

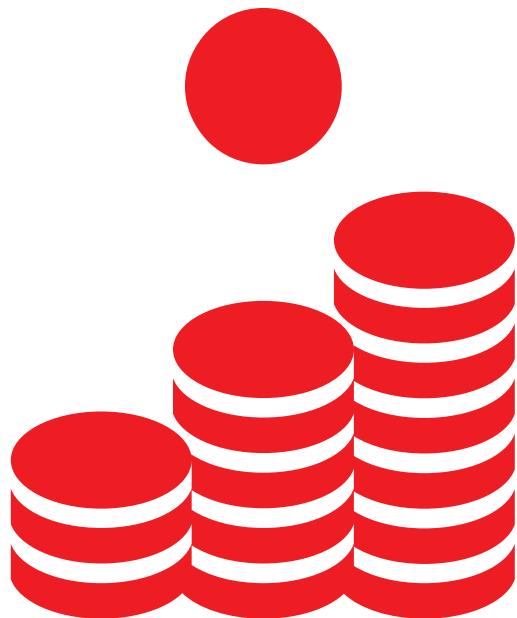
Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025. Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH

Deka
Investments

S Sparkasse
Mainfranken Würzburg



Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2025

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen für den Zeitraum vom 1. Januar 2025 bis zum 30. Juni 2025.

Spürbare Leitzinssenkungen in der Eurozone, gepaart mit rückläufigen Inflationsraten, unterstützten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen in Europa Rückenwind. Geopolitische Belastungsfaktoren wie der Ukraine-Krieg und der Nahost-Konflikt sowie die Folgen des Politikwechsels durch die neue US-Regierung sorgten jedoch wiederholt für Verunsicherung. Insbesondere die unter Donald Trump sprunghafte US-Zollpolitik belastete sowohl die Stimmung als auch die globalen Konjunkturaussichten und wurde an den Börsen im April mit einem deutlichen Rücksetzer quittiert, von dem sich die Märkte jedoch schnell wieder erholten.

Auf Seiten der Geldpolitik nahmen einige Zentralbanken den nachlassenden Inflationsdruck zum Anlass für weitere Leitzinssenkungen. So führte die EZB den Hauptfinanzierungssatz ab Januar 2025 in vier Schritten um jeweils 25 Basispunkte auf 2,15 Prozent im Juni zurück, während die US-Notenbank Fed angesichts gestiegener Unsicherheiten, wie etwa die Auswirkungen der Zollankündigungen, die Bandbreite der Fed Funds Rate von 4,25 Prozent bis 4,50 Prozent beibehielt und im Jahr 2025 keine weiteren Reduzierungen vornahm. Die Anleiherenditen wiesen in Europa eine überwiegend seitwärts verlaufende Entwicklung auf, während US-amerikanische Titel tendenziell rückläufige Renditen verzeichneten. Zuletzt rentierten US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit mit 4,2 Prozent. Die Verzinsung vergleichbarer Euroland-Staatsanleihen lag zum Stichtag bei 2,6 Prozent.

Die gelockerte Geldpolitik der Notenbanken wirkte bis in den März unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten. Dabei erreichten einige Börsenindizes neue Allzeithöchs, die nach der Korrekturbewegung im April im Juni zum Teil nochmals übertroffen wurden. Auch die zunächst unter Abgabedruck stehenden Kurse im US-Technologiektor konnten im zweiten Quartal 2025 neuerlich überzeugen. Der Goldpreis kletterte angesichts der erhöhten Unsicherheit an den Märkten auf einen neuen Rekordstand und lag zum Ende der Berichtsperiode bei 3.303 US-Dollar pro Feinunze. Am Devisenmarkt stieg der Kurs des Euro sukzessive bis Ende Juni auf 1,17 US-Dollar an. Rohöl verbilligte sich und lag nach einer volatilen Entwicklung zuletzt bei rund 68 US-Dollar pro Barrel (Brent Future).

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

Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de 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.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds 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% 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% 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.

Wichtige Kennzahlen

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Performance*	6 Monate
	0,8%
ISIN	DE000DK1CHU9
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

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 30. Juni 2025.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	46.906.345,86	34,21
Australien	655.034,43	0,48
Bermuda	486.196,73	0,35
China	2.326.053,78	1,70
Deutschland	3.230.418,24	2,36
Hongkong	2.442.497,67	1,78
Italien	813.900,00	0,59
Japan	30.308.405,97	22,11
Kaiman-Inseln	3.065.776,68	2,24
Luxemburg	555.063,73	0,40
Norwegen	543.866,02	0,40
Österreich	1.791.473,66	1,30
Singapur	687.658,95	0,50
2. Anleihen	26.385.106,18	19,21
Frankreich	580.500,00	0,42
Italien	544.560,00	0,40
Mexiko	2.604.932,18	1,90
Niederlande	598.299,00	0,44
Österreich	15.343.000,00	11,17
Portugal	6.016.230,00	4,37
Schweden	697.585,00	0,51
3. Investmentanteile	8.598.898,45	6,27
Deutschland	5.069.049,38	3,69
Irland	3.125.260,07	2,28
Luxemburg	404.589,00	0,30
4. Zertifikate	3.174.215,50	2,31
Großbritannien	3.118.570,00	2,27
Irland	55.645,50	0,04
5. Derivate	244.344,15	0,19
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	49.183.994,99	35,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.614.256,13	3,36
II. Verbindlichkeiten	-1.839.602,84	-1,34
III. Fondsvermögen	137.267.558,42	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	46.906.345,86	34,21
AUD	655.034,43	0,48
EUR	5.835.791,90	4,25
HKD	8.875.588,59	6,47
JPY	30.308.405,97	22,11
NOK	543.866,02	0,40
SGD	687.658,95	0,50
2. Anleihen	26.385.106,18	19,21
EUR	23.780.174,00	17,31
MXN	2.604.932,18	1,90
3. Investmentanteile	8.598.898,45	6,27
EUR	5.510.640,58	4,02
USD	3.088.257,87	2,25
4. Zertifikate	3.174.215,50	2,31
EUR	3.174.215,50	2,31
5. Derivate	244.344,15	0,19
6. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	49.183.994,99	35,79
7. Sonstige Vermögensgegenstände	4.614.256,13	3,36
II. Verbindlichkeiten	-1.839.602,84	-1,34
III. Fondsvermögen	137.267.558,42	100,00

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

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A. Azioni nom.	STK	30.000	0	0	EUR	27,130	813.900,00	0,59
DE000BASF11	BASF SE Namens-Aktien	STK	40.000	55.000	45.000	EUR	42,410	1.696.400,00	1,24
AT0000AOE9W5	Kontron AG Inhaber-Aktien	STK	21.159	31.000	48.982	EUR	24,740	523.473,66	0,38
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien	STK	10.679	60.884	50.205	EUR	20,160	215.288,64	0,16
AT0000831706	Wienerberger AG Inhaber-Aktien	STK	40.000	40.000	0	EUR	31,700	1.268.000,00	0,92
AUD									
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	150.000	150.000	0	AUD	7,810	652.631,70	0,48
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Reg.Shares	STK	1.900	1.900	0	AUD	2,270	2.402,73	0,00
HKD									
HK00000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	140.000	60.000	0	HKD	70,400	1.070.588,68	0,78
KYGO401101059	Anta Sports Products Ltd. Reg.Shares	STK	70.000	20.000	0	HKD	94,500	718.541,41	0,52
HK0293001514	Cathay Pacific Airways Ltd. Reg.Shares	STK	400.000	400.000	0	HKD	10,700	464.906,61	0,34
KYGG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	250.000	250.000	0	HKD	16,100	437.207,74	0,32
BMG668971101	CTF Services Ltd. Reg.Shares	STK	600.000	0	0	HKD	7,460	486.196,73	0,35
KYGG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	120.000	120.000	0	HKD	62,700	817.279,75	0,60
CNE1000003W8	PetroChina Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	1.400.000	0	0	HKD	6,750	1.026.487,73	0,75
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	240.000	100.000	0	HKD	49,850	1.299.566,05	0,95
LU0633102719	Samsonite Group S.A. Actions au Porteur	STK	350.000	350.000	0	HKD	14,600	555.063,73	0,40
HK0083000502	Sino Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.000.000	1.000.000	0	HKD	8,350	907.002,38	0,66
KYGG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000	15.000	HKD	503.000	1.092.747,78	0,80
JPY									
JP3105250009	AIN Holdings Inc. Reg.Shares	STK	22.000	22.000	0	JPY	5.438.000	707.758,75	0,52
JP3126400005	Alps Alpine Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000	0	JPY	1.552.500	918.448,84	0,67
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	80.000	80.000	0	JPY	1.416.500	670.393,71	0,49
JP3528600004	Chiyoda Corp. (6366) Reg.Shares	STK	350.000	0	0	JPY	342.000	708.137,37	0,52
JP3473530009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	40.000	0	JPY	3.365.000	796.284,79	0,58
JP3548640006	DIP Corp. Reg.Shares	STK	50.000	50.000	0	JPY	2.280.000	674.416,54	0,49
JP3820800005	Fujibo Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.500	1.500	0	JPY	5.920.000	52.533,50	0,04
JP3805150004	Galilei Co. Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	0	JPY	3.050.000	631.526,02	0,46
JP3735000006	JEOL Ltd. Reg.Shares	STK	27.000	7.000	0	JPY	4.404.000	703.451,95	0,51
JP3388450003	Justsystems Corp. Reg.Shares	STK	40.000	40.000	0	JPY	3.695.000	874.375,13	0,64
JP3219400003	Kamei Corp. Reg.Shares	STK	2.100	2.100	0	JPY	2.478.000	30.785,34	0,02
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000	0	JPY	6.457.000	572.987,84	0,42
JP3278600006	Keisei Electric Railway Co.Ltd Reg.Shares	STK	105.000	30.000	0	JPY	1.351.500	839.515,48	0,61
JP3301100008	Kobayashi Pharmaceut. Co. Ltd. Reg.Shares	STK	17.000	0	0	JPY	5.393.000	542.378,80	0,40
JP3305800009	Komori Corp. Reg.Shares	STK	44.900	44.900	0	JPY	1.495.000	397.110,07	0,29
JP3227160003	Kureha Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000	0	JPY	3.145.000	558.168,43	0,41
JP3249600002	Kyocera Corp. Reg.Shares	STK	50.000	50.000	0	JPY	1.733.500	512.763,63	0,37
JP3252200005	Kyoto Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000	0	JPY	2.582.000	763.747,15	0,56
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK	30.000	20.000	30.000	JPY	2.913.000	516.993,52	0,38
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	40.000	0	0	JPY	2.888.000	683.408,76	0,50
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK	65.000	65.000	0	JPY	2.947.000	1.133.226,85	0,83
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	100.000	100.000	0	JPY	1.395.000	825.272,87	0,60
JP3657400002	Nikon Corp. Reg.Shares	STK	90.000	90.000	0	JPY	1.480.000	788.002,48	0,57
JP3657500009	Nishio Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	22.000	22.000	0	JPY	4.025.000	523.856,01	0,38
JP3675600005	Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	0	JPY	2.995.500	620.241,37	0,45
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Reg.Shares	STK	45.000	25.000	0	JPY	3.349.000	891.560,92	0,65
JP3982400008	Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000	0	JPY	2.045.000	604.904,31	0,44
JP3419050004	Sega Sammy Holdings Inc. Reg.Shares	STK	45.000	45.000	0	JPY	3.455.000	919.779,93	0,67
JP3371600002	Shin-Etsu Polymer Co. Ltd. Reg.Shares	STK	81.000	20.000	0	JPY	1.736.000	831.875,06	0,61
JP3374200008	Shinko Shoji Co. Ltd. Reg.Shares	STK	58.000	58.000	0	JPY	940.000	322.536,75	0,23
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	70.000	70.000	0	JPY	2.573.500	1.065.726,03	0,78
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	85.000	50.000	0	JPY	2.515.500	1.264.930,34	0,92
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	40.000	0	0	JPY	3.729.000	882.420,80	0,64
JP3544000007	Teijin Ltd. Reg.Shares	STK	115.000	45.000	0	JPY	1.168.000	794.628,33	0,58
JP3540800004	Teikoku Sen-i Co. Ltd. Reg.Shares	STK	30.200	30.200	0	JPY	2.713.000	484.707,90	0,35
JP3769000005	The Hachijuni Bank Ltd. Reg.Shares	STK	120.000	440.000	320.000	JPY	1.171.000	831.307,13	0,61
JP3539250005	THK Co. Ltd. Reg.Shares	STK	28.000	0	0	JPY	3.857.000	638.897,27	0,47
JP3590900001	Token Corp. Reg.Shares	STK	10.000	0	0	JPY	14.140.000	836.513,15	0,61
JP3595200001	Tosoh Corp. Reg.Shares	STK	55.000	0	0	JPY	2.110.000	686.544,21	0,50
JP3595300009	Totech Corp. RegShares	STK	35.000	35.000	0	JPY	2.835.000	587.008,61	0,43
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	21.000	11.000	0	JPY	9.585.000	1.190.788,89	0,87
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	35.000	35.000	0	JPY	2.493.000	516.194,87	0,38
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	70.000	70.000	0	JPY	1.040.500	430.887,09	0,31
JP3931600005	Yakult Honsha Co. Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000	0	JPY	2.712.500	481.409,18	0,35
NOK									
N00010791353	MPC Container Ships ASA Navne-Aksjer	STK	406.058	550.000	493.942	NOK	15,830	543.866,02	0,40
SGD									
SGR150925390	SembCorp Industries Ltd. Reg.Shares	STK	150.000	150.000	0	SGD	6,850	687.658,95	0,50
Verzinsliche Wertpapiere									
EUR									
XSI856342560	0,6250 % Hypo Vorarlberg Bank AG MT Hyp.-Pfe. 18/26	EUR	2.000.000	0	0	%	98,370	196.740.00	1,43
XS2296019891	0,0000 % Just Eat Takeaway.com N.V. Zero Con.Bds Tr.A 21/25	EUR	600.000	600.000	0	%	99,717	598.299.00	0,44
AT0000A322G7	3,5000 % Raiffeisenlandesbk.Oberoest. Pref. MTN 22/25	EUR	2.000.000	0	0	%	100,150	2.003.000,00	1,46

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
AT0000A1FAP5	1,2000 % Republik Österreich Bundesanl. 15/25 ¹⁾		EUR	11.000.000	11.000.000	0	%	99,780	10.975.800,00 7,99
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	6.000.000	6.000.000	0	%	100,271	6.016.230,00 4,37
XS0994979044	3,0800 % Svenska Handelsbanken AB MTN 13/28		EUR	700.000	0	0	%	99,655	697.585,00 0,51
AT000B049739	0,6250 % UniCredit Bank Austria AG MT Hyp.-Pfe.-Br. 19/26		EUR	400.000	0	0	%	99,200	396.800,00 0,29
Zertifikate EUR									3.174.215,50 3.174.215,50
FRO013416716	Amundi Physical Metals PLC Rohst.-Zert. XAU 19/18	STK		500	0	0	EUR	111,291	55.645,50 0,04
DE000A1EK0J7	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phy Silver E 10/60	STK		16.100	16.000	10.000	EUR	193,700	3.118.570,00 2,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									4.504.161,78 3,28
Aktien EUR									1.318.729,60 1.318.729,60
DE00005760029	ABO Energy GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK		16.336	16.336	0	EUR	38,600	630.569,60 0,46
DE000A40QVM8	innoscripta SE Inhaber-Aktien	STK		6.800	6.800	0	EUR	101,200	688.160,00 0,50
Verzinsliche Wertpapiere EUR									3.185.432,18 580.500,00
FRO01400DV38	2,3750 % Ubisoft Entertainment S.A. Conv. Bonds 22/28	EUR		600.000	600.000	0	%	96,750	580.500,00 0,42
MXN									2.604.932,18 1,90
MX0MGO0001C8	5,5000 % Mexiko Bonos 21/27	STK		600.000	600.000	0	MXN	95,895	2.604.932,18 1,90
Nichtnotierte Wertpapiere									544.560,00 544.560,00 544.560,00
Verzinsliche Wertpapiere EUR									0,40 0,40 0,40
XS2339426004	0,0000 % Diasorin S.p.A. Zero Conv. Bonds 21/28	EUR		600.000	600.000	0	%	90,760	544.560,00 0,40
Wertpapier-Investmentanteile									8.598.898,45 3.875.529,38 3.875.529,38
KVG-eigene Wertpapier-Investmentanteile EUR									3.875.529,38 3.875.529,38
DE000DKOLMT4	Deka-Absolute Return Defensiv	ANT		36.122	0	0	EUR	107,290	3.875.529,38 2,82
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile EUR									4.723.369,07 1.635.111,20
DE000A3DDTK9	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T	ANT		1.000	2.500	1.500	EUR	1193,520	1.193.520,00 0,87
IE00B4L60045	iShsll-EO Corp Bd 1-5yr UETT RegShares	ANT		340	0	39.000	EUR	108,830	37.002,20 0,03
LUI900065811	MUL Amundi MSCI Indonesia UCITS ETF Inh.A. Acc	ANT		2.000	14.000	12.000	EUR	108,037	216.074,00 0,16
LUI900067601	MUL Amundi MSCI Turkey UCITS ETF Inh.Antheile Acc	ANT		5.000	70.000	65.000	EUR	37,703	188.515,00 0,14
USD									3.088.257,87 3.088.257,87
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF RegShares	ANT		360.000	450.000	90.000	USD EUR	10,060	3.088.257,87 2,25
Summe Wertpapiervermögen									85.064.565,99 62,00
Derivate									-598.923,49 -0,43
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									-44.304,62 -554.618,87
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									-44.304,62 -554.618,87
H-Shares Index Future (HSE) Juli 25		XHKF	HKD						
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JT) Sep. 25		XOSE	JPY						
Optionsrechte									-175.350,00 -175.350,00
Optionsrechte auf Aktienindices									-175.350,00 -175.350,00
DAX-Index (DAX) Call Juli 25 24500		XEUR							
DAX-Index (DAX) Put Juli 25 22500		XEUR							
Summe Aktienindex-Derivate									-175.350,00 -175.350,00
Zins-Derivate									182.333,43 0,13
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									57.293,00 71.078,39
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 25		XCBT	USD	10.000.000					
Long Gilt Future (FLG) Sep. 25		IFEU	GBP	10.000.000					
Two-Year US Treasury Note Future (TU) Sep. 25		XCBT	USD	12.000.000					
Optionsrechte									-104.000,00 -104.000,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte									-104.000,00 -104.000,00
EURO Bux Future (FGBX) Put Aug. 25 121		XEUR	EUR						
Summe Zins-Derivate									-104.000,00 -104.000,00
Devisen-Derivate									78.333,43 0,05
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)									69.404,67 0,05

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Offene Positionen									
HKD/EUR 50.000.000,00		OTC						-56.497,79	-0,04
JPY/USD 716.737.350,00		OTC						-3.502,44	0,00
TRY/USD 166.132.512,00		OTC						129.404,90	0,09
Devisenterminkontrakte (Verkauf)									
HKD/EUR 50.000.000,00		OTC						329.511,49	0,24
HKD/USD 104.363.449,00		OTC						70.553,76	0,06
JPY/EUR 3.500.000.000,00		OTC						717.171,36	0,53
TRY/USD 171.621.480,00		OTC						-246.357,07	-0,18
Summe Devisen-Derivate									
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		1.021.784,02			%	100,000	1.021.784,02
EUR-Guthaben bei									
Bayerische Landesbank		EUR		20.554.006,87			%	100,000	20.554.006,87
Landesbank Baden-Württemberg		EUR		11.321.998,40			%	100,000	11.321.998,40
Landesbank Saar		EUR		3.237,58			%	100,000	3.237,58
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		CZK		1,21			%	100,000	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		8.079.750,58			%	100,000	1.082.967,61
DekaBank Deutsche Girozentrale		HUF		1,52			%	100,000	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		9.432.122,92			%	100,000	798.054,21
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		39.561.157,04			%	100,000	3.557.610,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		112.545,68			%	100,000	62.698,15
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		1.665,10			%	100,000	1.038,42
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		37.011,21			%	100,000	39.492,74
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		5.407,87			%	100,000	6.320,00
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		10.468.660,88			%	100,000	1137.137,77
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		720.780.926,00			%	100,000	4.264.092,80
DekaBank Deutsche Girozentrale		MXN		3.054.081,74			%	100,000	138.271,33
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		209.817,60			%	100,000	140.421,36
DekaBank Deutsche Girozentrale		TRY		7,89			%	100,000	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		63.846,65			%	100,000	54.444,15
DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR		8.744,94			%	100,000	419,34
Termingelder									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale		EUR		5.000.000,00			%	100,000	5.000.000,00
Summe Bankguthaben									
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		336.035,41				336.035,41	0,24
Dividendenansprüche		EUR		191.509,21				191.509,21	0,14
Einschüsse (Initial Margins)		EUR		4.062.958,01				4.062.958,01	2,96
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR		103,76				103,76	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR		1.188,12				1.188,12	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrücksterstattung		EUR		22.461,62				22.461,62	0,02
Summe Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR		-26.633,69				-26.633,69	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR		-1.148.683,10				-1.148.683,10	-0,84
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR		-114.286,05				-114.286,05	-0,08
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR		-550.000,00				-550.000,00	-0,40
Summe Sonstige Verbindlichkeiten									
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile		EUR						137.267.558,42	100,00
Anteilwert		STK						1.385.994,00	
		EUR						99,04	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)	befristet	unbefristet	gesamt
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen: 1.2000 % Republik Österreich Bundesanl. 15/25	EUR	6.212.000	6.198.333,60
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR	6.198.333,60	6.198.333,60

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85568	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46075	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,81890	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,12015	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,93717	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	46,83940	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	24,73600	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	398,89000	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	20,85430	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17270	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,60349	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	22,08760	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,49420	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	169,03500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,20615	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,79504	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
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				
CHF				
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK	0	1.200
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	10.000	25.000
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	2.500
DKK				
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK	15.000	15.000
DK0010311471	Sydbank AS Navne-Aktier	STK	0	20.000
EUR				
DE000A0WMPJ6	AIXTRON SE Namens-Aktien	STK	0	35.000
FRO004125920	Amundi S.A. Actions au Porteur	STK	10.000	10.000
IT0004998065	Anima Holding S.p.A. Azioni nom	STK	0	68.000
LUI598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	45.000	45.000
BE0974400328	Azelis Group N.V. Actions Nominatives	STK	20.000	20.000
FRO000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	0	15.000
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	30.000	30.000
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	200.000	200.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK	16.000	48.000
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien	STK	10.000	10.000
FRO000073298	IPSOS S.A. Actions Port.	STK	15.000	15.000
ES0157261019	Laboratorios Farmaceut.Rovi SA Acciones Port.	STK	15.000	15.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien	STK	0	21.000
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	10.000	10.000
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	10.000	30.000
NL0013654783	Prosus N.V. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
FRO000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	10.000	10.000
LU0061462528	RTL Group S.A. Actions au Porteur	STK	0	20.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	60.000	60.000
DE000A1K0235	SUSS MicroTec SE Namens-Aktien	STK	20.000	20.000
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	0	30.000
FRO0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	32.000	44.000
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	0	6.500
GBP				
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	10.000	21.000
HKD				
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	400.000
KYG596691041	Meituan Reg.Shs Cl.B	STK	60.000	60.000
BMG9231L1081	United Energy Group Ltd. Reg.Shares New	STK	7.000.000	7.000.000
CNE100003F19	WuXi AppTec Co. Ltd Reg.Shares H	STK	50.000	120.000
JPY				
JP3386370005	GNI Group Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	25.000
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	1.500	3.000
JP3268800004	Kurabo Industries Ltd. Reg.Shares	STK	200	200
JP3979200007	Lasertec Corp. Reg.Shares	STK	15.000	15.000

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung		Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3966660007	Lifenet Insurance Co. Reg.Shares		STK	80.000	80.000
JP3921290007	Mercari Inc. Reg.Shares		STK	0	47.000
JP3758190007	Nexon Co. Ltd Reg.Shares		STK	0	50.000
JP3379900008	NS Solutions Corp. Reg.Shares		STK	0	30.000
JP3172100004	Okuma Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000
JP3967170006	Rakus Co. Ltd Reg.Shares		STK	0	47.000
JP3329600005	Sanken Electric Co. Ltd. Reg.Shares		STK	45.700	65.700
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares		STK	0	600.000
JP2436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000
JP3462660006	Takeuchi MFG Co. Ltd. Reg.Shares		STK	0	20.000
JP3347600003	The Shiga Bank Ltd. Reg.Shares		STK	25.000	25.000
JP3634600005	Toyota Industries Corp. Reg.Shares		STK	5.000	16.100
USD					
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp. ADRs)		STK	7.000	32.000
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	18.500	18.500
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	8.000	8.000
US1167941087	Bruker Corp. Reg.Shares		STK	20.000	20.000
US14888U1016	Catalyst Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	30.000	30.000
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares		STK	7.500	7.500
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares		STK	2.000	2.000
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A (Sp. ADRs)		STK	10.000	30.000
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares		STK	25.000	25.000
US4824801009	KLA Corp. Reg.Shares		STK	2.200	2.200
US80810D1037	Schrodinger Inc. Reg.Shares		STK	0	40.000
US8086251076	Science Applic.intl.Corp.NEW Reg.Shares		STK	6.000	6.000
US92333F1012	Venture Global Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	36.200	36.200
US9778521024	Wolfspeed Inc. Reg.Shares		STK	0	100.000
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	0	3.000.000
ES0840609061	6,2500 % Caixabank S.A. FLR Pref.Secs 25/Und.		EUR	600.000	600.000
XS298531518	4,5000 % Matterhorn Telecom S.A. Notes 25/30		EUR	600.000	600.000
XS2485553866	2,0000 % NatWest Markets PLC MTN 22/25		EUR	0	1.500.000
DK00305203030	3,6250 % Nykredit Realcredit A/S Non-Preferred MTN 25/30		EUR	625.000	625.000
XS2577033553	7,1250 % Raiffeisenbank a.s. FLR Non-Pref. MTN 23/26		EUR	0	400.000
XS2498470116	2,0000 % Raiffeisenl.Niederoest.-Wien AG MTN 22/26		EUR	0	3.000.000
IE00080U68D3	3,1500 % Republik Irland Treasury Bonds 25/55		EUR	975.000	975.000
IT0005386245	0,3500 % Italieni B.T.P. 19/25		EUR	0	1.000.000
AT0000A2QRW0	0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/25		EUR	0	11.000.000
PTOTEPOE0032	1,1500 % Republik Portugal Obr. 22/42		EUR	9.000.000	9.000.000
DE000A4DFCK8	3,2500 % Sixt SE MTN 25/30		EUR	200.000	200.000
USD					
XS2974969482	5,6250 % Koenigreich Saudi-Arabien MTN 25/35 Reg.S		USD	2.800.000	2.800.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
JPY					
JP2131430005	Aeon Mall Co. Ltd. Reg.Shares		STK	60.000	60.000
Verzinsliche Wertpapiere					
USD					
XS2981975027	7,4500 % Turkcell Iletisim Hizmetl. AS Notes 25/30 Reg.S		USD	1.225.000	1.225.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000LB1M2X2	0,2500 % Ldsbk Baden-Würtemb. MTN Pfe. S.79118/25		EUR	0	1.000.000
XS1821420699	0,6250 % Oberösterr. Landesbank MT Hyp.-Pfe. 18/25		EUR	0	4.000.000
Wertpapier-Investmentanteile					
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile					
EUR					
LU1694789378	DNCA Invest - Alpha Bonds I		ANT	20.000	20.000
Geldmarktpapiere					
EUR					
AT0000A3BPY0	0,0000 % Republik Oesterreich Zero Treasury Bills 24/25		EUR	0	4.000.000

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		
Gekauft Kontrakte:	EUR	101.160
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)		
Verkauft Kontrakte:	EUR	418.367
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI World (Price weighted) Index (Net Ret.) (USD), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index, TOPIX Index (Price) (JPY))		
Zinsterminkontrakte		
Gekauft Kontrakte:	EUR	243.971

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): 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))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	6.600
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	57.900
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	121.825
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
Optionsrechte auf Zins-Derivate		
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte		
Verkaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	141.980
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))		
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	51.570
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
HKD/AUD	EUR	7.494
HKD/EUR	EUR	17.602
HKD/USD	EUR	6.324
HUF/EUR	EUR	6.371
JPY/EUR	EUR	88.206
TRY/USD	EUR	5.472
USD/EUR	EUR	8.302
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
CHF/EUR	EUR	7.446
HKD/AUD	EUR	7.345
HKD/EUR	EUR	13.454
HUF/EUR	EUR	6.303
JPY/EUR	EUR	70.524
TRY/USD	EUR	5.858
USD/EUR	EUR	4.607
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehengeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	64.345
(Basiswert(e): 0,0000 % Republik Oesterreich MTN 21/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25)		

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.385.994
Anteilwert	EUR	99,04

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 / Schulscheinendarlehen

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 Kurststellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schulscheinendarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

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

Derivate

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

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

Sonstiges

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

Angaben zu erfolgsbezogenen Vergütungen:

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00
Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

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
6.198.333,60

in % des Fondsvermögens
4,52

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
6.198.333,60

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
6.198.333,60

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
7.033.726,50

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
475,61	100,00
0,00	0,00
0,00	0,00

Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

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

7,29% (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
Oldenburgische Landesbank AG	4.678.448,66
Société Générale SFH S.A.	2.250.219,37
Japan Finance Organization for Municipalities	105.058,48

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

	2
J.P. Morgan AG Frankfurt	105.058,48 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt	6.928.668,03 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsniveau 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.

Verwahrt 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 Geschäftsniveau 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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

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 2024

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,8 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: 30. Juni 2025

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

