

# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024. Mainfranken Strategiekonzept

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH



Sparkasse  
Mainfranken Würzburg



# Bericht der Geschäftsführung.

31. Dezember 2024

## **Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Mainfranken Strategiekonzept für den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Sinkende Notenbankzinsen sowie rückläufige Inflationsraten in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte, auch wenn sich die wirtschaftliche Lage weltweit uneinheitlich zeigte. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaftslage in den USA in einer dynamischen Verfassung. Geopolitische Belastungsfaktoren und militärische Konflikte sorgten jedoch im Berichtszeitraum weiterhin für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken wurde weiterhin durch die Inflationsentwicklung bestimmt. Den spürbar nachlassenden Inflationsdruck nahmen einige der bedeutenden Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 zum Anlass für erste Leitzinssenkungen. Bis Dezember führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in mehreren Schritten auf 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. Bis Mitte September waren die Renditen 10-jähriger US-Treasuries rückläufig. Seither stiegen die Verzinsungen erneut deutlich an. Den Hintergrund bildeten insbesondere Erwartungen hinsichtlich möglicher Handelszölle und der zukünftig steigenden Verschuldung der USA. Die Rendite 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag zuletzt bei 2,4 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 4,5 Prozent.

Globale Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die Kurse an den weltweiten Aktienmärkten, die sich in der Mehrzahl in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes wie der DAX, der Nikkei 225, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite neue Rekordstände. Die Ankündigung von Konjunkturstimuli durch die chinesische Regierung im September bescherte dem chinesischen Aktienmarkt in der Folge bis Anfang Oktober einen rasanten Anstieg, der im weiteren Verlauf wieder deutlich nachließ.

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

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024	7
Anhang	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

# Mainfranken Strategiekonzept

## Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte zu erreichen. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, global in Aktien von Unternehmen zu investieren. Darüber hinaus können verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente erworben werden. Der Aktienanteil wird in Abhängigkeit der Schwankungsintensität der lokalen Aktienmärkte gesteuert und muss mindestens 20% des Fondsvermögens betragen. Das Währungsrisiko wird nahezu vollständig gesichert. Durch die Aktientitelauswahl sollen die Vorteile einer breiten Streuung in starkem Maße genutzt werden. Sowohl die Steuerung der Aktienquote als auch die Aktientitelauswahl sollen das erwartete Risiko des Fonds im Vergleich zu einer reinen Aktienanlage reduzieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen finanzmathematischer Analysen, die durch wissenschaftliche Studien fundiert sind. Als Folge orientiert sich der Investitionsprozess an definierten Faktoren, welche eine umfangreiche Risikobewertung ermöglichen. Im Fonds wird die Low-Risk-Kapitalmarktanomalie ausgenutzt. Kern dieser Anomalie ist es, dass risikoarme Aktien attraktive Renditen erwarten lassen. Eine weitere Risikoreduktion wird mit Hilfe der Investitionsgradsteuerung angestrebt. Diese sieht eine Verringerung des Investitionsgrades in besonders schwankungsintensiven Marktphasen vor. Im Rahmen des Investmentansatzes wird auf die Nutzung eines Referenzwertes (Index) verzichtet, da die Fondsallokation/Selektion nicht mit einem Index vergleichbar ist.

Dieser Investmentfonds darf mehr als 35% des Sondervermögens in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente der Bundesrepublik Deutschland investieren.

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 Strategiekonzept

Performance*	6 Monate
	4,8%
ISIN	DE000DK2CE40
* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.	

# Mainfranken Strategiekonzept

## Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>618.187.997,97</b>	<b>96,97</b>
Australien	2.680.848,37	0,42
Dänemark	1.753.447,40	0,28
Deutschland	33.793.828,24	5,30
Finnland	7.683.546,22	1,21
Frankreich	13.598.271,25	2,14
Großbritannien	25.414.249,87	3,99
Irland	20.564.183,23	3,22
Israel	6.970.661,42	1,09
Italien	7.424.241,24	1,17
Japan	21.711.694,84	3,41
Kanada	50.704.037,16	7,96
Niederlande	19.476.765,02	3,05
Norwegen	5.028.579,03	0,79
Österreich	1.441.806,60	0,23
Schweden	3.543.530,60	0,56
Schweiz	22.019.298,78	3,46
Singapur	5.152.744,40	0,80
Spanien	15.469.361,86	2,42
USA	353.756.902,44	55,47
<b>2. Derivate</b>	<b>-3.404.781,18</b>	<b>-0,52</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>17.667.396,51</b>	<b>2,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.739.449,23</b>	<b>1,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.673.542,49</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>637.516.520,04</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>618.187.997,97</b>	<b>96,97</b>
AUD	2.680.848,37	0,42
CAD	50.704.037,16	7,96
CHF	17.575.337,46	2,76
DKK	1.753.447,40	0,28
EUR	98.887.820,43	15,52
GBP	25.719.745,95	4,04
JPY	21.711.694,84	3,41
NOK	5.028.579,03	0,79
SEK	3.543.530,60	0,56
SGD	5.152.744,40	0,80
USD	385.430.212,33	60,43
<b>2. Derivate</b>	<b>-3.404.781,18</b>	<b>-0,52</b>
<b>3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>17.667.396,51</b>	<b>2,77</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>6.739.449,23</b>	<b>1,05</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.673.542,49</b>	<b>-0,27</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>637.516.520,04</b>	<b>100,00</b>

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

# Mainfranken Strategiekonzept

## Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024.

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 *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>618.187.997,97</b>	<b>96,97</b>
<b>Aktien</b>								<b>618.187.997,97</b>	<b>96,97</b>
<b>EUR</b>								<b>98.887.820,43</b>	<b>15,52</b>
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		187.877	28.988	0	EUR 31,450	5.908.731,65	0,93
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK		9.336	0	1	EUR 155,640	1.453.055,04	0,23
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		12.122	0	0	EUR 296,100	3.589.324,20	0,56
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK		25.263	0	0	EUR 45,380	1.146.434,94	0,18
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		48.445	0	0	EUR 34,240	1.658.756,80	0,26
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		23.126	0	0	EUR 64,920	1.501.339,92	0,24
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		207.033	0	30.616	EUR 28,910	5.985.324,03	0,94
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		508.566	0	37.500	EUR 11,285	5.739.167,31	0,90
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		25.807	0	0	EUR 41,920	1.081.829,44	0,17
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		22.472	0	0	EUR 20,600	462.923,20	0,07
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		82.201	0	0	EUR 13,044	1.072.229,84	0,17
DE000A0ZZZZ5	freetnet AG Namens-Aktien	STK		23.647	0	0	EUR 27,440	648.873,68	0,10
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK		27.782	27.782	0	EUR 48,120	1.336.869,84	0,21
IT0000062072	Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		92.769	0	0	EUR 27,340	2.536.304,46	0,40
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		2.799	0	0	EUR 242,200	677.917,80	0,11
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		80.572	26.545	0	EUR 84,540	6.811.556,88	1,07
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		413.095	11.802	0	EUR 13,235	5.467.312,33	0,86
ES0118594417	Indra Sistemas S.A. Acciones Port.	STK		40.867	0	0	EUR 17,020	695.556,34	0,11
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		20.169	20.169	0	EUR 50,160	1.011.677,04	0,16
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		61.456	0	0	EUR 18,210	1.119.113,76	0,18
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK		1.823.091	356.715	0	EUR 3,513	6.404.518,68	1,00
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		19.071	0	0	EUR 93,620	1.785.427,02	0,28
ES0124244E34	Mapfre S.A. Acciones Nom.	STK		273.750	0	0	EUR 2,438	667.402,50	0,10
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		11.245	0	1.157	EUR 490,300	5.513.423,50	0,86
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK		23.555	0	0	EUR 37,140	874.832,70	0,14
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		291.410	0	0	EUR 9,630	2.806.278,30	0,44
ES0173093024	Redeia Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		311.675	0	0	EUR 16,390	5.108.353,25	0,80
FI4000552500	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		139.791	94.257	0	EUR 39,220	5.482.603,02	0,86
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		11.159	0	0	EUR 93,670	1.045.263,53	0,16
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		14.716	0	10.951	EUR 237,250	3.491.371,00	0,55
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		360.397	0	0	EUR 4,282	1.543.219,95	0,24
FR0000120966	Société Bic S.A. Actions Port.	STK		19.787	0	0	EUR 63,200	1.250.538,40	0,20
AT0000000STR1	Strabag SE Inhaber-Aktien	STK		14.139	0	0	EUR 40,100	566.973,90	0,09
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		297.992	0	0	EUR 7,626	2.272.486,99	0,36
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK		39.818	0	0	EUR 52,680	2.097.612,24	0,33
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		33.652	782	0	EUR 61,100	2.056.137,20	0,32
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		37.595	0	0	EUR 160,050	6.017.079,75	0,94
<b>AUD</b>								<b>2.680.848,37</b>	<b>0,42</b>
AU0000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		106.042	0	0	AUD 19,280	1.221.684,95	0,19
AU0000000TSL2	Telstra Group Ltd. Reg.Shares	STK		605.933	0	369.016	AUD 4,030	1.459.163,42	0,23
<b>CAD</b>								<b>50.704.037,16</b>	<b>7,96</b>
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc. Reg.Shares	STK		42.600	0	0	CAD 80,140	2.275.733,26	0,36
CA0467894006	ATCO Ltd. Reg.Shares	STK		28.600	0	0	CAD 47,530	906.142,01	0,14
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		62.600	0	0	CAD 158,450	6.611.941,39	1,04
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		900	0	0	CAD 4.534,730	2.720.547,81	0,43
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		11.100	0	0	CAD 226,940	1.679.176,89	0,26
CA4488112083	Hydro One Ltd. Reg.Shares	STK		39.000	0	0	CAD 44,430	1.155.056,79	0,18
CA45823T1066	Intact Financial Corp. Reg.Shares	STK		27.844	5.444	0	CAD 263,000	4.881.460,64	0,77
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		53.646	0	7.554	CAD 191,140	6.835.201,87	1,07
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		90.195	0	31.005	CAD 91,140	5.479.663,70	0,86
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg.Shares Cl.B (Sub.Vtg)	STK		22.500	0	0	CAD 31,390	470.799,78	0,07
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		21.200	0	0	CAD 43,780	618.691,34	0,10
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		45.100	0	0	CAD 174,360	5.241.864,87	0,82
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Reg.Shares	STK		74.299	32.599	0	CAD 85,770	4.247.963,70	0,67
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		30.800	0	0	CAD 76,420	1.568.989,97	0,25
CA87262K1057	TMX Group Ltd. Reg.Shares	STK		73.053	0	0	CAD 44,480	2.166.033,92	0,34
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. Reg.Shares	STK		42.600	0	0	CAD 114,440	3.249.749,36	0,51
CA97353P1045	Winpak Ltd. Reg.Shares	STK		18.500	0	0	CAD 48,250	595.019,86	0,09
<b>CHF</b>								<b>17.575.337,46</b>	<b>2,76</b>
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		74.703	0	0	CHF 88,850	7.056.893,89	1,11
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		5.408	0	0	CHF 128,900	741.152,73	0,12
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		8.921	0	0	CHF 504,500	4.785.119,88	0,75
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		8.721	0	0	CHF 538,400	4.992.170,96	0,78
<b>DKK</b>								<b>1.753.447,40</b>	<b>0,28</b>
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		21.048	0	31.984	DKK 621,400	1.753.447,40	0,28
<b>GBP</b>								<b>25.719.745,95</b>	<b>4,04</b>
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		96.720	0	0	GBP 26,480	3.090.464,99	0,48
GB0002318888	Cranswick PLC Reg.Shares	STK		55.480	0	0	GBP 48,100	3.220.112,82	0,51
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Reg.Shares	STK		5.963	5.963	0	GBP 139,600	1.004.476,52	0,16
GB00BN75WP63	GSK PLC Reg.Shares	STK		242.975	0	0	GBP 13,440	3.940.491,72	0,62
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		125.766	0	0	GBP 36,040	5.469.373,60	0,86
GB00BIWY2338	Smiths Group PLC Reg.Shares	STK		131.821	0	0	GBP 17,040	2.710.464,68	0,43
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Reg.Shs	STK		294.611	0	0	GBP 3,672	1.305.392,73	0,20
GB00BI0RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		90.269	0	18.467	GBP 45,710	4.978.968,89	0,78

# Mainfranken Strategiekonzept

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 *)
<b>JPY</b>								<b>21.711.694,84</b>	<b>3,41</b>
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		29.299	0	105.701	JPY 7.832,000	1.395.334,70	0,22
JP3219000001	Kamigumi Co. Ltd. Reg.Shares	STK		79.400	0	0	JPY 3.424,000	1.653.130,64	0,26
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		145.600	0	0	JPY 5.042,000	4.463.927,52	0,70
JP3750500005	McDonald s Hldg Co.(Jap.) Ltd. Reg.Shares	STK		35.300	0	0	JPY 6.190,000	1.328.673,50	0,21
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK		111.400	0	0	JPY 9.264,000	6.275.331,25	0,98
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		116.400	77.600	0	JPY 2.219,000	1.570.591,35	0,25
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK		4.154.540	3.739.086	114.546	JPY 198,900	5.024.705,88	0,79
<b>NOK</b>								<b>5.028.579,03</b>	<b>0,79</b>
NO0010161896	DNB Bank ASA Navne-Aksjer	STK		157.774	50.033	0	NOK 227,200	3.027.005,47	0,47
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		96.641	0	0	NOK 99,200	809.547,86	0,13
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		110.976	110.976	0	NOK 127,200	1.192.025,70	0,19
<b>SEK</b>								<b>3.543.530,60</b>	<b>0,56</b>
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		26.212	0	0	SEK 326,400	746.359,78	0,12
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		72.966	72.966	0	SEK 296,100	1.884.763,51	0,30
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A	STK		91.545	0	0	SEK 114,250	912.407,31	0,14
<b>SGD</b>								<b>5.152.744,40</b>	<b>0,80</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		120.010	0	0	SGD 43,850	3.721.273,20	0,58
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK		161.300	0	0	SGD 12,550	1.431.471,20	0,22
<b>USD</b>								<b>385.430.212,33</b>	<b>60,43</b>
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK		5.894	0	5.091	USD 130,180	736.884,44	0,12
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares	STK		35.529	0	0	USD 114,990	3.923.629,97	0,62
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares	STK		30.901	0	0	USD 178,010	5.282.772,64	0,83
IE00BFRT3W74	Allegion PLC Reg.Shares	STK		11.231	0	0	USD 131,970	1.423.438,24	0,22
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares CLA	STK		28.424	7.264	0	USD 192,760	5.261.954,61	0,83
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		12.011	0	0	USD 182,450	2.104.592,51	0,33
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		19.207	0	3.770	USD 262,650	4.844.867,76	0,76
IE00BLPIHW54	AON PLC Reg.Shares A	STK		9.969	0	0	USD 360,380	3.450.303,21	0,54
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares	STK		8.787	8.787	0	USD 255,590	2.156.897,32	0,34
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK		23.556	0	0	USD 296,180	6.700.423,61	1,05
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		749	0	0	USD 3.241,620	2.331.787,16	0,37
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New	STK		3.821	0	0	USD 456,510	1.675.221,81	0,26
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK		1.010	483	0	USD 5.037,390	4.886.207,83	0,77
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs CLA	STK		101.063	0	11.884	USD 73,900	7.172.682,55	1,13
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK		21.198	0	21.819	USD 57,680	1.174.262,32	0,18
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		20.563	0	0	USD 102,890	2.031.910,75	0,32
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		3.094	0	0	USD 305,030	906.374,86	0,14
US14149Y1082	Cardinal Health Inc. Reg.Shares	STK		12.981	0	0	USD 119,140	1.485.288,20	0,23
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares	STK		23.746	0	0	USD 196,340	4.477.589,09	0,70
US03073E1055	Cencora Inc. Reg.Shares	STK		29.200	0	0	USD 226,930	6.363.847,30	1,00
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK		38.628	0	2.545	USD 187,900	6.970.661,42	1,09
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK		11.277	3.427	0	USD 522,800	5.662.055,80	0,89
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		129.373	0	37.569	USD 59,610	7.406.410,11	1,16
US12572Q1058	CME Group Inc. Reg.Shares	STK		9.104	0	0	USD 233,500	2.041.569,27	0,32
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Reg.Shs CLA	STK		57.314	0	0	USD 79,200	4.359.441,82	0,68
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		61.525	0	20.048	USD 91,810	5.424.835,77	0,85
US1264081035	CSX Corp. Reg.Shares	STK		83.115	0	0	USD 32,460	2.591.032,80	0,41
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK		17.618	0	0	USD 351,150	5.941.474,86	0,93
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		20.043	0	0	USD 187,580	3.610.723,59	0,57
US2576511099	Donaldson Co. Inc. Reg.Shares	STK		61.903	0	0	USD 68,000	4.042.644,90	0,63
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK		6.100	0	0	USD 188,330	1.103.301,80	0,17
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		23.444	23.444	0	USD 62,810	1.414.182,61	0,22
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK		53.869	7.128	0	USD 148,120	7.662.978,42	1,20
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK		3.441	0	11.123	USD 371,070	1.226.268,30	0,19
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		13.933	0	0	USD 125,710	1.682.129,58	0,26
US29249E1091	Enact Holdings Inc. Reg.Shares	STK		21.135	0	0	USD 32,360	656.834,19	0,10
US29358P1012	Ensign Group Inc. Reg.Shares	STK		18.401	0	0	USD 133,980	2.367.698,42	0,37
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		40.659	0	0	USD 111,420	4.350.757,05	0,68
US3119001044	Fastenal Co. Reg.Shares	STK		14.755	0	0	USD 73,015	1.034.656,74	0,16
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK		22.102	0	4.548	USD 209,360	4.443.961,32	0,70
US3666511072	Gartner Inc. Reg.Shares	STK		4.880	0	0	USD 486,960	2.282.223,10	0,36
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		76.025	0	0	USD 94,110	6.871.272,75	1,08
US38526M1062	Grand Canyon Education Inc. Reg.Shares	STK		39.106	0	0	USD 163,760	6.150.298,74	0,96
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		88.458	13.734	0	USD 72,600	6.167.635,82	0,97
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		9.404	4.695	0	USD 229,510	2.072.808,68	0,33
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		9.413	0	0	USD 256,550	2.319.236,64	0,36
US4578171023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		35.591	0	0	USD 138,570	4.736.465,66	0,74
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		14.806	0	20.237	USD 222,780	3.167.808,58	0,50
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		41.612	0	0	USD 145,050	5.796.706,46	0,91
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		24.648	0	0	USD 241,170	5.708.867,38	0,90
US4878361082	Kellanova Co. Reg.Shares	STK		19.334	0	0	USD 81,170	1.507.170,02	0,24
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		40.765	9.530	0	USD 131,800	5.159.977,91	0,81
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Reg.Shares	STK		7.103	0	0	USD 230,430	1.571.903,28	0,25
IE00059Y5762	Linde plc Reg.Shares	STK		8.335	0	0	USD 422,980	3.385.871,12	0,53
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		26.596	0	0	USD 213,470	5.452.531,21	0,86
US5745991068	Masco Corp. Reg.Shares	STK		19.406	0	0	USD 73,220	1.364.616,87	0,21
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		5.829	0	6.480	USD 293,620	1.643.708,02	0,26
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK		8.195	0	4.117	USD 576,640	4.538.357,55	0,71

Mainfranken Strategiekonzept

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 *)
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares		STK	54.341	54.341	0	USD 80,740	4.213.678,12	0,66
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	48.707	0	0	USD 99,700	4.663.709,87	0,73
US5528481030	MGIC Investment Corp. Reg.Shares		STK	96.428	0	0	USD 23,690	2.193.881,70	0,34
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	16.470	0	0	USD 430,530	6.809.919,90	1,07
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	8.270	0	0	USD 292,180	2.320.603,70	0,36
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	13.694	0	0	USD 467,330	6.146.090,78	0,96
US6247561029	Mueller Industries Inc. Reg.Shares		STK	14.407	0	8.305	USD 79,960	1.106.346,91	0,17
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Reg.Shares		STK	13.902	0	0	USD 139,440	1.861.699,76	0,29
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares		STK	40.123	40.123	0	USD 86,490	3.332.761,84	0,52
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares		STK	29.814	0	0	USD 170,580	4.884.198,91	0,77
US6937181088	Paccar Inc. Reg.Shares		STK	29.495	0	0	USD 104,570	2.962.105,31	0,46
US6951561090	Packaging Corp. of America Reg.Shares		STK	21.622	9.086	0	USD 227,090	4.715.620,63	0,74
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	14.100	0	0	USD 141,270	1.912.995,92	0,30
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	31.548	0	0	USD 152,890	4.632.291,69	0,73
US71363P1066	Perdoceo Education Corp. Reg.Shares		STK	110.648	0	0	USD 26,310	2.795.821,25	0,44
US7433121008	Progress Software Corp. Reg.Shares		STK	19.725	0	0	USD 65,480	1.240.425,45	0,19
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares		STK	4.148	0	0	USD 298,100	1.187.533,06	0,19
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	40.038	0	0	USD 152,630	5.868.907,51	0,92
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	2.994	0	4.727	USD 712,400	2.048.427,95	0,32
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	20.876	0	0	USD 202,880	4.067.536,98	0,64
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.CLA Shares		STK	28.497	0	0	USD 25,540	698.980,44	0,11
US8330341012	Snap-on Inc. Reg.Shares		STK	20.331	0	5.505	USD 343,550	6.708.009,65	1,05
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares		STK	2.746	0	0	USD 66,740	176.007,72	0,03
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	9.105	3.681	0	USD 367,110	3.210.119,14	0,50
IE000IVNQZ81	TE Connectivity PLC Reg.Shares		STK	34.893	34.893	0	USD 144,980	4.858.379,01	0,76
US87901J1051	TEGNA Inc. Reg.Shares		STK	93.637	0	0	USD 18,380	1.652.867,28	0,26
US1255231003	The Cigna Group Reg.Shares		STK	11.747	7.793	0	USD 278,710	3.144.303,84	0,49
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	87.814	0	0	USD 62,450	5.266.731,62	0,83
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	2.937	0	0	USD 392,860	1.108.119,88	0,17
US5010441013	The Kroger Co. Reg.Shares		STK	102.618	0	0	USD 62,340	6.143.775,39	0,96
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	47.900	0	0	USD 169,530	7.798.787,03	1,21
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	15.937	0	0	USD 241,410	3.694.935,10	0,58
US8725401090	TJX Companies Inc. Reg.Shares		STK	51.200	0	0	USD 123,940	6.094.336,61	0,96
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del.) Reg.Shares		STK	4.542	0	0	USD 359,960	1.570.168,85	0,25
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	9.759	0	0	USD 509,990	4.779.824,64	0,75
US91529Y1064	UNUM Group Reg.Shares		STK	18.991	0	0	USD 73,190	1.334.887,19	0,21
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares		STK	9.526	9.526	0	USD 103,120	943.405,64	0,15
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	146.090	146.090	0	USD 39,920	5.600.876,64	0,88
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares		STK	16.311	0	0	USD 408,760	6.403.154,25	1,00
US9256521090	Vici Properties Inc. Reg.Shares		STK	9.338	0	0	USD 28,940	259.535,87	0,04
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares CLA		STK	10.737	0	0	USD 318,660	3.285.908,69	0,52
US3848021040	W.W. Grainger Inc. Reg.Shares		STK	5.756	0	835	USD 1.068,980	5.909.290,64	0,93
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	35.093	0	11.410	USD 91,660	3.089.195,08	0,48
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares		STK	29.482	0	0	USD 204,020	5.776.631,59	0,91
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares		STK	32.880	0	0	USD 27,990	883.852,29	0,14
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC Reg.Shares		STK	10.641	10.641	0	USD 316,310	3.232.513,53	0,51
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	38.845	0	0	USD 135,230	5.044.906,94	0,79
US98956P1021	Zimmer Biomet Holdings Inc. Reg.Shares		STK	18.088	0	0	USD 106,870	1.856.484,57	0,29
US98980L1017	ZZoom Communications Inc. Reg.Shs CLA		STK	45.437	45.437	0	USD 83,820	3.657.651,23	0,57
Summe Wertpapiervermögen							EUR	618.187.997,97	96,97
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Optionsscheine								0,06	0,00
Optionsscheine auf Renten								0,06	0,00
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40		X	STK	900	0	0	CAD 0,000	0,06	0,00
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	0,06
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-281.427,01	-0,04
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25		XEUR	EUR	Anzahl 60				-48.900,00	-0,01
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25		XCME	USD	Anzahl 34				-209.235,78	-0,03
FTSE 100 Index Future (FFI) März 25		IFEU	GBP	Anzahl 5				-5.550,70	0,00
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 25		XMOD	CAD	Anzahl 6				-20.797,78	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) März 25		XSFE	AUD	Anzahl 1				-1.419,18	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 25		XEUR	CHF	Anzahl 6				-8.293,02	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 25		XOSE	JPY	Anzahl 6				12.769,45	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-281.427,01
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-17.763,54	0,00
Offene Positionen									
DKK/EUR 1.500.000,00		OTC						-22,07	0,00
SEK/EUR 2.000.000,00		OTC						-5,33	0,00
USD/EUR 10.000.000,00		OTC						-17.736,14	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-3.105.590,69	-0,48



# Mainfranken Strategiekonzept

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 *)
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 4.500.000,00		OTC						40.836,67	0,01
CAD/EUR 74.000.000,00		OTC						245.375,54	0,04
CHF/EUR 15.900.000,00		OTC						272.627,36	0,04
DKK/EUR 16.600.000,00		OTC						1.060,76	0,00
GBP/EUR 21.000.000,00		OTC						57.340,34	0,01
JPY/EUR 3.370.000.000,00		OTC						687.263,90	0,11
NOK/EUR 57.400.000,00		OTC						53.309,66	0,01
SEK/EUR 40.100.000,00		OTC						-19.618,37	0,00
SGD/EUR 7.000.000,00		OTC						5.741,22	0,00
USD/EUR 400.000.000,00		OTC						-4.449.527,77	-0,70
<b>Summe Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.123.354,23</b>	<b>-0,48</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	13.672.941,14			% 100,000	13.672.941,14	2,14
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Hamburger Sparkasse AG			EUR	100.160,59			% 100,000	100.160,59	0,02
Landesbank Saar			EUR	940.627,29			% 100,000	940.627,29	0,15
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-			EUR	71.546,81			% 100,000	71.546,81	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	464.330,39			% 100,000	62.249,77	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	499.140,36			% 100,000	42.149,47	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	376.893,34			% 100,000	32.878,83	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	205.224,87			% 100,000	122.632,13	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	308.231,54			% 100,000	205.465,78	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	107.641,19			% 100,000	114.444,94	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	123.178,16			% 100,000	148.635,75	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	620.377,62			% 100,000	76.755,18	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	13.202.648,00			% 100,000	80.281,22	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	103.601,28			% 100,000	73.260,46	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.002.706,05			% 100,000	1.923.367,15	0,30
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>17.667.396,51</b>	<b>2,77</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>17.667.396,51</b>	<b>2,77</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	497.935,60				497.935,60	0,08
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	925.365,22				925.365,22	0,14
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	216.148,41				216.148,41	0,03
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	5.100.000,00				5.100.000,00	0,80
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.739.449,23</b>	<b>1,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-1.063.542,49				-1.063.542,49	-0,17
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-610.000,00				-610.000,00	-0,10
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-1.673.542,49</b>	<b>-0,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>637.516.520,04</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.268.542,000</b>	
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>195,05</b>	

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

**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)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,04125	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50016	= 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)

# Mainfranken Strategiekonzept

<b>Marktschlüssel</b>	
<b>Wertpapierhandel</b>	
X	Nichtnotierte Wertpapiere
<b>Terminbörsen</b>	
IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options
<b>OTC</b>	
	Over-the-Counter

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>CHF</b>				
CH0531751755	Banque Cantonale Vaudois Namens-Aktien	STK	0	8.000
CH0025238863	Kuehne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	0	3.952
<b>EUR</b>				
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	33.865
FR0000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	12.399
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	0	1.356
NL0000379121	Randstad N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	80.994
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom.	STK	0	154.879
<b>JPY</b>				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	59.607
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	3.068.852
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	19.943
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK	0	63.000
<b>USD</b>				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	0	4.963
US0097111016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	38.905
US0130911037	Albertsons Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	125.061
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	0	10.896
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	0	7.278
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	0	34.211
US26210C1045	Dropbox Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	63.482
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	0	39.278
US90384S3031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	2.844
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0644580957	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	401.293	401.293
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>EUR</b>				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	11.802	11.802
<b>GBP</b>				
JE00BJVNSS43	Ferguson PLC Reg.Shares	STK	0	5.963
<b>USD</b>				
US2925621052	Encore Wire Corp. Reg.Shares	STK	0	5.889
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	6.787	19.349
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES0684262928	Viscofan S.A. Anrechte	STK	32.870	32.870

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>116.588</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	<b>EUR</b>	<b>46.221</b>
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), Swiss Market Index (Price) (CHF), TOPIX Index (Price) (JPY))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	<b>EUR</b>	<b>2.713</b>
CAD/EUR	<b>EUR</b>	<b>54.907</b>
CHF/EUR	<b>EUR</b>	<b>19.945</b>
DKK/EUR	<b>EUR</b>	<b>4.020</b>
GBP/EUR	<b>EUR</b>	<b>26.661</b>
JPY/EUR	<b>EUR</b>	<b>25.124</b>

# Mainfranken Strategiekonzept

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
NOK/EUR	EUR	5.735
SEK/EUR	EUR	1.662
SGD/EUR	EUR	4.509
USD/EUR	EUR	403.564
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/EUR	EUR	5.758
CAD/EUR	EUR	97.298
CHF/EUR	EUR	38.827
DKK/EUR	EUR	10.723
GBP/EUR	EUR	52.027
JPY/EUR	EUR	58.901
NOK/EUR	EUR	8.298
SEK/EUR	EUR	3.222
SGD/EUR	EUR	8.060
USD/EUR	EUR	752.399

# Mainfranken Strategiekonzept

## Anhang.

Umlaufende Anteile  
Anteilwert

STK  
EUR

3.268.542  
195,05

### Angaben zu Bewertungsverfahren

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

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

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

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

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

#### Investmentanteile

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

#### Derivate

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

#### Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.

#### Sonstiges

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

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

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

---

Frankfurt am Main, den 2. Januar 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 Kapitalanlagegesellschaft 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

## 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

### 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

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

### Geschäftsführung

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

Jörg Boysen

Thomas Ketter  
Mitglied der Geschäftsführung 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 Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

## 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

**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](http://www.deka.de)

 **Finanzgruppe**