

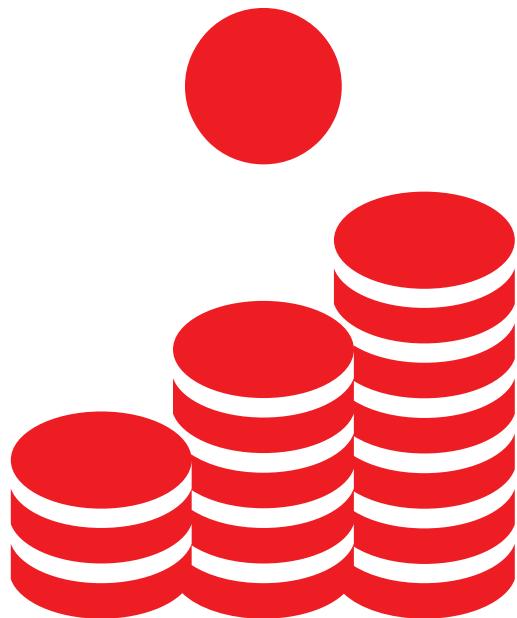
# Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2024. Mainfranken Strategiekonzept

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 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

**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 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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								618.187.997,97	96,97
<b>Aktien</b>								618.187.997,97	96,97
<b>EUR</b>								98.887.820,43	15,52
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Koninkl. 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 RegShares ClA	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
DE000AO2ZZZ5	freenet 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	STK	80.572	26.545	0	EUR	84,540	6.811.556,88	1,07
Inhaber-Vorzugsaktien									
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK	413.095	11.802	0	EUR	13,235	5.467.312,33	0,86
ES018594417	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	Kesco Oyj RegShares ClB	STK	61.456	0	0	EUR	18,210	1.119.113,76	0,18
NL00000009082	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
FI40000552500	Sampo OYJ RegShares ClA	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
AT000000STR1	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>
AU000000BXB1	Brambles Ltd. RegShares	STK	106.042	0	0	AUD	19,280	1221.684,95	0,19
AU000000TLS2	Telstra Group Ltd. RegShares	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. RegShares	STK	42.600	0	0	CAD	80,140	2.275.733,26	0,36
CA0467894006	ATCO Ltd. RegShares	STK	28.600	0	0	CAD	47,530	906.142,01	0,14
CA12532H1047	CGI Inc. Reg.Shs ClA (Sub.Vtg)	STK	62.600	0	0	CAD	158,450	6.611.941,39	1,04
CA21037X1006	Constellation Software Inc. RegShares	STK	900	0	0	CAD	4,534,730	2.720.547,81	0,43
CA9611485090	George Weston Ltd. RegShares	STK	11.100	0	0	CAD	226,940	1.679.176,89	0,26
CA4488112083	Hydro One Ltd. RegShares	STK	39.000	0	0	CAD	44,430	115.056,79	0,18
CA45823T1066	Intact Financial Corp. RegShares	STK	27.844	5.444	0	CAD	263,000	4.881.460,64	0,77
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. RegShares	STK	53.646	0	7.554	CAD	191,140	6.835.201,87	1,07
CA59162N1096	Metro Inc. RegShares	STK	90.195	0	31.005	CAD	91,140	5.479.663,70	0,86
CA7481932084	Quebecor Inc. RegShares ClB (Sub.Vtg)	STK	22.500	0	0	CAD	31,390	470.799,78	0,07
CA7751092007	Rogers Communications Inc. RegShares ClB	STK	21.200	0	0	CAD	43,780	618.691,34	0,10
CA7800871021	Royal Bank of Canada RegShares	STK	45.100	0	0	CAD	174,360	5.241.864,87	0,82
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. RegShares	STK	74.299	32.599	0	CAD	85,770	4.247.963,70	0,67
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank RegShares	STK	30.800	0	0	CAD	76,420	1.568.989,97	0,25
CA87262K1057	TMX Group Ltd. RegShares	STK	73.053	0	0	CAD	44,480	2.166.033,92	0,34
CA8911021050	Toromont Industries Ltd. RegShares	STK	42.600	0	0	CAD	114,440	3.249.749,36	0,51
CA97535P1045	Wipak Ltd. RegShares	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	4.785.19,88	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 RegShares	STK	96.720	0	0	GBP	26,480	3.090.464,99	0,48
GB0002318888	Cranswick PLC RegShares	STK	55.480	0	0	GBP	48,100	3.200.112,82	0,51
US3148V1070	Ferguson Enterpris.Inc. RegShares	STK	5.963	5.963	0	GBP	139,600	1.004.476,52	0,16
GB00BN7WP63	GSK PLC RegShares	STK	242.975	0	0	GBP	13,440	3.940.491,72	0,62
GB00B2B0DG97	Relx PLC RegShares	STK	125.766	0	0	GBP	36,040	5.469.373,60	0,86
GB00B1WV2338	Smiths Group PLC RegShares	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
GB00B10RZP78	Unilever PLC RegShares	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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
					Im Berichtszeitraum				
<b>JPY</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>									
NO00010161896	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>									
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>									
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>									
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 Cl.A	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
IE00BLP1HW54	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
US231021063	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 Int'l 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
US45178171023	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
IE000S9YS762	Linde plc Reg.Shares	STK	8.335	0	0	USD	422,980	3.385.871,12	0,53
US55717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	26.596	0	0	USD	213,470	5.452.531,21	0,86
US57459591068	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	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
US5549181045	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
UST134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK	31.548	0	0	USD	152,890	4.632.291,69	0,73
UST1363P1066	Perدوceo Education Corp. Reg.Shares	STK	110.648	0	0	USD	26,310	2.795.821,25	0,44
UST7433121008	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.CIA 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
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>618.187.997,97</b>	<b>96,97</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Optionsscheine</b>									
<b>Optionsscheine auf Renten</b>									
Constellation Soft. Inc. WTS (Foreign) 23/31.03.40	X	STK	900	0	0	CAD	0,000	0,06	0,00
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,06</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) März 25	XEUR	EUR	Anzahl 60					<b>-281.427,01</b>	<b>-0,04</b>
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) März 25	XCMF	USD	Anzahl 34					-48.900,00	-0,01
FTSE 100 Index Future (FF1) März 25	IFEU	GBP	Anzahl 5					-209.235,78	-0,03
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 25	XMOD	CAD	Anzahl 6					-5.550,70	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) März 25	XSFE	AUD	Anzahl 1					-20.797,78	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 25	XEUR	CHF	Anzahl 6					-1.419,18	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JT) März 25	XOSE	JPY	Anzahl 6					-8.293,02	0,00
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-12.769,45</b>	<b>0,00</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
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
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-3.105.590,69</b>	<b>-0,48</b>

# 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
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Hamburger Sparkasse AG		EUR		100.160,59			%	100,000	100.160,59
Landesbank Saar		EUR		940.627,29			%	100,000	940.627,29
Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR		71.546,81			%	100,000	71.546,81
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		464.330,39			%	100,000	62.249,77
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		499.140,36			%	100,000	42.149,47
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		376.893,34			%	100,000	32.878,83
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		205.224,87			%	100,000	122.632,13
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		308.231,54			%	100,000	205.465,78
DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF		107.641,19			%	100,000	114.444,94
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		123.178,16			%	100,000	148.635,75
DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD		620.377,62			%	100,000	76.755,18
DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY		13.202.648,00			%	100,000	80.281,22
DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD		103.601,28			%	100,000	73.260,46
DekaBank Deutsche Girozentrale		USD		2.002.706,05			%	100,000	192.3367,15
<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 Quellensteuerrückertattung		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>Umlaufende Anteile</b>							<b>EUR</b>	<b>637.516.520,04</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>STK</b>	<b>3.268.542,000</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

## Marktschlüssel

### Wertpapierhandel

X Nichtnotierte Wertpapiere

### Terminbörsen

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

### OTC

Over-the-Counter

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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>				
DE00005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK	0	33.865
FRO000120503	Bouygues S.A. Actions Port.	STK	0	12.399
FRO000120321	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
US00971T1016	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
US9038453031	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>				
JE00BJVNNS43	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 Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekauft Kontrakte:</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>Verkauft Kontrakte:</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))		

### Devisentermingeschäfte

### Devisenterminkontrakte (Verkauf)

### Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR	2.713
CAD/EUR	EUR	54.907
CHF/EUR	EUR	19.945
DKK/EUR	EUR	4.020
GBP/EUR	EUR	26.661
JPY/EUR	EUR	25.124

# Mainfranken Strategiekonzept

<b>Gattungsbezeichnung</b>	<b>Stück bzw. Anteile bzw. Whg.</b>	<b>Volumen in 1.000</b>
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	STK	3.268.542
Anteilwert	EUR	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 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 Kursstellungen (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.

### **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 getätig. 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 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

### **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

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

