | 400.000 | 400.000 |
| X52751667150 | 5,0000 % Banco Santander S.A. FLR MTN 24/34 | | EUR | 400.000 | 400.000 |
| DE000BLB6JU7 | 3,7500 % Bayerische Landesbank MT IHS 23/29 | | EUR | 0 | 1.500.000 |
| DE000A3LT423 | 3,3750 % BMW US Capital LLC MTN 24/34 | | EUR | 675.000 | 675.000 |
| FRO014000671 | 4,8750 % BPCE S.A. FLR MTN 24/36 | | EUR | 100.000 | 100.000 |
| DE000DK0E858 | 0,7500 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN IHS 5.7470 16/26 | | EUR | 0 | 8.000.000 |
| DE000A383552 | 7,3750 % Deutsche Bank AG FLR Nachr.Anl. 24/Und. | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 |
| DE000DL19U23 | 1,6250 % Deutsche Bank AG MTN 20/27 | | EUR | 0 | 800.000 |
| X51559352437 | 0,6250 % Dexia S.A. MTN 17/24 | | EUR | 0 | 5.000.000 |
| X52534985523 | 3,1250 % DNB Bank ASA FLR Preferred MTN 22/27 | | EUR | 0 | 1.000.000 |
| X52747766090 | 3,5000 % EDP Servicios Financ.Espana SA MTN 24/30 | | EUR | 300.000 | 300.000 |
| X5273789065 | 3,6250 % Epiroc AB MTN 24/31 | | EUR | 350.000 | 350.000 |
| AT0000A2GH08 | 0,8750 % Erste Group Bank AG Pref. MTN 20/27 | | EUR | 0 | 2.000.000 |
| DE000HCB0B28 | 3,6250 % Hamburg Commer. Bank AG Schiffs-Pfe. S.2765 24/26 | | EUR | 300.000 | 300.000 |
| AT0000A2STT8 | 0,0100 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG MT Mor.Cov.Nts 21/28 | | EUR | 0 | 2.000.000 |
| AT0000A33N23 | 3,2500 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG Publ.Cov. MTN 23/28 | | EUR | 0 | 3.000.000 |
| X52748213290 | 4,8710 % Iberdrola Finanzas S.A. FLR MTN 24/Und. | | EUR | 600.000 | 600.000 |
| X52767979052 | 3,3750 % Infineon Technologies AG MTN 24/27 | | EUR | 300.000 | 300.000 |
| ES0000012H33 | 0,0000 % Koenigreich Spanien Bonos 21/24 | | EUR | 0 | 4.000.000 |
| X52525157470 | 2,6250 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN IHS S.H355 22/27 | | EUR | 0 | 3.000.000 |
| DE000LB2V833 | 0,3750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN S.826 21/28 | | EUR | 0 | 1.500.000 |
| X52745115837 | 3,6250 % NatWest Markets PLC MTN 24/29 | | EUR | 750.000 | 750.000 |
| X52647371843 | 4,7500 % Orlen S.A. MTN 23/30 | | EUR | 0 | 500.000 |
| IT000561055 | 3,0000 % Republik Italien B.T.P. 24/29 | | EUR | 2.800.000 | 2.800.000 |
| AT0000A185T1 | 1,6500 % Republik Österreich Bundesanl. 14/24 | | EUR | 11.000.000 | 11.000.000 |
| X52770921315 | 5,6250 % Republik Rumaenien MTN 24/36 Reg.S | | EUR | 625.000 | 625.000 |
| FRO01400N285 | 3,2500 % Schneider Electric SE MTN 24/35 | | EUR | 700.000 | 700.000 |
| DE000A3827R4 | 3,7500 % Sixt SE MTN 24/29 | | EUR | 700.000 | 700.000 |
| X52753429047 | 4,0000 % Ungarn Bonds 24/29 | | EUR | 375.000 | 375.000 |
| X52767489391 | 3,5000 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 24/37 | | EUR | 325.000 | 325.000 |
| X52757520965 | 4,7500 % ZF Europe Finance B.V. MTN 24/29 | | EUR | 500.000 | 500.000 |
| GBP | | | | | |
| XS2590262296 | 5,1250 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Pref. MTN 23/28 | | GBP | 0 | 2.000.000 |
| USD | | | | | |
| US05968LAM46 | 3,0000 % Bancolombia S.A. Notes 20/25 | | USD | 500.000 | 500.000 |
| USN15516AE23 | 5,8750 % Braskem Netherlands Fin. B.V. Notes 19/50 Reg.S | | USD | 300.000 | 300.000 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|--|---------------------------|------------------------------|
| US279158AJ82 | 5,8750 % Ecopetrol S.A. Notes 14/45 | USD | 0 | 700.000 |
| XS2756521212 | 5,8750 % Republik Rumänen MTN 24/29 Reg.S | USD | 350.000 | 350.000 |
| US29736RAU41 | 5,1500 % The Estée Lauder Compan. Inc. Notes 23/53 | USD | 2.800.000 | 2.800.000 |
| Zertifikate | | | | |
| USD | | | | |
| IE00B4LJS984 | Invesco Physical M. PLC O.E. ETC-Zert. XPD 11/00 | STK | 16.000 | 22.000 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | |
| CHF | | | | |
| CH0012032048 | Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine | STK | 0 | 4.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| EUR | | | | |
| DE0005760029 | ABO Energy GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien | STK | 980 | 980 |
| GBP | | | | |
| GB00B0CY5V57 | Serica Energy PLC Reg.Shares | STK | 150.000 | 151.874 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| EUR | | | | |
| XS2864442376 | 6,0000 % Affielou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S | EUR | 650.000 | 650.000 |
| XS2769426623 | 7,0000 % Avis Budget Finance PLC Notes 24/29 Reg.S | EUR | 925.000 | 925.000 |
| DE000A162B7 | 4,5000 % Landesbank Berlin AG IHS S.568 23/26 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS2798174434 | 7,8860 % Reno De Medici S.p.A. FLR Notes 24/29 Reg.S | EUR | 625.000 | 625.000 |
| XS2343821794 | 0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/24 | EUR | 0 | 5.000.000 |
| GBP | | | | |
| XS1235295539 | 3,3750 % Whitbread Group PLC Bonds 15/25 | GBP | 0 | 600.000 |
| USD | | | | |
| US23918KAS78 | 4,6250 % DaVita Inc. Notes 20/30 144A | USD | 0 | 600.000 |
| US698299BY91 | 8,0000 % Republik Panama Bonds 24/38 | USD | 350.000 | 350.000 |
| US84265VAH87 | 3,8750 % Southern Copper Corp. Notes 15/25 | USD | 500.000 | 500.000 |
| US912810QB70 | 4,2500 % U.S. Treasury Notes 09/39 | USD | 0 | 1.000.000 |
| US9128283P31 | 2,2500 % U.S. Treasury Notes 17/24 | USD | 7.000.000 | 7.000.000 |
| US91282CDB46 | 0,6250 % U.S. Treasury Notes 21/24 | USD | 0 | 4.000.000 |
| US91282CGG06 | 4,1250 % U.S. Treasury Notes 23/25 | USD | 8.000.000 | 8.000.000 |
| US92343EAL65 | 4,7500 % Verisign Inc. Notes 17/27 | USD | 800.000 | 800.000 |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| JPY | | | | |
| JP3436150001 | SB Technology Corp. Reg.Shares | STK | 30.000 | 30.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| AUD | | | | |
| AU3CB0300135 | 5,1000 % Bendigo & Adelaide Bank Ltd. MT Cov.Bds 23/28 | AUD | 0 | 1.060.000 |
| EUR | | | | |
| DE000CZ40NN0 | 0,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P29 19/24 | EUR | 0 | 3.000.000 |
| Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| LU0263139296 | Deka-Commodities I (T) | ANT | 50.000 | 80.100 |
| LU0368601893 | Deka-Europa Aktien Spezial I (A) | ANT | 35.000 | 35.000 |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | |
| EUR | | | | |
| DE000A2QND12 | FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A | ANT | 0 | 20.000 |
| IE00B66F4759 | iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares | ANT | 0 | 100 |
| IE00B6R52036 | iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc) | ANT | 0 | 20.100 |
| USD | | | | |
| IE00B5M4WH52 | iShsIII-iSh.JPM EM LG.B.U.ETF Reg.Shares | ANT | 0 | 10.000 |
| IE00B2NPKV68 | iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares | ANT | 0 | 1.000 |

| 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.) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | EUR | 299.442 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng Index, MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, STX600 Real Estate Index (Price) (EUR)) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 205.167 |
| (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index) | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte: | EUR | 383.457 |
| (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Two-Year US Treasury Note Future (TU), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US)) | | |
| Verkaufte Kontrakte: | EUR | 6.634 |
| (Basiswert(e): EURO Buxl Future (FGBX)) | | |
| Optionsrechte | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Volumen in 1.000 |
|---|---------------------------------|---------------------|
| Optionsrechte auf Aktien | | |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A, NVIDIA Corp. Reg.Shares) | EUR | 1.471 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | 13.140 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX Performance-Index, S&P 500 Index) | EUR | 152.363 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX Performance-Index) | EUR | 12.375 |
| Optionsrechte auf Zins-Derivate | | |
| Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX)) | EUR | 139.500 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX)) | EUR | 170.645 |
| Devisentermingeschäfte | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | |
| AUD/EUR | EUR | 3.104 |
| DKK/USD | EUR | 2.278 |
| GBP/EUR | EUR | 10.520 |
| HKD/USD | EUR | 5.964 |
| JPY/AUD | EUR | 2.814 |
| JPY/CHF | EUR | 9.269 |
| JPY/EUR | EUR | 12.036 |
| NOK/CHF | EUR | 8.551 |
| NOK/EUR | EUR | 6.075 |
| NOK/USD | EUR | 9.593 |
| TRY/EUR | EUR | 2.403 |
| TRY/USD | EUR | 2.289 |
| USD/EUR | EUR | 64.953 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| Kauf von Devisen auf Termin: | | |
| AUD/EUR | EUR | 3.040 |
| CHF/EUR | EUR | 6.380 |
| GBP/EUR | EUR | 9.323 |
| HKD/USD | EUR | 5.757 |
| JPY/AUD | EUR | 2.814 |
| JPY/CHF | EUR | 9.741 |
| JPY/EUR | EUR | 19.126 |
| NOK/CHF | EUR | 8.550 |
| NOK/EUR | EUR | 6.060 |
| NOK/USD | EUR | 16.373 |
| TRY/EUR | EUR | 2.435 |
| TRY/USD | EUR | 2.299 |
| USD/EUR | EUR | 43.602 |
| Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäftes vereinbarten Wertes): | EUR | 34.469 |
| unbefristet | | |
| (Basiswert(e): 0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/25, 0,0000 % Republik Oesterreich Zero Treasury Bills 24/25, 0,0000 % Volkswagen Leasing GmbH MTN 21/24, 1,6500 % Republik Oesterreich Bundesanl. 14/24, 6,0000 % Affilou S.A.S. Notes 24/29 Reg.S, 7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26, Andritz AG Inhaber-Aktien, British American Tobacco PLC Reg.Shares, Engie S.A. Actions Port, ENI S.p.A. Azioni nom, Fortum Oyj Reg.Shares, HUGO BOSS AG Namens-Aktien, Intrum AB Namn-Aktier, Microsoft Corp. Reg.Shares, Repsol S.A. Acciones Port, Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine, The Kraft Heinz Co. Reg.Shares) | | |

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 13,29 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 57.379.464 Euro.

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Entwicklung des Sondervermögens

| | | EUR |
|--|-----|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 147.478.347,61 |
| 1 Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr | | -2.376.201,28 |
| 2 Zwischenaußschüttung(en) | | -,- |
| 3 Mittelzufluss (netto) | | -9.538.620,09 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 23.490.243,52 |
| davon aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 23.490.243,52 |
| davon aus Verschmelzung | EUR | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | -33.028.863,61 |
| 4 Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 227.224,46 |
| 5 Ergebnis des Geschäftsjahres | | 5.216.699,84 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | -163.373,06 |
| davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | -1.728.805,36 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 141.007.450,54 |

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

| | Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 31.12.2021 | 190.666.129,56 | 101,41 |
| 31.12.2022 | 160.065.913,94 | 94,08 |
| 31.12.2023 | 147.478.347,61 | 97,82 |
| 31.12.2024 | 141.007.450,54 | 100,02 |

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 01.01.2024 - 31.12.2024
(einschließlich Ertragsausgleich)

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil *) |
|---|----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer) | 120.079,90 | 0,09 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 700.594,95 | 0,50 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 47.607,52 | 0,03 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 631.669,67 | 0,45 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 2.405.582,14 | 1,71 |
| davon Negative Einlagezinsen | -1.409,40 | -0,00 |
| davon Positive Einlagezinsen | 2.406.991,54 | 1,71 |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) | 0,00 | 0,00 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen | 84.781,61 | 0,06 |
| 8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften | 2.820,82 | 0,00 |
| davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen | 2.820,82 | 0,00 |
| 9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -18.011,89 | -0,01 |
| davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge | -18.011,89 | -0,01 |
| 9b. Abzug ausländischer Quellensteuer | -80.202,61 | -0,06 |
| davon aus Dividenden ausländischer Aussteller | -70.909,46 | -0,05 |
| davon aus Zinsen aus ausländischen Wertpapieren/Liquiditätsanlagen | -9.293,15 | -0,01 |
| 10. Sonstige Erträge | 12.444,55 | 0,01 |
| davon Kick-Back-Zahlungen | 12.444,55 | 0,01 |
| Summe der Erträge | 3.907.366,66 | 2,77 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -32.846,54 | -0,02 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -1.247.054,95 | -0,88 |
| davon Performance Fee | 0,00 | 0,00 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -83.137,01 | -0,06 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -10.553,77 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -39.778,03 | -0,03 |
| davon EMIR-Kosten | -14.403,31 | -0,01 |
| davon fremde Depotgebühren | -3.697,94 | -0,00 |
| davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | -21.676,78 | -0,02 |
| Summe der Aufwendungen | -1.413.370,30 | -1,00 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 2.493.996,36 | 1,77 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 18.665.397,14 | 13,24 |
| 2. Realisierte Verluste | -14.050.515,24 | -9,97 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 4.614.881,90 | 3,27 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 7.108.878,26 | 5,04 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -163.373,06 | -0,12 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -1.728.805,36 | -1,23 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -1.892.178,42 | -1,34 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 5.216.699,84 | 3,70 |

*) 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 | 1.623.062,22 | 1,15 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 7.108.878,26 | 5,04 |
| 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 | 6.208.289,29 | 4,40 |
| III. Gesamtausschüttung¹⁾ | 2.523.651,19 | 1,79 |
| 1. Zwischenausschüttung | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung ²⁾ | 2.523.651,19 | 1,79 |

Umlaufende Anteile: Stück 1.409.861

*) 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 Entrichtungsverpflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 28. Februar 2025 mit Beschlussfassung vom 18. Februar 2025.

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

107.790.359,07

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

BNP Paribas S.A.
DekaBank Deutsche Girozentrale
Deutsche Bank AG
J.P. Morgan SE
Morgan Stanley Europe SE
UBS AG [London Branch]

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)

5% Bloomberg Commodity Index in EUR, 20% Euro STOXX 50® NR in EUR, 5% ICE BofA 1-5 Year Euro Pfandbrief Index in EUR, 15% ICE BofA Euro Corporate Index in EUR, 25% ICE BofA Euro Government Index in EUR, 5% JPM GBI-EM Global Diversified Composite in EUR, 15% MSCI World RI in EUR, 10% Zinsbenchmark mit quartalsweisem Zinssatz (30/360)

Dem Sondervermögen wird ein derivatiefreies 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 sowie den Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatiefreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivativen Vergleichsvermögens abweichen 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)

kleinsten potenziellen Risikobetrag 0,15%
größter potenzieller Risikobetrag 3,17%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,64%

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 derivativen Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

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

historische Simulation

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

216,69%

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.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart

Wertpapier-Darlehen

Kontrahent

DekaBank Deutsche Girozentrale

Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)

5.887.819,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten:

davon:

Schuldverschreibungen

Aktien

EUR 13.882.316,85

EUR 13.766.788,01

EUR 115.528,84

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 2.820,82

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften

EUR 0,00

Umlaufende Anteile

STK 1.409.861

Anteilwert

EUR 100,02

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 Genusscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genusscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genusscheine 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 Genusscheine / Zertifikate / Schulscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genusscheinen 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 Genusscheine 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 Schulscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

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) | 1,00% |
|-------------------------------------|-------|

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

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%
Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,00%.

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

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

Für den Erwerb und die Veräußerung der Investmentanteile sind keine Ausgabeaufschläge und keine Rücknahmeabschläge berechnet worden.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

| | |
|---|------|
| Deka-Absolute Return Defensiv | 0,19 |
| Deka-Commodities I (T) | 1,00 |
| Deka-Europa Aktien Spezial I (A) | 0,45 |
| FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A | 0,95 |
| iShares EO H.Yield Corp Bd U.ETF Reg.Shares | 0,50 |
| iShares EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Reg.Shares | 0,20 |
| iShares iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares | 0,50 |
| iShares J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares | 0,45 |
| iShares Gold Producers.UCITS ETF Reg.Shares (Acc) | 0,55 |

| | | |
|---|-----|-----------|
| Wesentliche sonstige Erträge | | |
| Kick-Back-Zahlungen | EUR | 12.444,55 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | | |
| EMIR-Kosten | EUR | 14.403,31 |
| Fremde Depotgebühren | EUR | 3.697,94 |
| Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte | EUR | 21.676,78 |

| | | |
|--|-----|------------|
| Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt | EUR | 261.947,11 |
|--|-----|------------|

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deka Investment 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 Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeitenden und Geschäftsführung der Deka Investment 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. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 10 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 Investment 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.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

- 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 Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des 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 Zahlstermin 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 2023 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 Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

| | EUR | 63.521.373,38 |
|--------------------------|-----|---------------|
| davon feste Vergütung | EUR | 47.888.259,53 |
| davon variable Vergütung | EUR | 15.633.113,85 |

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitendengruppen**

| | EUR | 8.109.790,91 |
|--|-----|--------------|
| Geschäftsführer | EUR | 2.091.060,65 |
| weitere Risk Taker | EUR | 2.336.833,98 |
| Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen | EUR | 434.400,67 |
| Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker | EUR | 3.247.495,61 |

* 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und sich auf denselben Einkommensstufe wie Risk Taker oder Geschäftsführer befinden.

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

Verwendete Vermögensgegenstände

Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR
5.887.819,00

in % des Fondsvermögens
4,18

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
5.887.819,00

Sitzstaat
Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR
5.887.819,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

absolute Beträge in EUR
13.882.316,85

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

| | absolute Beträge in EUR | in % der Bruttoerträge des Fonds |
|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|
| Ertragsanteil des Fonds | 2.972,66 | 100,00 |
| Kostenanteil des Fonds | 0,00 | 0,00 |
| Ertragsanteil der KVG | 0,00 | 0,00 |

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Verliehene Wertpapiere in % aller verleihibaren Vermögensgegenstände des Fonds

7,41% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Wertpapier-Darlehen

| | absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR |
|----------------------------------|---|
| Volkswagen Financial Services AG | 10.586.417,57 |
| Deutsche Bank AG | 3.180.370,44 |
| adidas AG | 115.528,84 |

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer | 2 |
|----------------------------------|---|
| J.P. Morgan AG Frankfurt | 10.586.417,57 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |
| Clearstream Banking Frankfurt | 3.295.899,28 EUR (absolut/verwahrter Betrag) |

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

| In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps | |
|--|-------|
| gesonderte Konten/Depots | 0,00% |
| Sammelkonten/Depots | 0,00% |
| andere Konten/Depots | 0,00% |
| Verwahrt bestimmt Empfänger | 0,00% |

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

Die Summenangabe der Sicherheiten nach Instrumentenart, Restlaufzeit, Sicherheitenaussteller und Verwahrer kann rundungsbedingt von der Summe der angegebenen Einzelwerte abweichen.

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-investment-improfil/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 Hauptversammlungsstermin 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-investment-improfil/corporate-governance>

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

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.

Bislang wurden die Effekte aus der Anwendung der Marktrenditemethode im Zeitpunkt des Verkaufs eines Wertpapiers im Zinsergebnis und somit im ordentlichen Nettoertrag ausgewiesen. Zur verbesserten Vermittlung der Ertragslage des Sondervermögens werden die Effekte aus Veräußerungsgeschäften im Berichtsjahr in der Ertrags- und Aufwandsrechnung erstmals in der Position „Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften“ ausgewiesen.

Im Berichtszeitraum sind in diesem Zusammenhang 6.052,92 € in den realisierten Gewinnen sowie 21.960,70 € in den realisierten Verlusten enthalten.

Frankfurt am Main, den 25. März 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

**An die Deka Investment GmbH,
Frankfurt am Main**

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Mainfranken Wertkonzept ausgewogen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 Investment 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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment 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 einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungs nachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka Investment 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 Prüfungs nachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 Prüfungs nachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen 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 Prüfungs feststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. März 2025

**Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Frankfurt am Main

Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagengegesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Mitglied

Prof. Dr. Thorsten Neumann
Lehrstuhl für Volkswirtschaftslehre, Statistik und Asset Management der Hochschule Neu-Ulm, Kronberg

Geschäftsleitung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsleitung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der
IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A.,
Luxemburg;
Mitglied der Geschäftsleitung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender 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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der
Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 31. Dezember 2024

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



Überreicht durch:

Sparkasse Mainfranken Würzburg
Hofstraße 7-9
97070 Würzburg
Deutschland

Deka Investment GmbH

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

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

