

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2018 Mainfranken Strategiekonzept

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Deka
Investments

 Sparkasse
Mainfranken Würzburg



Bericht der Geschäftsführung.

Januar 2019

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 2018 bis zum 31. Dezember 2018.

Die internationalen Kapitalmärkte präsentierten sich im abgelaufenen Berichtshalbjahr in uneinheitlicher Verfassung: Während die US-amerikanischen Indizes in den ersten Monaten noch neue Höchststände erklimmen konnten, entwickelten sich die europäischen Börsen unerfreulich. Hier hinterließen vor allem die zähen Brexit-Verhandlungen sowie die italienische Haushaltskrise ihre Spuren. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten darüber hinaus Bedenken über ein Abflauen der Konjunktur zunehmend für Nervosität an den globalen Märkten.

An den Rentenmärkten prägten zunächst weiter steigende Renditen das Bild, bevor Ende November Aussagen des Präsidenten der US-amerikanischen Zentralbank, Jerome Powell, für Zweifel am weiteren Verlauf des Zinserhöhungskurses der Fed sorgten. Dies führte im Anschluss bis zum Jahresende zu Kursgewinnen an den Rentenmärkten. Die EZB unterließ es bisher, an der Zinsschraube zu drehen, beschloss jedoch ihr Anleihen-Ankaufprogramm zum Ende des Jahres 2018 auslaufen zu lassen. Die Zinsdifferenz zwischen Euroland-Staatsanleihen und US-Treasuries blieb über den gesamten Berichtszeitraum hinweg signifikant. US-Treasuries mit 10-jähriger Laufzeit rentierten zuletzt bei 2,7 Prozent gegenüber einer Rendite von 0,2 Prozent bei laufzeitgleichen deutschen Bundesanleihen.

Enttäuschend entwickelten sich im zurückliegenden halben Jahr die internationalen Aktienmärkte. In Europa wies der EURO STOXX 50 ein Minus von 11,6 Prozent auf, während deutsche Aktien sogar 14,2 Prozent niedriger notierten (DAX). Die US-amerikanischen Börsen setzten hingegen ihre Rekordjagd zunächst weiter fort und ließen sich auch von den Anhebungen der Leitzinsen durch die US-Notenbank im Juni und September nicht beirren. In den beiden letzten Berichtsmonaten kam es jedoch aufgrund des Handelskonflikts mit China auch an den US-amerikanischen Börsen zu einer deutlichen Korrektur, sodass der S&P 500 auf Halbjahressicht ein Minus von 7,8 Prozent aufwies.

In diesem Marktumfeld erzielte Ihr Fonds Mainfranken Strategiekonzept eine Wertentwicklung von minus 6,6 Prozent.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider

Inhalt.

Anlagepolitik. Mainfranken Strategiekonzept	4
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018. Mainfranken Strategiekonzept	5
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018. Mainfranken Strategiekonzept	6
Anhang. Mainfranken Strategiekonzept	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	14

Mainfranken Strategiekonzept Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Investmentfonds Mainfranken Strategiekonzept ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Das Fondsmanagement verfolgt 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 kann zwischen 25 und 100 Prozent variieren. 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. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds investiert global in Aktien und verfolgt dabei das Ziel, ein möglichst attraktives Rendite/Risiko-Verhältnis zu generieren. Im Vordergrund steht dabei die Reduktion von Risiken. Unter regionalen Aspekten bildeten die USA weiterhin die mit Abstand größte Länderposition, gefolgt von Japan und Deutschland.

Auf Branchenebene wurden u.a. die Sektoren Versicherungen und Investitionsgüter als aussichtsreich eingeschätzt. Dagegen waren Aktien aus den Bereichen Banken sowie diversifizierte Finanzdienste im Fonds unterrepräsentiert.

Der Fonds war per 31. Dezember 2018 mit rund 85 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere investiert. Zur Steuerung des Portfolios bzw. zur Abdeckung verschiedener Anlageregionen kamen im Berichtszeitraum Derivate (Aktienindexfutures) zum Einsatz, die zuletzt den Netto-Investitionsgrad geringfügig um 0,1 Prozentpunkte erhöhten.

Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 147,62 Euro. Das Sondervermögen Mainfranken Strategiekonzept wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von minus 6,6 Prozent auf. Das Fondsvolumen betrug zum Stichtag 416,4 Mio. Euro.

Wichtige Kennzahlen

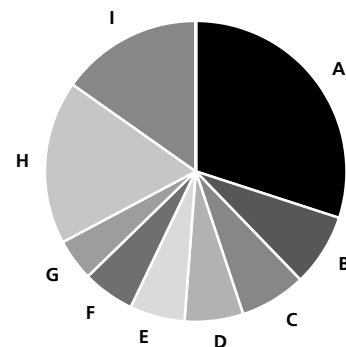
Mainfranken Strategiekonzept

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	-6,6%	-8,6%	0,5%
ISIN	DE000DK2CE40		

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

Fondsstruktur

Mainfranken Strategiekonzept



A USA	30,0%
B Japan	7,8%
C Deutschland	7,1%
D Schweiz	6,3%
E Frankreich	5,9%
F Kanada	5,6%
G Großbritannien	4,5%
H Sonstige Länder	17,6%
I Barreserve, Sonstiges	15,2%

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

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	352.831.696,66	84,74
Australien	10.597.353,65	2,53
Belgien	6.260.734,73	1,50
Dänemark	3.267.519,17	0,78
Deutschland	29.654.036,69	7,11
Finnland	3.266.060,64	0,79
Frankreich	24.349.813,04	5,85
Großbritannien	22.371.035,29	5,37
Hongkong	4.358.559,46	1,05
Irland	3.903.653,81	0,93
Italien	4.453.940,47	1,06
Japan	32.522.735,99	7,83
Kanada	23.112.428,24	5,56
Niederlande	12.113.017,83	2,90
Norwegen	3.657.095,24	0,87
Österreich	600.767,64	0,14
Schweden	7.916.692,06	1,91
Schweiz	25.084.377,58	6,00
Singapur	1.533.576,33	0,37
Spanien	8.353.931,99	2,01
USA	125.454.366,81	30,18
2. Sonstige Wertpapiere	24.694,23	0,01
Spanien	24.694,23	0,01
3. Derivate	970.760,07	0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	60.834.234,41	14,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.380.174,63	0,80
II. Verbindlichkeiten	-1.679.568,31	-0,41
III. Fondsvermögen	416.361.991,69	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	352.831.696,66	84,74
AUD	10.597.353,65	2,53
CAD	23.112.428,24	5,56
CHF	19.261.007,52	4,61
DKK	3.267.519,17	0,78
EUR	91.305.585,01	21,90
GBP	19.167.259,67	4,60
HKD	4.358.559,46	1,05
JPY	32.522.735,99	7,83
NOK	3.657.095,24	0,87
SEK	7.916.692,06	1,91
SGD	1.533.576,33	0,37
USD	136.131.884,32	32,73
2. Sonstige Wertpapiere	24.694,23	0,01
EUR	24.694,23	0,01
3. Derivate	970.760,07	0,25
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	60.834.234,41	14,61
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.380.174,63	0,80
II. Verbindlichkeiten	-1.679.568,31	-0,41
III. Fondsvermögen	416.361.991,69	100,00

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								352.856.390,89	84,75
Aktien								352.831.696,66	84,74
EUR								91.305.585,01	21,90
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		8.051	4.684	0	EUR 135,450	1.090.507,95	0,26
BE0974264930	AGEAS SA/NV Actions Nominatives	STK		38.809	0	0	EUR 38,770	1.504.624,93	0,36
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		149.310	49.291	0	EUR 22,135	3.304.976,85	0,79
NL0000009132	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		24.370	0	0	EUR 69,560	1.695.177,20	0,41
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		18.976	5.315	0	EUR 174,980	3.320.420,48	0,80
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		24.974	0	15.374	EUR 61,280	1.530.406,72	0,37
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom.	STK		69.576	0	0	EUR 14,635	1.018.244,76	0,24
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		5.153	0	0	EUR 91,180	469.850,54	0,11
FR0000125338	Capgemini SE Actions Port.	STK		4.769	4.769	0	EUR 85,660	408.512,54	0,10
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		22.746	0	0,65	EUR 60,760	1.382.046,96	0,33
DE0005810055	Deutsche Börse AG Namens-Aktien	STK		6.514	6.514	0	EUR 104,600	681.364,40	0,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		269.824	269.824	0	EUR 14,760	3.982.602,24	0,96
DE000A0HNS56	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK		46.972	23.527	0	EUR 40,080	1.882.637,76	0,45
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		100.626	100.626	0	EUR 8,595	864.880,47	0,21
FR0000130452	Eiffage S.A. Actions Port.	STK		5.747	5.747	0	EUR 71,980	413.669,06	0,10
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		10.992	0	0	EUR 35,870	394.283,04	0,09
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		57.747	0	0	EUR 19,890	1.148.587,83	0,28
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		41.123	0	0	EUR 12,230	502.934,29	0,12
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		118.250	118.250	0	EUR 13,770	1.628.302,50	0,39
AT0000652011	Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien	STK		20.889	20.889	0	EUR 28,760	600.767,64	0,14
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK		28.171	0	9.010	EUR 61,620	1.735.897,02	0,42
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		7.324	0	0	EUR 75,180	550.618,32	0,13
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		24.997	6.869	8.820	EUR 116,700	2.917.149,90	0,70
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		12.371	8.860	5.677	EUR 95,800	1.185.141,80	0,28
DE0006070006	HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien	STK		2.560	2.560	0	EUR 115,600	295.936,00	0,07
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG Namens-Aktien	STK		15.371	21.207	33.171	EUR 53,620	824.193,02	0,20
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		6.226	0	0	EUR 56,240	350.150,24	0,08
FI0009000202	Kesko Oyj Reg.Shares Cl.B	STK		20.103	0	0	EUR 47,240	949.665,72	0,23
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		21.517	179.564	0,564	EUR 69,960	1.505.329,32	0,36
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		36.082	5.533	0	EUR 91,580	3.304.389,56	0,79
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		14.225	0	1.521	EUR 199,200	2.833.620,00	0,68
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		9.484	9.484	0	EUR 89,960	853.180,64	0,20
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		6.051	0	0	EUR 158,400	958.478,40	0,23
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		16.736	0	0	EUR 189,300	3.168.124,80	0,76
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		200.144	74.578	0	EUR 14,100	2.822.030,40	0,68
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		25.593	0	0	EUR 142,050	3.635.485,65	0,87
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam	STK		11.649	11.649	0	EUR 29,660	345.509,34	0,08
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK		123.066	123.066	0	EUR 19,435	2.391.787,71	0,57
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		61.459	61.459	0	EUR 14,055	863.806,25	0,21
GB00030MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		88.555	0	0	EUR 25,445	2.253.281,98	0,54
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		9.979	0	0	EUR 102,800	1.025.841,20	0,25
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		25.581	0	0	EUR 38,280	979.240,68	0,24
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		45.899	45.899	0	EUR 75,220	3.452.522,78	0,83
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		9.432	0	0	EUR 87,170	822.187,44	0,20
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port.	STK		12.652	0	0	EUR 59,160	748.492,32	0,18
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		18.123	0	0	EUR 38,500	697.735,50	0,17
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK		178.979	178.979	0	EUR 3,834	686.205,49	0,16
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		9.186	0	7.995	EUR 87,880	807.265,68	0,19
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		42.450	0	0	EUR 19,940	846.453,00	0,20
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port.	STK		118.898	118.898	0	EUR 7,327	871.165,65	0,21
IT0003246222	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		225.455	0	0	EUR 4,973	1.121.187,72	0,27
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		13.765	0	3.005	EUR 100,650	1.385.447,25	0,33
FI0009000277	Tieto Oyj Reg.Shares	STK		40.020	0	0	EUR 23,560	942.871,20	0,23
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien	STK		25.376	25.376	0	EUR 24,240	615.114,24	0,15
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		62.818	750,21	0,21	EUR 46,225	2.903.762,05	0,70
BE0003739530	UCB S.A. Actions Nom.	STK		18.383	18.383	0	EUR 71,380	1.312.178,54	0,32
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield Stapled Shares	STK		3.438	0	0	EUR 133,380	458.560,44	0,11
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aand.	STK		51.296	22.774	0	EUR 46,985	2.410.142,56	0,58
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		23.354	0	0	EUR 71,900	1.679.152,60	0,40
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		9.623	0	21.280	EUR 47,560	457.669,88	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		66.950	46.926	0	EUR 39,760	2.661.932,00	0,64
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		55.788	0	6.163	EUR 51,120	2.851.882,56	0,68
AUD								10.597.353,65	2,53
AU000000AMC4	Ancor Ltd. Reg.Shares	STK		16.687	0	0	AUD 13,330	136.910,86	0,03
AU000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		28.853	0	0	AUD 60,340	1.071.582,90	0,26
AU000000ANZ3	Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Reg.Shares	STK		31.406	31.406	0	AUD 24,340	470.503,32	0,11
AU000000BHP4	BHP Group Ltd. Reg.Shares	STK		34.027	0	0	AUD 33,950	711.038,20	0,17
AU0000030678	Coles Group Ltd. Reg.Shares	STK		47.087	47.087	0	AUD 12,000	347.785,73	0,08
AU000000CPU5	Computershare Ltd. Reg.Shares	STK		43.803	0	0	AUD 17,050	459.682,25	0,11
AU000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		164.001	90.529	0	AUD 10,890	1.099.268,72	0,26
AU000000GPT8	GPT Group Reg.Units	STK		214.685	214.685	0	AUD 5,510	728.086,19	0,17
AU000000ORA8	Orora Ltd. Reg.Shares	STK		242.028	242.028	0	AUD 3,110	463.292,74	0,11
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		47.658	0	0	AUD 78,080	2.290.367,17	0,55
AU000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		47.087	25.070	0	AUD 32,530	942.789,15	0,23
AU000000WOW2	Woolworths Group Ltd. Reg.Shares	STK		103.147	0	0	AUD 29,550	1.876.046,42	0,45

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
CAD								23.112.428,24	5,56
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		30.700	0	0	CAD 88,620	1.745.058,85	0,42
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		66.477	0	0	CAD 53,750	2.291.869,25	0,55
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		11.000	0	0	CAD 101,060	713.036,79	0,17
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		34.500	0	0	CAD 81,280	1.798.633,78	0,43
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		1.800	0	600	CAD 883,940	1.020.552,26	0,25
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		3.510	3.510	5.900	CAD 88,450	199.133,77	0,05
CA5394811015	Loblaw Companies Ltd. Reg.Shares	STK		26.000	0	0	CAD 60,740	1.012.950,19	0,24
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		30.500	0	0	CAD 47,120	921.817,77	0,22
CA6330671034	National Bank of Canada Reg.Shares	STK		24.500	9.000	0	CAD 55,620	874.051,51	0,21
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		31.300	0	0	CAD 69,080	1.386.872,78	0,33
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		43.200	0	0	CAD 92,710	2.568.918,25	0,62
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		39.500	0	0	CAD 24,520	621.237,29	0,15
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		116.400	0	0	CAD 44,960	3.356.751,87	0,81
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		32.100	0	0	CAD 68,260	1.405.436,64	0,34
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		55.400	0	0	CAD 67,510	2.398.931,40	0,58
CA8849037095	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK		19.100	19.100	0	CAD 65,070	797.175,84	0,19
CHF								19.261.007,52	4,61
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK		7.261	0	0	CHF 135,000	868.309,86	0,21
CH0015251710	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien	STK		800	0	0	CHF 742,000	525.821,60	0,13
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		2.391	0	0	CHF 77,300	163.720,70	0,04
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		1.386	0	0	CHF 378,500	464.701,04	0,11
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		615	0	0	CHF 2.273,000	1.238.280,63	0,30
CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien	STK		642	0	0	CHF 573,000	325.862,34	0,08
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		61.343	20.333	0	CHF 80,020	4.348.185,72	1,03
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		53.676	10.997	0	CHF 83,440	3.967.335,85	0,95
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		5.408	0	0	CHF 97,100	545.157,94	0,11
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		19.604	0	0	CHF 89,820	1.559.776,14	0,37
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		6.441	0	1.148	CHF 469,200	2.677.045,97	0,64
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		10.275	0	0	CHF 291,900	2.656.809,73	0,64
DKK								3.267.519,17	0,78
DK0010181759	Carlsberg AS Navne-Aktier B	STK		12.665	12.665	0	DKK 691,000	1.171.978,49	0,28
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK		18.011	8.150	0	DKK 432,700	1.043.665,01	0,25
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		47.836	0	0	DKK 164,200	1.051.875,67	0,25
GBP								19.167.259,67	4,60
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		11.799	11.799	0	GBP 58,380	760.645,80	0,18
GB0002162385	Aviva PLC Reg.Shares	STK		149.359	0	154.667	GBP 3,727	614.701,06	0,15
GB0008744838	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		30.672	0	0	GBP 23,490	795.606,44	0,19
GB0008D6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		84.843	48.756	0	GBP 16,415	1.537.907,03	0,37
GB000BYZWX769	Croda International PLC Reg.Shares	STK		9.651	0	0	GBP 46,380	494.283,64	0,12
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		117.065	68.623	0	GBP 27,925	3.609.885,52	0,87
GB00019NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		28.121	0	0	GBP 18,745	582.088,99	0,14
JE00BFYFZP55	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		10.011	0	0	GBP 49,365	545.719,89	0,13
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		121.386	93.847	0	GBP 15,030	2.014.655,34	0,48
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		151.689	49.674	0	GBP 6,421	1.075.548,34	0,26
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		155.859	0	0	GBP 2,293	394.647,29	0,09
GB0002B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		76.705	0	0	GBP 16,075	1.361.594,65	0,33
GB000BGMT3G23	Rightmove PLC Reg.Shares	STK		164.740	164.740	0	GBP 4,294	781.058,76	0,19
GB000B3MM408	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.B	STK		41.253	41.253	0	GBP 23,185	1.056.174,84	0,25
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		82.589	0	0	GBP 14,435	1.316.473,66	0,32
GB0008847096	Tesco PLC Reg.Shares	STK		370.958	0	0	GBP 1,928	789.573,04	0,19
GB00010R2P78	Unilever PLC Reg.Shares	STK		19.633	0	0	GBP 41,240	894.084,37	0,21
GB0001KJJ408	Whitbread PLC Reg.Shares	STK		10.876	10.876	0	GBP 45,180	542.611,01	0,13
HKD								4.358.559,46	1,05
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		201.500	0	0	HKD 88,950	1.997.951,71	0,48
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK		36.500	0	0	HKD 174,300	709.176,34	0,17
HK0003000038	Hongkong & China Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		645.700	0	0	HKD 16,180	1.164.590,62	0,28
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK		116.000	0	0	HKD 37,650	486.840,79	0,12
JPY								32.522.735,99	7,83
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Reg.Shares	STK		23.600	0	19.800	JPY 3.275,000	610.770,87	0,15
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK		67.500	67.500	0	JPY 1.401,500	747.570,03	0,18
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		39.400	0	29.400	JPY 3.001,000	934.366,43	0,22
JP3837800006	Hoya Corp. Reg.Shares	STK		18.400	18.400	0	JPY 6.615,000	961.839,66	0,23
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		185.100	0	0	JPY 1.867,000	2.730.899,68	0,66
JP3151600008	Iwatani Corp. Reg.Shares	STK		12.500	12.500	0	JPY 3.670,000	362.519,26	0,09
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		62.700	40.500	29.200	JPY 2.624,000	1.300.128,81	0,31
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		47.400	0	0	JPY 2.298,500	860.949,86	0,21
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		271.100	0	153.100	JPY 772,400	1.654.728,67	0,40
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		120.400	48.600	0	JPY 3.020,000	2.873.349,40	0,69
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		217.000	0	0	JPY 1.690,500	2.898.877,87	0,70
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		44.399	0	21.300	JPY 4.482,000	1.572.534,02	0,38
JP3672400003	Nissan Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK		128.100	0	270.600	JPY 880,300	891.117,23	0,21
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		165.835	0	68.400	JPY 2.472,500	3.240.167,83	0,78
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		22.600	0	0	JPY 9.114,000	1.627.692,92	0,39
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		85.000	19.900	0	JPY 4.783,000	3.212.730,65	0,77
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		26.700	11.900	0	JPY 6.271,000	1.323.131,69	0,32
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK		103.900	0	0	JPY 1.561,500	1.282.072,39	0,31
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK		24.100	0	0	JPY 4.705,000	896.048,84	0,22
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK		50.200	50.200	0	JPY 6.406,000	2.541.239,88	0,61

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
NOK								3.657.095,24	0,87
NO0010031479	DnB ASA Navne-Aksjer A	STK		43.069	0	0	NOK 138,950	597.496,72	0,14
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer	STK		41.812	0	0	NOK 184,750	771.254,26	0,19
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK		33.333	0	0	NOK 68,400	227.636,92	0,05
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer	STK		123.002	34.330	0	NOK 167,800	2.060.707,34	0,49
SEK								7.916.692,06	1,91
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B	STK		76.595	76.595	0	SEK 158,350	1.180.816,75	0,28
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK		30.134	0	0	SEK 152,250	446.661,07	0,11
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK		14.590	0	0	SEK 163,500	232.240,02	0,06
SE0000667891	Sandvik AB Namn-Aktier	STK		36.150	36.150	0	SEK 127,250	447.847,45	0,11
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK		237.968	237.968	0	SEK 140,850	3.263.167,95	0,78
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A	STK		48.718	0	0	SEK 197,700	937.691,84	0,23
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK		25.240	0	58.148	SEK 350,700	861.765,56	0,21
SE0000667925	Telia Company AB Namn-Aktier	STK		133.272	0	0	SEK 42,120	546.501,42	0,13
SGD								1.533.576,33	0,37
SG152882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK		219.000	0	0	SGD 4,640	648.661,07	0,16
SG1J26887955	Singapore Exchange Ltd. Reg.Shares	STK		194.700	0	0	SGD 7,120	884.915,26	0,21
USD								136.131.884,32	32,73
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares	STK		85.600	0	0	USD 44,980	3.360.789,07	0,81
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK		14.700	0	0	USD 159,750	2.049.775,24	0,49
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK		17.700	0	0	USD 65,300	1.008.868,33	0,24
US0258161092	American Express Co. Reg.Shares	STK		9.200	0	0	USD 94,680	760.315,98	0,18
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares	STK		17.500	17.500	0	USD 67,310	1.028.171,78	0,25
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK		4.300	4.300	0	USD 190,330	714.370,88	0,17
US0320951017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		32.800	0	0	USD 80,420	2.302.427,44	0,55
GB0085BT0K07	AON PLC Reg.Shares A	STK		7.608	0	0	USD 143,130	950.493,64	0,23
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK		17.000	0	0	USD 91,200	1.353.292,89	0,33
US0718131099	Baxter International Inc. Reg.Shares	STK		17.000	0	0	USD 65,560	972.827,65	0,23
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		3.141	0	2.700	USD 222,220	609.255,03	0,15
US1046741062	Brady Corp. Reg.N.Vot.Shs Cl.A	STK		5.300	0	0	USD 42,210	195.271,68	0,05
US1152361010	Brown & Brown Inc. Reg.Shares	STK		36.400	0	0	USD 26,980	857.218,17	0,21
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		27.700	19.100	0	USD 43,410	1.049.584,95	0,25
US125041098	CBRE Group Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		33.060	13.460	32.800	USD 40,130	1.158.030,64	0,28
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares	STK		7.400	0	0	USD 79,460	513.249,25	0,12
US15189T1079	CenterPoint Energy Inc. Reg.Shares	STK		67.600	67.600	0	USD 28,090	1.657.473,05	0,40
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		10.755	0	0	USD 128,180	1.203.313,32	0,29
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK		12.000	0	0	USD 167,250	1.751.843,93	0,42
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		46.200	0	0	USD 42,910	1.730.408,07	0,42
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares	STK		15.100	0	0	USD 102,150	1.346.366,69	0,32
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		6.990	0	6.410	USD 59,690	364.188,98	0,09
US20825C1045	ConocoPhillips Reg.Shares	STK		16.900	0	0	USD 62,230	917.982,80	0,22
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		36.860	25.960	7.800	USD 101,500	3.265.648,32	0,78
US2600031080	Dover Corp. Reg.Shares	STK		18.900	0	0	USD 70,110	1.156.617,64	0,28
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK		17.262	0	7.838	USD 110,160	1.659.827,98	0,40
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		21.400	0	3.900	USD 144,900	2.706.638,15	0,65
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		21.086	9.686	3.700	USD 112,890	2.077.771,17	0,50
US29084Q1004	Emcor Group Inc. Reg.Shares	STK		10.000	0	0	USD 59,830	522.236,29	0,13
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		7.000	7.000	0	USD 59,330	362.510,37	0,09
US30161N1019	Exelon Corp. Reg.Shares	STK		32.100	0	0	USD 44,780	1.254.692,10	0,30
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		25.300	0	0	USD 67,020	1.480.038,41	0,36
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		23.300	0	0	USD 68,940	1.402.087,90	0,34
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		45.400	0	5.700	USD 73,070	2.895.629,56	0,70
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK		9.900	0	0	USD 66,890	578.022,08	0,14
CH0114405324	Garmin Ltd. Namens-Aktien	STK		64.000	0	0	USD 62,960	3.517.164,93	0,84
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK		2.330	2.330	0	USD 12,070	24.547,72	0,01
US4138751056	Harris Corp. Reg.Shares	STK		14.400	14.400	0	USD 131,640	1.654.620,52	0,40
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares	STK		11.742	0	7.600	USD 122,380	1.254.297,53	0,30
US40416M1053	HD Supply Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.900	15.900	0	USD 37,090	514.756,69	0,12
US4282911084	Hexcel Corp. Reg.Shares	STK		6.100	0	0	USD 57,100	304.028,28	0,07
US4315711089	Hillenbrand Inc. Reg.Shares	STK		6.800	0	0	USD 37,940	225.192,69	0,05
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		23.300	3.100	0	USD 131,570	2.675.844,28	0,64
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK		36.500	36.500	0	USD 20,380	649.299,52	0,16
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares	STK		5.300	0	0	USD 284,430	1.315.828,57	0,32
US45167R1041	IDEX Corp. Reg.Shares	STK		7.900	7.900	0	USD 125,430	864.921,22	0,21
IE00B6330302	Ingersoll-Rand PLC Reg.Shares	STK		25.800	25.800	0	USD 91,230	2.054.496,57	0,49
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		10.600	0	0	USD 46,360	428.940,78	0,10
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		14.500	0	0	USD 197,240	2.496.381,97	0,60
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK		12.000	0	0	USD 126,270	1.322.602,89	0,32
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		15.800	4.500	0	USD 127,410	1.757.149,22	0,42
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		7.800	0	7.900	USD 95,900	652.921,92	0,16
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		6.400	0	0	USD 112,870	630.531,14	0,15
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Reg.Shares	STK		15.600	0	0	USD 52,560	715.695,02	0,17
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares	STK		39.100	0	0	USD 44,970	1.534.785,49	0,37
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		33.100	0	0	USD 78,900	2.279.570,55	0,55
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares	STK		14.200	0	0	USD 64,380	797.971,46	0,19
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK		3.500	0	0	USD 140,040	427.827,00	0,10
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		10.500	0	0	USD 175,710	1.610.400,21	0,39
US5526901096	MDU Resources Group Inc. Reg.Shares	STK		46.200	0	0	USD 23,300	939.606,34	0,23
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		13.900	13.900	0	USD 89,650	1.087.710,03	0,26

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteil bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	42.227	0	20.373	USD 75,380	2.778.397,64	0,67	
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.234	0	0	USD 563,640	607.106,67	0,15	
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	30.100	0	0	USD 101,180	2.658.331,95	0,64	
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	28.700	28.700	0	USD 40,230	1.007.813,03	0,24	
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	16.100	0	14.600	USD 112,410	1.579.715,45	0,38	
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	17.200	0	0	USD 172,160	2.584.691,66	0,62	
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	14.100	0	0	USD 65,200	802.444,03	0,19	
IE00BLS09M33	Pentair PLC Reg.Shares		STK	23.300	0	0	USD 37,440	761.447,21	0,18	
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	101.400	0	55.000	USD 42,850	3.792.598,09	0,91	
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	14.800	0	0	USD 60,200	777.689,52	0,19	
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	13.100	0	0	USD 51,430	588.079,26	0,14	
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	10.500	0	9.700	USD 82,500	756.120,98	0,18	
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	31.100	0	0	USD 71,960	1.953.437,79	0,47	
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI		STK	3.883	3.883,333	0,333	USD 19,850	67.278,44	0,02	
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares		STK	10.600	8.400	0	USD 265,150	2.453.271,07	0,59	
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares		STK	19.600	0	5.900	USD 81,840	1.400.134,42	0,34	
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.082	0	0	USD 23,460	83.588,98	0,02	
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	14.000	0	0	USD 52,900	646.445,25	0,16	
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	3.100	0	0	USD 154,600	418.330,21	0,10	
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	7.300	0	0	USD 83,240	530.399,34	0,13	
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	43.645	0	14.955	USD 62,050	2.363.874,00	0,57	
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	16.800	0	0	USD 75,210	1.102.891,81	0,26	
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	13.000	0	8.600	USD 93,810	1.064.487,41	0,26	
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	20.337	0	4.363	USD 81,790	1.451.894,76	0,35	
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	47.200	0	0	USD 47,530	1.958.203,64	0,47	
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	9.700	0	0	USD 170,320	1.442.066,95	0,35	
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	9.400	0	0	USD 92,020	755.019,42	0,18	
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	19.100	0	0	USD 118,670	1.978.437,57	0,48	
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	3.500	0	0	USD 221,090	675.437,52	0,16	
US8910271043	Torchmark Corp. Reg.Shares		STK	21.000	0	0	USD 74,300	1.361.934,27	0,33	
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	27.900	16.300	0	USD 45,650	1.111.713,87	0,27	
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	6.300	0	0	USD 245,970	1.352.604,20	0,32	
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.300	0	0	USD 111,590	516.237,07	0,12	
US92343E1029	Verisign Inc. Reg.Shares		STK	3.300	0	0	USD 148,060	426.481,04	0,10	
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	11.237	0	0	USD 109,170	1.070.783,65	0,26	
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	45.272	37.800	0	USD 55,150	2.179.331,21	0,52	
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	8.000	8.000	0	USD 132,010	921.817,31	0,22	
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares		STK	4.500	0	0	USD 91,590	359.756,47	0,09	
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	58.200	0	0	USD 88,100	4.475.555,36	1,06	
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	32.500	0	0	USD 90,960	2.580.369,22	0,62	
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares C.I.A		STK	24.200	0	0	USD 84,330	1.781.334,61	0,43	
Andere Wertpapiere										
EUR										
ES06735169D7	Repsol S.A. Anrechte		STK	61.459	61.459	0	EUR 0,402	24.694,23	0,01	
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾										
EUR								352.856.390,89	84,75	
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 19		XEUR	EUR	Anzahl	-20			-37.320,99	-0,01	
FTSE 100 Index Future (FFI) März 19		IFEU	GBP	Anzahl	-6			-200,00	-0,00	
S&P 500 ST Future (SP) März 19		XIOM	USD	Anzahl	2			-469,22	-0,00	
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 19		XMOM	CAD	Anzahl	8			-26.382,40	-0,01	
Swiss Market Index Future (S30) März 19		XEUR	CHF	Anzahl	-3			-13.269,62	-0,00	
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 19		XOSE	JPY	Anzahl	-3			2.205,69	0,00	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	-37.320,99	-0,01
Devisen-Derivate										
Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
									11.873,45	0,01
Offene Positionen										
CAD/EUR 1.000.000,00		OTC						-4.181,02	-0,00	
JPY/EUR 270.000.000,00		OTC						23.164,98	0,01	
USD/EUR 10.000.000,00		OTC						-7.110,51	-0,00	
									996.207,61	0,25
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 16.500.000,00		OTC						257.843,77	0,06	
CAD/EUR 36.000.000,00		OTC						450.819,19	0,11	
CHF/EUR 22.000.000,00		OTC						103.775,65	0,02	
DKK/EUR 25.000.000,00		OTC						1.949,37	0,00	
GBP/EUR 16.800.000,00		OTC						65.238,57	0,02	
HKD/EUR 39.000.000,00		OTC						26.171,16	0,01	
JPY/EUR 4.500.000.000,00		OTC						-591.189,15	-0,14	

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	NOK/EUR 36.000.000,00	OTC						108.472,33	0,03
	SEK/EUR 80.000.000,00	OTC						-20.574,09	-0,00
	SGD/EUR 4.000.000,00	OTC						2.658,47	0,00
	USD/EUR 163.000.000,00	OTC						591.042,34	0,14
	Summe Devisen-Derivate						EUR	1.008.081,06	0,26
	Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								
	Bankguthaben								
	EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	44.083.594,97			% 100,000	44.083.594,97	10,58
	EUR-Guthaben bei								
	Landesbank Saar		EUR	198.166,48			% 100,000	198.166,48	0,05
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	9.081.202,81			% 100,000	9.081.202,81	2,17
	Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.137.748,15			% 100,000	152.364,06	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	364.663,87			% 100,000	402.685,43	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	311.403,41			% 100,000	31.091,06	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.611.880,50			% 100,000	156.926,71	0,04
	Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	379.660,52			% 100,000	233.681,82	0,06
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	508.784,26			% 100,000	326.342,49	0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	804.722,21			% 100,000	712.837,46	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	1.571.241,91			% 100,000	175.148,75	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	206.407.754,00			% 100,000	1.631.101,62	0,39
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	2.066.637,53			% 100,000	1.319.228,58	0,32
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	2.669.206,59			% 100,000	2.329.862,17	0,56
	Summe Bankguthaben						EUR	60.834.234,41	14,61
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds						EUR	60.834.234,41	14,61
	Sonstige Vermögensgegenstände								
	Dividendenansprüche		EUR	412.918,39				412.918,39	0,10
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.348.154,43				2.348.154,43	0,56
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	136.400,81				136.400,81	0,03
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	172.701,00				172.701,00	0,04
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	310.000,00				310.000,00	0,07
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.380.174,63	0,80
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-295.657,18				-295.657,18	-0,07
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-276.104,12				-276.104,12	-0,07
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-397.807,01				-397.807,01	-0,10
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-710.000,00				-710.000,00	-0,17
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.679.568,31	-0,41
	Fondsvermögen						EUR	416.361.991,69	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	2.820.548	
	Anteilwert						EUR	147,62	

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

¹⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.12.2018

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,90558	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46730	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,01585	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,27155	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,12890	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,14565	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,55905	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56655	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	126,54500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,97090	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,62469	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XMOD	Montreal - Montreal Exchange (ME) - Futures and Options

OTC Over-the-Counter

Mainfranken Strategiekonzept

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA3180714048	Finning International Inc. Reg.Shares	STK	0	23.100
CHF				
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien	STK	0	4.968
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	0	2.910
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	5.760
DKK				
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	0	35.400
DK0010287234	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier	STK	0	10.946
EUR				
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	0	14.341
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	10.666	23.864
DE000A1DAH00	Brenntag AG Namens-Aktien	STK	7.587	7.587
FR0000121261	Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom.	STK	0	24.867
FR0000124570	Compagnie Plastic Omnium S.A. Actions Port.	STK	0	42.384
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK	0	10.497
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK	0	82.837
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	86.559
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK	11.448	11.448
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	0	22.104
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK	0	3.104
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	86.233	86.233
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A. Actions Port.	STK	0	1.942
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	0	26.642
GBP				
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK	0	30.580
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK	0	113.235
GB0002405495	Schroders PLC Reg.Shares	STK	0	15.146
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK	0	32.852
JPY				
JP3111200006	Asahi Kasei Corp. Reg.Shares	STK	47.400	47.400
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	0	8.700
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	0	153.000
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.900
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	0	13.400
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	56.600
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	33.500
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK	0	56.800
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	8.600
SGD				
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	0	187.000
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	0	361.300
USD				
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	0	900
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK	0	19.547
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	0	19.500
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	0	30.800
US12508E1010	CDK Global Inc. Reg.Shares	STK	0	26.800
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK	0	75.700
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.900
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK	0	18.027
US2774321002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares	STK	0	38.100
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	0	3.100
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	18.027	18.027
US50540R4092	Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Reg.Shares	STK	12.600	12.600
US5150981018	Landstar System Inc. Reg.Shares	STK	0	10.200
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares	STK	0	2.800
US5463471053	Louisiana Pacific Corp. Reg.Shares	STK	0	21.400
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	0	9.600
US6936561009	PVH Corp. Reg.Shares	STK	0	5.300
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC Reg.Shares	STK	0	11.100
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
CAD				
CA8849031056	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK	0	19.100
EUR				
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK	0	86.233
GBP				
GB00B2987V85	Rightmove PLC Reg.Shares	STK	0	16.474
USD				
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK	0	10.600

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013039233	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	20.966	20.966
Gattungsbezeichnung				
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		Stück bzw. Anteile bzw. Whg.		Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:		EUR		241.144
(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))				
Verkaufte Kontrakte:		EUR		25.382
(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		10.883
CAD/EUR		EUR		24.939
CHF/EUR		EUR		21.580
DKK/EUR		EUR		5.364
GBP/EUR		EUR		25.847
HKD/EUR		EUR		4.824
JPY/EUR		EUR		45.713
NOK/EUR		EUR		3.807
SEK/EUR		EUR		7.643
SGD/EUR		EUR		3.255
USD/EUR		EUR		158.322
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR		EUR		18.820
CAD/EUR		EUR		49.782
CHF/EUR		EUR		39.452
DKK/EUR		EUR		8.847
GBP/EUR		EUR		41.136
HKD/EUR		EUR		9.099
JPY/EUR		EUR		80.047
NOK/EUR		EUR		7.003
SEK/EUR		EUR		13.167
SGD/EUR		EUR		6.128
USD/EUR		EUR		310.564

Mainfranken Strategiekonzept

Anhang.

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 2.820.548
EUR 147,62

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 Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, 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)

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

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2019
Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

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

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2017)

Alleingeschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger
Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin
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, Berlin
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 Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 10. April 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Dr. Ulrich Neugebauer

Mitglied des Aufsichtsrates der S-PensionsManagement GmbH, Köln
und der
Sparkassen Pensionsfonds AG, Köln
und der
Sparkassen Pensionskasse AG, Köln

Michael Schmidt

Thomas Schneider

Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg
Mitglied des Aufsichtsrates der International Fund Management S.A., Luxemburg
Mitglied der Geschäftsführung der
Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

(Stand 1. Oktober 2018)

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

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Eigenkapital

gezeichnetes und eingezahltes Kapital:	EUR 270,5 Mio.
Eigenmittel:	EUR 5.492 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2017)

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

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

Überreicht durch:

Sparkasse Mainfranken Würzburg
Hofstraße 7-9
97070 Würzburg
Telefon: 0931 382-0
Telefax: 0931 382-7740
E-Mail: mail@sparkasse-mainfranken.de



Deka Investment GmbH

Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt

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

