

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019. Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH



Sparkasse  
Mainfranken Würzburg



# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2019

## 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 2019 bis zum 30. Juni 2019.

Das abgelaufene Berichtshalbjahr war geprägt von einer starken Aufwärtsbewegung an den internationalen Aktienmärkten, an der auch die europäischen Börsen partizipierten. Wenig beeindruckt von den global schwelenden Handelskonflikten verlieh die Aussicht auf weitere geldpolitische Lockerungen durch die EZB und US-Notenbank den Kapitalmärkten neue Impulse. Auf nationaler Ebene wurde die Entwicklung auch nicht durch die Abkühlung des ifo Geschäftsklimas beeinträchtigt.

Aus der Erwartung sinkender Zinsen resultierten eine erfreuliche Entwicklung am Rentenmarkt und deutlich nachgebende Renditen. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zum Ende des Berichtszeitraums mit nur noch 2,0 Prozent. Die Rendite laufzeitgleicher Bundesanleihen bewegte sich seit Anfang Mai durchgehend im negativen Bereich und sank zuletzt auf minus 0,3 Prozent.

Politische Unsicherheiten beeindruckten die Aktienmärkte auf Halbjahressicht nur kurzfristig. An der Wall Street erreichte der marktbreite S&P 500 im Juni ein neues Rekordhoch. Auch die Märkte in Europa verzeichneten kontinuierliche Kurssteigerungen. Der Nikkei 225 in Japan folgte in geringerer Ausprägung dem positiven Gesamttrend.

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



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	8
Anhang	17
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	20

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

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Mainfranken Wertkonzept ausgewogen ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, einmal erreichte Kursgewinne teilweise zu sichern und ausgehend von dem aktuellen Anteilpreishöchststand eine Wertuntergrenze von 90 Prozent dieses Wertes je Anteil nicht zu unterschreiten (keine Garantie). Das Fondsmanagement verfolgt 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. Das Fondsmanagement wählt die Vermögenswerte nach einem System zur Steuerung der Anlagerisiken aus. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Laufe des Berichtshalbjahres steuerte das Fondsmanagement die Aktienquote aktiv und passte sie den jeweiligen Marktbedingungen an. Per saldo wurde der Anteil von Aktienanlagen merklich verringert. Zuletzt waren 17,1 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds angelegt. Über Derivate (Futures und Optionen) verringerte sich der Netto-Investitionsgrad im Aktiensegment zusätzlich um 16,9 Prozentpunkte.

Im Rentenbestand hat das Fondsmanagement die Gesamtfondsduration über Zinsderivate aktiv gesteuert. Die Rentenquote wurde signifikant angehoben und betrug zuletzt 69,3 Prozent (inkl. Rentenfonds und Anleihen mit besonderen Ausstattungsmerkmalen). Durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Optionen auf Zinsterminkontrakte) verringerte sich die wirksame Quote um 64,8 Prozentpunkte. Deutsche, Euroland- und globale Staatsanleihen bildeten im Rentenbereich die mit Abstand größte Position, wobei insbesondere Euroland-Titel im Berichtszeitraum erworben wurden. In anderen Rentensegmenten erfolgten nur moderate Anpassungen. Fremdwährungsrisiken wurden über Devisentermingeschäfte gesteuert, zudem kamen Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps) zum Einsatz. Anteile an zwei gemischten Wertpapierfonds sowie Rohstoff-Zertifikate rundeten das Portfolio ab.

Der Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 3,3 Prozent. Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 103,04 Euro, bei einem Fondsvolumen von 111,5 Mio. Euro.

## Wichtige Kennzahlen

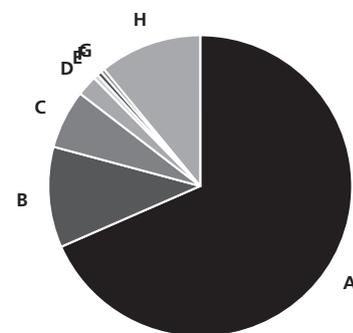
### Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
<b>Performance *</b>	3,3%	2,1%	1,9%
<b>ISIN</b>	DE000DK1CHU9		

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

## Fondsstruktur

### Mainfranken Wertkonzept ausgewogen



<b>A</b>	Verzinsliche Wertpapiere	68,4%
<b>B</b>	Aktien	10,8%
<b>C</b>	Aktienfonds	6,3%
<b>D</b>	Gemischte Wertpapierfonds	2,2%
<b>E</b>	Zertifikate	0,5%
<b>F</b>	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	0,5%
<b>G</b>	Rentenfonds	0,4%
<b>H</b>	Barreserve, Sonstiges	10,9%

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

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019.

### Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>11.929.277,04</b>	<b>10,69</b>
Deutschland	5.815.667,20	5,21
Finnland	175.220,00	0,16
Frankreich	2.159.755,44	1,94
Großbritannien	1.571.387,96	1,41
Irland	372.668,40	0,33
Italien	43.043,00	0,04
Kaiman-Inseln	300.166,86	0,27
Kanada	68.938,26	0,06
Niederlande	635.760,00	0,57
Schweiz	360.876,16	0,32
Spanien	425.793,76	0,38
<b>2. Anleihen</b>	<b>76.328.201,41</b>	<b>68,45</b>
Ägypten	617.843,92	0,55
Argentinien	248.950,00	0,22
Äthiopien	366.865,72	0,33
Belgien	5.384.369,00	4,83
Deutschland	21.292.080,00	19,09
Finnland	2.633.412,50	2,36
Frankreich	3.674.177,50	3,29
Gabun	349.521,38	0,31
Großbritannien	1.192.605,87	1,07
Indonesien	488.221,22	0,44
Irland	1.606.808,75	1,45
Italien	556.605,00	0,50
Kanada	871.267,64	0,78
Kasachstan	298.652,41	0,27
Kenia	453.455,70	0,41
Lettland	806.625,00	0,72
Libanon	373.891,28	0,34
Luxemburg	518.010,00	0,46
Mexiko	257.125,00	0,23
Österreich	5.266.425,00	4,72
Papua-Neuguinea	377.623,61	0,34
Polen	1.124.760,00	1,01
Portugal	875.127,50	0,79
Rumänien	610.011,75	0,55
Russische Föderation	535.625,00	0,48
Senegal	301.312,50	0,27
Slowenien	542.450,00	0,49
Sonstige	515.574,34	0,46
Spanien	1.024.510,00	0,92
Tadschikistan	167.234,57	0,15
Tschechische Republik	1.656.859,74	1,49
Ukraine	548.601,04	0,49
USA	20.177.848,47	18,09
Zypern	613.750,00	0,55
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.934.041,53</b>	<b>8,91</b>
Deutschland	441.160,00	0,40
Irland	4.990.346,78	4,47
Luxemburg	1.266.250,00	1,14
Schweiz	3.236.284,75	2,90
<b>4. Zertifikate</b>	<b>608.225,00</b>	<b>0,55</b>
Großbritannien	608.225,00	0,55
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>49.159,28</b>	<b>0,04</b>
Schweiz	49.159,28	0,04
<b>6. Derivate</b>	<b>-527.710,53</b>	<b>-0,47</b>
<b>7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.105.281,27</b>	<b>9,06</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.747.407,39</b>	<b>3,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-663.557,12</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>111.510.325,27</b>	<b>100,00</b>

### Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>11.929.277,04</b>	<b>10,69</b>
CHF	360.876,16	0,32
EUR	9.742.727,80	8,73
GBP	1.456.567,96	1,31
USD	369.105,12	0,33
<b>2. Anleihen</b>	<b>76.328.201,41</b>	<b>68,45</b>
CAD	871.267,64	0,78
CZK	1.656.859,74	1,49
EUR	48.343.963,50	43,35
GBP	1.192.605,87	1,07
USD	23.747.930,32	21,30
ZAR	515.574,34	0,46

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Gliederung nach Anlageart - Wahrung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermogens *)
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.934.041,53</b>	<b>8,91</b>
EUR	3.387.830,94	3,04
USD	6.546.210,59	5,87
<b>4. Zertifikate</b>	<b>608.225,00</b>	<b>0,55</b>
EUR	608.225,00	0,55
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>49.159,28</b>	<b>0,04</b>
CHF	49.159,28	0,04
<b>6. Derivate</b>	<b>-527.710,53</b>	<b>-0,47</b>
<b>7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>10.105.281,27</b>	<b>9,06</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.747.407,39</b>	<b>3,36</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-663.557,12</b>	<b>-0,59</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>111.510.325,27</b>	<b>100,00</b>

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

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>67.493.203,55</b>	<b>60,53</b>
<b>Aktien</b>								<b>11.929.277,04</b>	<b>10,69</b>
<b>EUR</b>								<b>9.742.727,80</b>	<b>8,73</b>
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK		400	400	0	EUR 670,400	268.160,00	0,24
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		500	1.500	4.000	EUR 210,250	105.125,00	0,09
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		500	22.500	22.000	EUR 22,860	11.430,00	0,01
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK		200.000	0	0	EUR 0,904	180.880,00	0,16
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		7.720	2.500	0	EUR 63,380	489.293,60	0,44
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		8.500	1.000	0	EUR 60,780	516.630,00	0,46
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		7.000	5.000	3.900	EUR 64,510	451.570,00	0,40
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		1.000	0	700	EUR 111,400	111.400,00	0,10
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		40.000	25.000	0	EUR 6,258	250.320,00	0,22
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		2.000	2.000	1.400	EUR 127,080	254.160,00	0,23
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		7.140	0	0	EUR 28,540	203.775,60	0,18
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		3.000	0	2.000	EUR 48,395	145.185,00	0,13
FR0000130650	Dassault Systèmes S.A. Actions Port.	STK		2.000	0	0	EUR 140,700	281.400,00	0,25
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		30.000	20.000	0	EUR 14,920	447.600,00	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		8.000	3.000	5.800	EUR 28,610	228.880,00	0,21
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		3.000	5.000	2.000	EUR 15,144	45.432,00	0,04
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien <sup>1)</sup>	STK		10.000	10.000	30.000	EUR 9,546	95.460,00	0,09
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		7.000	0	30.000	EUR 6,149	43.043,00	0,04
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		22.500	10.000	0	EUR 13,170	296.325,00	0,27
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.000	3.000	0	EUR 68,800	206.400,00	0,19
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		5.280	2.000	0	EUR 47,850	252.648,00	0,23
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		4.000	0	0	EUR 70,820	283.280,00	0,25
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		4.000	1.800	0	EUR 91,900	367.600,00	0,33
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		28.035	609	0	EUR 8,736	244.913,76	0,22
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		21.000	0	0	EUR 15,638	328.398,00	0,29
DE000KSAG888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 16,300	163.000,00	0,15
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		4.500	0	0	EUR 63,900	287.550,00	0,26
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		964	0	1.500	EUR 175,200	168.892,80	0,15
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		2.500	0	0	EUR 92,300	230.750,00	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		100	1.000	1.900	EUR 220,500	22.050,00	0,02
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		40.000	40.000	0	EUR 4,381	175.220,00	0,16
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		15.000	15.000	20.000	EUR 13,825	207.375,00	0,19
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		4.000	0	6.000	EUR 28,705	114.820,00	0,10
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Stammaktien	STK		15.000	15.000	15.000	EUR 21,510	322.650,00	0,29
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		200	2.000	4.000	EUR 127,350	25.470,00	0,02
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		1.340	1.500	2.500	EUR 119,240	159.781,60	0,14
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		4.000	0	2.000	EUR 103,840	415.360,00	0,37
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		4.000	2.000	0	EUR 107,000	428.000,00	0,38
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		10.176	2.104	0	EUR 48,940	498.013,44	0,45
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien	STK		6.800	0	0	EUR 26,730	181.764,00	0,16
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		600	0	6.500	EUR 21,320	12.792,00	0,01
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		1.500	3.000	4.500	EUR 146,620	219.930,00	0,20
<b>CHF</b>								<b>360.876,16</b>	<b>0,32</b>
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	STK		8.400	4.200	0	CHF 47,690	360.876,16	0,32
<b>GBP</b>								<b>1.456.567,96</b>	<b>1,31</b>
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		40.000	0	0	GBP 4,909	218.562,69	0,20
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		60.000	60.000	0	GBP 5,481	366.044,65	0,33
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK		75.000	75.000	0	GBP 2,684	224.019,52	0,20
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		12.000	6.000	0	GBP 48,510	647.941,10	0,58
<b>USD</b>								<b>369.105,12</b>	<b>0,33</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK		2.000	0	0	USD 170,900	300.166,86	0,27
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		5.000	30.000	55.000	USD 15,700	68.938,26	0,06
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>54.906.542,23</b>	<b>49,25</b>
<b>EUR</b>								<b>47.837.888,50</b>	<b>42,90</b>
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25	EUR		250.000	250.000	0	% 104,836	262.090,00	0,24
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR		175.000	0	0	% 97,750	171.062,50	0,15
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26	EUR		500.000	500.000	0	% 111,321	556.605,00	0,50
DE0001102374	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25 <sup>2)</sup>	EUR		6.000.000	0	0	% 106,424	6.385.410,00	5,72
DE0001102390	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26 <sup>2)</sup>	EUR		1.000.000	0	0	% 107,201	1.072.010,00	0,96
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR		3.500.000	3.000.000	0	% 105,791	3.702.685,00	3,32

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
DE0001102432	1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	0	2.000.000	% 127,685	2.553.700,00	2,29
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	4.000.000	1.000.000	0	% 108,027	4.321.080,00	3,88
DE0001142214	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Zero Anl. o.Zinssch. 03/34		EUR	3.000.000	3.000.000	0	% 100,213	3.006.390,00	2,70
DE000A12UAR2	1,5000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35237 14/19		EUR	250.000	0	0	% 100,322	250.805,00	0,22
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	500.000	0	0	% 103,602	518.010,00	0,46
BE0002498732	0,3750 % KBC Bank N.V. MT Mortg.Cov. Bds 16/22		EUR	300.000	0	0	% 102,373	307.119,00	0,28
BE0000326356	4,0000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.66 12/32		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 147,098	2.941.950,00	2,64
BE0000334434	0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25 <sup>2)</sup>		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 106,765	2.135.300,00	1,91
ES0000012B62	0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23 <sup>2)</sup>		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 102,451	1.024.510,00	0,92
XS1139320151	0,3880 % Morgan Stanley FLR MTN 14/19		EUR	300.000	0	0	% 100,256	300.766,50	0,27
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	3.500.000	3.500.000	0	% 104,977	3.674.177,50	3,29
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 105,337	2.633.412,50	2,36
IE00BDHDP44	0,9000 % Republik Irland Treasury Bonds 18/28		EUR	1.250.000	1.250.000	0	% 107,578	1.344.718,75	1,21
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28 <sup>2)</sup>		EUR	750.000	750.000	0	% 107,550	806.625,00	0,72
AT000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29 <sup>2)</sup>		EUR	5.000.000	5.000.000	0	% 105,329	5.266.425,00	4,72
XS0841073793	3,3750 % Republik Polen MTN 12/24		EUR	500.000	500.000	0	% 117,747	588.735,00	0,53
XS1958534528	1,0000 % Republik Polen MTN 19/29		EUR	500.000	500.000	0	% 107,205	536.025,00	0,48
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	500.000	500.000	0	% 117,842	589.210,00	0,53
PTOTEKOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	250.000	250.000	0	% 114,367	285.917,50	0,26
XS1768067297	2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S <sup>2)</sup>		EUR	300.000	0	0	% 106,056	318.168,00	0,29
XS1934867547	2,0000 % Republik Rumänien MTN 19/26 Reg.S		EUR	275.000	275.000	0	% 106,125	291.843,75	0,26
XS1790104530	4,7500 % Republik Senegal Bonds 18/28 Reg.S <sup>3)</sup>		EUR	300.000	150.000	0	% 100,438	301.312,50	0,27
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28		EUR	500.000	500.000	0	% 108,490	542.450,00	0,49
XS1956050923	2,7500 % Republik Zypern MTN 19/34		EUR	500.000	500.000	0	% 122,750	613.750,00	0,55
RU000A0ZZVE6	2,8750 % Russische Föderation Notes 18/25 Reg.S		EUR	500.000	500.000	0	% 107,125	535.625,00	0,48
<b>CZK</b>								<b>1.656.859,74</b>	<b>1,49</b>
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21		CZK	40.000.000	40.000.000	0	% 105,339	1.656.859,74	1,49
<b>GBP</b>								<b>1.192.605,87</b>	<b>1,07</b>
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28		GBP	1.000.000	1.000.000	0	% 107,146	1.192.605,87	1,07
<b>USD</b>								<b>3.703.613,78</b>	<b>3,33</b>
USY6726SAP66	8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 107,500	377.623,61	0,34
XS0505265859	5,7500 % Arabische Republik Ägypten Notes 10/20 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 101,750	446.781,42	0,40
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 104,437	366.865,72	0,33
XS1003557870	6,3750 % Gabun Bonds 13/24 Reg.S <sup>3)</sup>		USD	400.000	400.000	0	% 99,500	349.521,38	0,31
US455780CH76	4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29		USD	500.000	500.000	0	% 111,188	488.221,22	0,44
XS1263054519	5,1250 % Republik Kasachstan Notes 15/25 Reg.S		USD	300.000	300.000	0	% 113,358	298.652,41	0,27
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S		USD	500.000	0	0	% 103,270	453.455,70	0,41
XS0559237796	6,1000 % Republik Libanon MTN 10/22		USD	500.000	0	0	% 85,150	373.891,28	0,34
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 103,500	181.786,25	0,16
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 104,423	366.814,79	0,33
<b>ZAR</b>								<b>515.574,34</b>	<b>0,46</b>
XS0605996700	9,0000 % European Investment Bank MTN 11/21		ZAR	8.000.000	8.000.000	0	% 103,682	515.574,34	0,46
<b>Zertifikate</b>								<b>608.225,00</b>	<b>0,55</b>
<b>EUR</b>								<b>608.225,00</b>	<b>0,55</b>
DE000A1KYN55	DB ETC Index PLC RI-Zert. XTR Brent Oil EUR 11/61		STK	1.000	51.000	72.000	EUR 63,680	63.680,00	0,06
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	4.500	76.000	81.500	EUR 121,010	544.545,00	0,49
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>49.159,28</b>	<b>0,04</b>
<b>CHF</b>								<b>49.159,28</b>	<b>0,04</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	200	1.000	800	CHF 272,850	49.159,28	0,04

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>21.421.659,18</b>	<b>19,20</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>21.421.659,18</b>	<b>19,20</b>
<b>EUR</b>								<b>506.075,00</b>	<b>0,45</b>
XS1974394675	1,6250 % Mexiko MTN 19/26	EUR		250.000	250.000	0	% 102,850	257.125,00	0,23
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	EUR		325.000	0	0	% 76,600	248.950,00	0,22
<b>CAD</b>								<b>871.267,64</b>	<b>0,78</b>
CA135087J546	2,2500 % Canada Bonds 18/24	CAD		1.250.000	1.250.000	0	% 103,914	871.267,64	0,78
<b>USD</b>								<b>20.044.316,54</b>	<b>17,97</b>
XS1676401414	7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S <sup>2) 3)</sup>	USD		200.000	0	0	% 95,215	167.234,57	0,15
US912828N308	2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/22 <sup>2)</sup>	USD		5.000.000	2.000.000	2.000.000	% 101,336	4.449.632,83	3,99
US912828V723	1,8750 % U.S. Treasury Notes 17/22	USD		5.500.000	600.000	0	% 100,330	4.846.012,37	4,35
US9128285M81	3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28 <sup>2)</sup>	USD		11.000.000	8.000.000	0	% 109,537	10.581.436,77	9,48
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.934.041,53</b>	<b>8,91</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.934.041,53</b>	<b>8,91</b>
<b>EUR</b>								<b>3.387.830,94</b>	<b>3,04</b>
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. AK I	ANT		4.000	0	4.000	EUR 110,290	441.160,00	0,40
LI0395449189	AC Equity Europe Long Short Fd B	ANT		14.000	0	0	EUR 84,580	1.184.120,00	1,06
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Reg.Shares	ANT		1	0	0	EUR 35,935	35,94	0,00
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		1.000	4.000	3.000	EUR 133,865	133.865,00	0,12
IE00BQT3WG13	iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Reg.Shares (Acc)	ANT		100.000	0	0	EUR 3,624	362.400,00	0,32
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C	ANT		25.000	25.000	0	EUR 50,650	1.266.250,00	1,14
<b>USD</b>								<b>6.546.210,59</b>	<b>5,87</b>
LI0321812443	CPM AGmvk - CPM Gl. Underval. I	ANT		20.000	0	0	USD 116,840	2.052.164,75	1,84
IE00B3YCGJ38	I.M.-I.S&P 500 UETF Reg.Shares Acc	ANT		9.000	9.000	0	USD 531,080	4.197.523,49	3,76
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		3.000	2.000	0	USD 112,550	296.522,35	0,27
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>4)</sup></b>								<b>EUR 98.848.904,26</b>	<b>88,64</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>								<b>92,80</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>								<b>92,80</b>	<b>0,00</b>
E.ON SE (EOAN) Call Juni 19 9		XEUR	STK	-100			EUR 0,928	92,80	0,00
<b>Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>EUR 92,80</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-184.627,62</b>	<b>-0,16</b>
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl -10				-11.600,00	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl -580				-189.450,00	-0,17
DJ Euro Stoxx Banks Future (FESB) Sep. 19		XEUR	EUR	Anzahl 240				16.800,00	0,02
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 19		XCME	USD	Anzahl 31				1.492,93	0,00
MSCI Emerg. Mkts. Mini Index Future (MEM) Sep. 19		IFUS	USD	Anzahl -10				-1.870,55	0,00
<b>Optionsrechte</b>								<b>-104.820,00</b>	<b>-0,10</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-104.820,00</b>	<b>-0,10</b>
ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Call Dez. 21 110		XEUR		Anzahl -180			EUR 12,140	-218.520,00	-0,20
ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Call Dez. 23 100		XEUR		Anzahl 60			EUR 18,950	113.700,00	0,10
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR -289.447,62</b>	<b>-0,26</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-509.538,05</b>	<b>-0,46</b>
EURO Bobl Future (FGBM) Sep. 19		XEUR	EUR	3.000.000				13.800,00	0,01
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 19		XEUR	EUR	-24.300.000				-328.660,00	-0,29
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 19		XEUR	EUR	-800.000				-41.080,00	-0,04
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 19		XEUR	EUR	-1.000.000				-6.800,00	-0,01
Five-Year US Treasury Note Future (FV) Sep. 19		XCBT	USD	-6.500.000				-53.823,71	-0,05
Long Gilt Future (FLG) Sep. 19		IFEU	GBP	-3.000.000				-13.635,12	-0,01
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 19		XEUR	EUR	-1.500.000				-28.500,00	-0,03
Ten-Year US Treasury Note Future (TY) Sep. 19		XCBT	USD	-3.000.000				-13.584,57	-0,01
Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY) Sep. 19		XCBT	USD	-7.000.000				-37.254,65	-0,03
<b>Optionsrechte</b>								<b>-58.800,00</b>	<b>-0,05</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>-58.800,00</b>	<b>-0,05</b>
EURO Bund Future (FGBL) Call Aug. 19 170,50		XEUR	EUR	Anzahl -40			EUR 1,470	-58.800,00	-0,05
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -568.338,05</b>	<b>-0,51</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-82.999,51</b>	<b>-0,08</b>
<b>Offene Positionen</b>									

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CHF/EUR 600.000,00		OTC						5.168,72	0,00
GBP/EUR 6.000.000,00		OTC						-77.896,08	-0,07
JPY/EUR 925.000.000,00		OTC						-6.961,69	0,00
JPY/USD 225.000.000,00		OTC						4.722,72	0,00
USD/EUR 4.500.000,00		OTC						-8.033,18	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>633.199,72</b>	<b>0,57</b>
<b>Offene Positionen</b>									
CAD/EUR 1.000.000,00		OTC						-7.166,97	-0,01
CHF/EUR 3.200.000,00		OTC						-15.183,48	-0,01
CZK/EUR 20.000.000,00		OTC						-4.797,15	0,00
GBP/EUR 8.500.000,00		OTC						124.802,23	0,11
JPY/EUR 800.000.000,00		OTC						7.651,01	0,01
JPY/USD 325.000.000,00		OTC						-24.782,54	-0,02
USD/EUR 44.500.000,00		OTC						552.676,62	0,49
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 550.200,21</b>	<b>0,49</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>									
<b>Protection Buyer</b>									
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2022		OTC	USD	3.000.000				-191.676,55	-0,16
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / GOLDINT_LDN 20.12.2022		OTC	USD	3.000.000				-206.810,25	-0,18
CDS CDX.NA.IG. S32 V1 5Y / WMEM841732 20.06.2024		OTC	USD	5.000.000				-57.048,55	-0,05
<b>Protection Seller</b>									
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 10Y / CSFBINT_LDN 20.12.2027		OTC	USD	-3.000.000				15.133,70	0,02
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 10Y / GOLDINT_LDN 20.12.2027		OTC	USD	-3.000.000				7.566,85	0,01
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR -191.676,55</b>	<b>-0,16</b>
<b>Sonstige Derivate</b>									
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>									
CBOE Volatility Index Future (VIX) Juli 19		XCBO	USD	Anzahl 50.000				-28.541,32	-0,03
<b>Summe Sonstige Derivate</b>								<b>EUR -28.541,32</b>	<b>-0,03</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	5.630.997,94			% 100,000	5.630.997,94	5,05
<b>EUR-Guthaben bei</b>									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	8.192,37			% 100,000	8.192,37	0,01
Landesbank Saar			EUR	0,31			% 100,000	0,31	0,00
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	42.441,22			% 100,000	1.668,88	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	254.843,38			% 100,000	34.143,23	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	360.717,37			% 100,000	401.504,17	0,36
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	111.019,65			% 100,000	342,81	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	9.044,86			% 100,000	932,80	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	87.099,51			% 100,000	20.481,71	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	44.673,78			% 100,000	4.230,71	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	340.172,61			% 100,000	209.579,46	0,19
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	47.340,01			% 100,000	31.753,81	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	20.992,93			% 100,000	18.911,44	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	123.503,19			% 100,000	13.889,56	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	218.371.359,00			% 100,000	1.781.532,60	1,60
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW	1,00			% 100,000	0,00	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	111.220,74			% 100,000	5.093,68	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	64.349,51			% 100,000	37.919,57	0,03
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	89.804,57			% 100,000	58.295,73	0,05
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	10.921,80			% 100,000	1.664,31	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.080.582,05			% 100,000	1.827.155,57	1,64
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	273.344,91			% 100,000	16.990,61	0,02
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR 10.105.281,27</b>	<b>9,06</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR 10.105.281,27</b>	<b>9,06</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	414.145,12				414.145,12	0,37
Dividendenansprüche			EUR	12.347,38				12.347,38	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.087.283,73				3.087.283,73	2,78
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.895,03				3.895,03	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	161.858,04				161.858,04	0,15
Forderungen aus Fondsausschüttung			EUR	1.292,26				1.292,26	0,00
Forderungen aus Quellensteuerrückstattung			EUR	2.441,83				2.441,83	0,00
Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden			EUR	4.144,00				4.144,00	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	60.000,00				60.000,00	0,05

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>3.747.407,39</b>	<b>3,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-1.908,55				-1.908,55	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneidungen		EUR	-21.973,08				-21.973,08	-0,02	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-339.675,49				-339.675,49	-0,30	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-300.000,00				-300.000,00	-0,27	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-663.557,12</b>	<b>-0,59</b>
<b>Fondsvermögen</b>										
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>EUR</b>	<b>111.510.325,27</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>STK</b>	<b>1.082.213,000</b>	
								<b>EUR</b>	<b>103,04</b>	

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

1) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

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

3) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

4) Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	6.000.000	6.385.410,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 16/26	EUR	1.000.000	1.072.010,00	
1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48	EUR	2.000.000	2.553.700,00	
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	4.000.000	4.321.080,00	
0,8000 % Königreich Belgien Obl. Lin. S.74 15/25	EUR	1.218.000	1.300.397,70	
0,3500 % Königreich Spanien Bonos 18/23	EUR	1.000.000	1.024.510,00	
1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR	145.000	155.947,50	
0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29	EUR	3.044.000	3.206.199,55	
2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S	EUR	117.000	124.085,52	
7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S	USD	200.000	167.234,57	
2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/22	USD	5.000.000	4.449.632,83	
3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28	USD	5.500.000	5.290.718,38	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>30.050.926,05</b>	<b>30.050.926,05</b>

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.06.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,89842	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46395	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,69645	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,55940	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,11007	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	6,56235	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,25255	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	25,43100	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	323,85500	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,08800	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,13870	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,49085	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	21,83505	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,54050	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.314,93000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	122,57500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,89180	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62312	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,69700	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
IFUS	New York/N.Y. - ICE Futures U.S.
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### OTC

Over-the-Counter

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000LYC6	Lynas Corp. Ltd. Reg.Shares	STK	0	150.000
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.000
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	0	20.000
<b>EUR</b>				
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK	0	2.800
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	0	6.400
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK	0	7.666
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK	0	1.640
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	0	6.900
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	0	3.700
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	0	25.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK	0	2.800
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	0	1.750
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	4.800
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	0	32.000
FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port.	STK	5.000	15.500
NL0000009082	Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	120.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	7.200
AT0000APOST4	Österreichische Post AG Inhaber-Aktien	STK	0	5.000
FR0000130577	Publicis Groupe S.A. Actions Port.	STK	0	4.521
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK	0	4.700
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	0	2.100
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK	0	1.800
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK	0	49.300
DE0007500001	thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.000
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	15.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	6.800
FR0013176526	Valéo S.A. Actions Port.	STK	0	800
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	0	8.500
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	0	10.000
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	0	1.200
<b>HKD</b>				
KYG011981035	Agile Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	150.000
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	0	30.000
CNE1000001T8	Aluminum Corp. of China Ltd. Reg.Shares H	STK	600.000	600.000
KYG040111059	Anta Sports Products Ltd. Reg.Shares	STK	0	50.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK	0	600.000
CNE1000002F5	China Cmncnts Construct.Co.Ltd Reg.Shares H	STK	0	300.000
CNE1000002H1	China Construction Bank Corp. Reg.Shares H	STK	0	340.000
KYG2157Q1029	China Lesso Group Hldgs Ltd Reg.Shs Reg.S	STK	0	350.000
CNE1000002Q2	China Petroleum & Chemi. Corp. Reg.Shares H	STK	0	300.000
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	120.000
CNE100000312	Dongfeng Motor Group Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	300.000
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	130.000
CNE100000338	Great Wall Motor Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	450.000
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg.Consolidat.Shs	STK	0	180.000
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	0	50.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	0	50.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd.Reg.Shares	STK	20.000	50.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
KYG8917X1218	Tongda Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.600.000
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	0	250.000
<b>JPY</b>				
JP3105250009	AIN Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
JP3293200006	Coca-Cola Bottlers JP Hldg.Inc Reg.Shares	STK	0	9.400
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	1.500	3.500
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK	0	3.500
JP3726800000	Japan Tobacco Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares	STK	0	600
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3240700009	Kitz Corp. Reg.Shares	STK	0	22.000
JP3304200003	Komatsu Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3283650004	KOSE Corp. Reg.Shares	STK	0	2.000
JP3734800000	Nidec Corp. Reg.Shares	STK	0	2.400
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	30.000
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	30.000
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	3.000
JP3855900001	Pola Orbis Holdings Inc. Reg.Shares	STK	0	13.000
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
JP3814800003	Subaru Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000
JP3322930003	Sumco Corp. Reg.Shares	STK	0	10.000

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	0	6.500
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	12.000
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	0	5.000
JP3126190002	ULVAC Inc. Reg.Shares	STK	0	8.000
<b>SEK</b>				
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK	0	18.000
SE0011166610	Atlas Copco AB Namn-Aktier A	STK	0	10.000
SE0011166933	Epiroc AB Namn-Aktier A	STK	0	5.000
<b>SGD</b>				
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.000
SGXE21576413	Genting Singapore Reg.Shares	STK	0	450.000
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000.000
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	0	100.000
TH0902010014	Thai Beverage PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	500.000
<b>THB</b>				
TH0015010018	The Siam Commercial Bk PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	0	35.000
<b>USD</b>				
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	300	300
US2220702037	Coty Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	30.000	30.000
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares	STK	2.000	2.000
US6402681083	Nektar Therapeutics Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	0	1.000
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares	STK	3.000	3.000
US9581021055	Western Digital Corp. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A180B72	0,0000 % Allianz Finance II B.V. MTN 16/20	EUR	0	100.000
DE0001102366	1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24	EUR	5.500.000	6.000.000
DE0001104685	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 17/19	EUR	10.000.000	18.000.000
<b>USD</b>				
XS1951084471	5,1500 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 19/26 Reg.S	USD	375.000	375.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809H0	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	27.426	27.426
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CAD</b>				
CA135087D358	2,7500 % Canada Bonds 14/48	CAD	0	2.000.000
<b>USD</b>				
USY81647AE24	4,3750 % State Bk of India (Ldn Branch) Notes 19/24 Reg.S	USD	500.000	500.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>USD</b>				
CA3809564097	Goldcorp Inc. Reg.Shares	STK	0	35.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
DE000CZ40K31	0,6250 % Commerzbank AG MTN IHS S.854 15/19	EUR	0	300.000
DE000DK0BRK3	0,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Bonitätsanl.FI. 14/19	EUR	0	500.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
IE00B5M4WH52	iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Reg.Shares	ANT	45.000	46.000
<b>Geldmarktpapiere</b>				
<b>EGP</b>				
XS1753022471	0,0000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Zero CL MTN 18/19	EGP	0	7.000.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR))	EUR	170.595
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Automobiles & Parts Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, S&P 500 Index, S&P Energy Select Sector Index, STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))	EUR	59.857
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
	EUR	65.881

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): EURO Bobl Future (FGBM), EURO Bund Future (FGBL), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>	EUR	386.407
(Basiswert(e): 10 Year Spanish Bono Futures (FBON), 3M Eurodollar (ED) IRF, EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Five-Year US Treasury Note Future (FV), Long Gilt Future (FLG) Juni 19, Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Sonstige Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>	EUR	1.618
(Basiswert(e): CBOE Volatility Index (VIX), VSTOXX Volatilitätsindex)		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	1.531
(Basiswert(e): Tesla Inc. Reg.Shares, Wirecard AG Inhaber-Aktien)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	8.125
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	40.739
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	140.241
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	55.878
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index)		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	600
(Basiswert(e): ESTX 50 Dividenden Index Future (FEXD))		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	16.300
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	119.375
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	152.585
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	3.539
CAD/EUR	EUR	3.518
CHF/EUR	EUR	3.262
CZK/EUR	EUR	1.553
GBP/EUR	EUR	4.058
GBP/USD	EUR	5.252
HKD/EUR	EUR	12.736
HKD/USD	EUR	8.119
IDR/USD	EUR	541
INR/USD	EUR	491
JPY/EUR	EUR	15.985
JPY/USD	EUR	1.834
NOK/EUR	EUR	3.069
NZD/AUD	EUR	2.119
SEK/EUR	EUR	1.390
TRY/USD	EUR	1.432
USD/EUR	EUR	100.320
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
AUD/USD	EUR	7.005
CHF/EUR	EUR	3.801
CZK/EUR	EUR	1.974
GBP/EUR	EUR	1.740
GBP/USD	EUR	3.461
HKD/EUR	EUR	6.460
HKD/USD	EUR	2.701
IDR/USD	EUR	550
INR/USD	EUR	503
JPY/EUR	EUR	3.195
JPY/USD	EUR	1.848
NZD/AUD	EUR	2.084
SEK/EUR	EUR	1.399
TRY/USD	EUR	1.440
USD/EUR	EUR	34.195
ZAR/EUR	EUR	522

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Swaps (In Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b> <b>Credit Default Swaps (CDS)</b> <b>Protection Buyer:</b> (Basiswert(e): CDS Türkei)	EUR	8.723
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b> <b>unbefristet</b> (Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. 17/19, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29, 0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29, 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 14/24, 1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28, 1,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/48, 1,8750 % U.S. Treasury Notes 17/22, 2,1250 % U.S. Treasury Notes 15/22, 2,5000 % Republik Rumänien MTN 18/30 Reg.S, 3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28, 4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29, 7,1250 % Republik Tadschikistan Notes 17/27 Reg.S, 7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S, Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A, Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom., Sodexo S.A. Actions Port.)	EUR	88.556

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.082.213
Anteilwert	EUR	103,04

### 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 Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

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

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

30.050.926,05

in % des Fondsvermögens

26,95

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

6.080.739,20

23.970.186,85

Sitzstaat

Deutschland

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

30.050.926,05

#### 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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem geregelten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und in einem wichtigen Index enthalten sein.

Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

- Bankguthaben 0%
- Aktien 5% - 40%
- Renten 0,5% - 30%

Darüber hinaus kann für Sicherheiten in einer anderen Währung als der Fondswährung ein zusätzlicher Wertabschlag von bis zu 10%-Punkten angewandt werden. In besonderen Marktsituationen (z.B. Marktturbulenzen) kann die Verwaltungsgesellschaft von den genannten Werten abweichen.

#### Art(en) und Qualität(en) der über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme erhaltenen Sicherheiten

Die Sicherheiten, die der Fonds erhält, können in Form von Aktien- und Rentenpapieren geleistet werden. Die Qualität der dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte wird von Clearstream Banking AG (Frankfurt) gewährleistet und überwacht. Bei Aktien wird als Qualitätsmerkmal die Zugehörigkeit zu einem wichtigen EU-Aktienindex (z.B. DAX 30, Dow Jones Euro STOXX 50 Index etc.) angesehen. Rentenpapiere müssen entweder Bestandteil des GC Pooling ECB Basket oder des GC Pooling ECB EXTended Basket sein. Weitere Informationen bezüglich dieser Rentenbaskets können unter [www.eurexrepo.com](http://www.eurexrepo.com) entnommen werden.

Von den dem Sondervermögen gestellten Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten, sowie ggf. nach der Restlaufzeit variieren. Bei Aktien wird ein Wertabschlag in Höhe von 10% abgezogen; bei Rentenpapieren wird ein Wertabschlag anhand der von der EZB veröffentlichten Liste bezüglich zulässiger Vermögenswerte (Eligible Asset Database) vorgenommen. Einzelheiten zu der EAD-Liste finden Sie unter <https://www.ecb.europa.eu/paym/coll/assets/html/list-MID.en.html>.

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR

USD

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	26.461.784,43
unbefristet	6.521.288,54

Die über organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme bereitgestellten Sicherheiten werden je Arbeitstag neu berechnet und entsprechend bereitgestellt. Daher erfolgt ein Ausweis dieser Sicherheiten unter Restlaufzeit 1-7 Tage.

## Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	25.908,33	100,00
Kostenanteil des Fonds	12.695,08	49,00
Ertragsanteil der KVG	12.695,08	49,00

Als Bruttoertrag wird mit dem auf Fondsebene verbuchten Ertrag aus Leihegeschäften gerechnet.

Der Ertragsanteil der KVG entspricht maximal dem Kostenanteil des Fonds. Der Kostenanteil der KVG ist auf Ebene des Sondervermögens im Einzelnen nicht bestimmbar.

Geschäftsbedingt gibt es bei Principalgeschäften keine expliziten Kosten durch Dritte. Sofern diese Geschäfte getätigt werden, sind Ertrags- und Kostenanteile Dritter über die in den Wertpapierleihesätzen enthaltenen Margen abgedeckt und damit bereits im Ertragsanteil des Fonds berücksichtigt. Bei Agencygeschäften werden Erträge und Kosten Dritter über eine Gebührenaufteilung (Fee split) definiert. Hier beträgt der Ertragsanteil des Agenten zwischen 20% und 35% vom Bruttoleihesatz.

Kosten Dritter als Agent der KVG werden nicht auf Ebene des Sondervermögens offengelegt.

## 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.

## Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

30,40% (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
Deutschland, Bundesrepublik	6.431.168,00
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	5.125.743,78
FMS Wertmanagement	2.095.525,17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	1.782.016,95
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.592.855,77
Niedersachsen, Land	1.382.349,92
LfA Förderbank Bayern	1.141.983,41
Sachsen-Anhalt, Land	1.028.306,41
DNB Boligkredit A.S.	902.516,34
Polen, Republik	875.066,70

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	6.431.168,00 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	26.461.784,43 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	90.120,54 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen 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 Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2019  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 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 2018

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.  
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.

## Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

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

### Stellvertretende Vorsitzende

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

## Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der  
Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der  
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

## Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der  
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer (stv. Vorsitzender)  
Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH,  
Köln  
und der  
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln  
und der  
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Jörg Boysen

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

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

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Squaire  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

**Rechtsform**

Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**

Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2019

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**

Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0  
Telefax: (0 69) 71 47 - 19 39  
[www.deka.de](http://www.deka.de)

