

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2017 Mainfranken Strategiekonzept

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Bericht der Geschäftsführung

Januar 2018

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 2017 bis zum 31. Dezember 2017.

Die Kapitalmärkte und die Realwirtschaft setzten in den vergangenen sechs Monaten die seit mehr als einem Jahr andauernde starke Erholung fort. In einem Umfeld, das von einem weiter synchron verlaufenden kräftigen Aufschwung in den reiferen und einem weitgehend soliden Wachstum in den aufstrebenden Volkswirtschaften geprägt war, lagen die Wirtschaftsbarometer weit im expansiven Bereich. Die liquiditätsgetriebene Suche nach auskömmlichen Renditen und steigende Unternehmensgewinne überdeckten bestehende geldpolitische Risiken. Trotz verschiedener Maßnahmen einiger der wichtigsten Zentralbanken die akkommodierende Geldpolitik behutsam zurückzuschrauben, blieb der Inflationsdruck aus, was das bestehende Goldilocks-Szenario stützte.

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen seitwärts. Nach einem Anstieg zu Beginn des dritten Quartals 2017 ging die Rendite wieder zurück und lag zuletzt mit 0,4 Prozent leicht unter ihrem Ausgangsniveau. Laufzeitgleiche US-Treasuries traten im Stichtagsvergleich auf der Stelle, die Rendite legte per saldo leicht auf 2,4 Prozent zu.

Während die US-amerikanischen sowie die asiatischen Aktienmärkte im vergangenen Halbjahr deutliche Kurssteigerungen aufwiesen (Dow Jones Industrial Average plus 15,8 Prozent, Nikkei 225 plus 13,6 Prozent), entwickelten sich die europäischen Börsen uneinheitlich. So verzeichneten der DAX sowie der EURO STOXX 50 vergleichsweise geringe Zuwächse von 4,8 Prozent bzw. 1,8 Prozent, spanische Aktien (IBEX 35) notierten sogar im negativen Bereich (minus 3,8 Prozent).

In diesem Marktumfeld erzielte Ihr Fonds Mainfranken Strategiekonzept eine Wertentwicklung von plus 4,1 Prozent. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

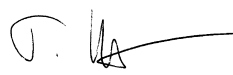
Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Thomas Ketter



Dr. Ulrich Neugebauer



Michael Schmidt



Thomas Schneider



Steffen Selbach

Inhalt

Anlagepolitik	
Mainfranken Strategiekonzept	5
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017	
Mainfranken Strategiekonzept	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017	
Mainfranken Strategiekonzept	7
Anhang	
Mainfranken Strategiekonzept	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	15

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

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 20 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. Der Fonds legt mindestens 25 Prozent seines Wertes in Kapitalbeteiligungen i.S.v. § 2 Abs. 8 InvStG an. 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 Kanada. Attraktiv erschien zudem u.a. die Schweiz. Auf Branchenebene wurden u.a. die Sektoren Versicherungen und Telekommunikation als aussichtsreich eingeschätzt.

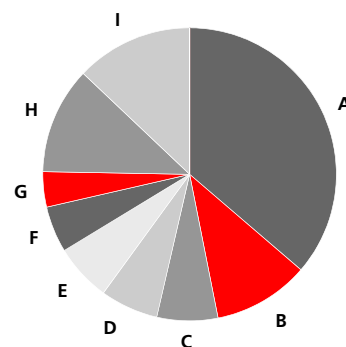
Bei der Auswahl der Einzeltitel wurden die US-Recyclingfirma Waste Management, die kanadische Telekommunikationsdienstleistungsgesellschaft BCE und das Schweizer Telekomunternehmen Swisscom als attraktiv eingeschätzt. Der Fonds war per 31. Dezember 2017 mit 87,1 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere investiert. Zur Steuerung des Portfolios bzw. zur Abdeckung verschiedener Anlageregionen kamen im Berichtszeitraum Derivate (Aktienindexfutures) zum Einsatz, die zuletzt den wirksamen Investitionsgrad um 11,2 Prozentpunkte erhöhten.

Wichtige Kennzahlen Mainfranken Strategiekonzept

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	4,1%	10,9%	5,0%
ISIN	DE000DK2CE40		

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

Fondsstruktur Mainfranken Strategiekonzept



A	USA	36,3%
B	Japan	10,6%
C	Kanada	6,7%
D	Frankreich	6,4%
E	Schweiz	6,3%
F	Deutschland	5,1%
G	Großbritannien	3,9%
H	Sonstige Länder	11,8%
I	Barreserve, Sonstiges	12,9%

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

Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 162,83 Euro. Das Sondervermögen Mainfranken Strategiekonzept wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 4,1 Prozent auf. Das Fondsvolumen stieg aufgrund der Wertentwicklung und Mittelzuflüsse auf 361,2 Mio. Euro.

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2017

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	314.003.557,33	86,91
Australien	3.563.633,29	1,00
Belgien	6.123.852,49	1,69
Bermuda	221.923,54	0,06
Dänemark	2.148.833,43	0,60
Deutschland	18.571.862,75	5,14
Finnland	2.563.029,57	0,71
Frankreich	23.115.716,70	6,40
Großbritannien	13.889.444,38	3,83
Hongkong	2.271.481,58	0,63
Italien	1.559.868,77	0,43
Japan	38.327.524,49	10,64
Kanada	23.970.078,99	6,64
Niederlande	5.829.396,38	1,61
Norwegen	294.481,77	0,08
Österreich	2.173.500,88	0,60
Schweden	4.892.042,28	1,35
Schweiz	22.832.222,90	6,32
Singapur	2.766.772,57	0,77
Spanien	8.045.151,32	2,24
USA	130.842.739,25	36,17
2. Derivate	2.688.605,79	0,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	43.394.700,38	12,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.344.980,53	0,95
II. Verbindlichkeiten	-2.228.674,52	-0,61
III. Fondsvermögen	361.203.169,51	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	314.003.557,33	86,91
AUD	3.563.633,29	1,00
CAD	23.970.078,99	6,64
CHF	21.096.920,79	5,84
DKK	2.148.833,43	0,60
EUR	67.982.378,86	18,82
GBP	13.034.271,49	3,59
HKD	2.271.481,58	0,63
JPY	38.327.524,49	10,64
NOK	294.481,77	0,08
SEK	4.892.042,28	1,35
SGD	2.766.772,57	0,77
USD	133.655.137,79	36,95
2. Derivate	2.688.605,79	0,74
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds	43.394.700,38	12,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.344.980,53	0,95
II. Verbindlichkeiten	-2.228.674,52	-0,61
III. Fondsvermögen	361.203.169,51	100,00

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

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
EUR									
									314.003.557,33
									86,91
									314.003.557,33
									86,91
									67.982.378,86
									18,82
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK		102.885	0	0	EUR 18,455	1.898.742,68	0,53
ES0105046009	Aena SME S.A. Acciones Port.	STK		3.367	0	0	EUR 170,000	572.390,00	0,16
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		12.845	6.043	0	EUR 191,600	2.461.102,00	0,68
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		30.247	0	9.485	EUR 60,440	1.828.128,68	0,51
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		13.198	0	0	EUR 92,210	1.216.987,58	0,34
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		5.153	0	0	EUR 97,880	504.375,64	0,14
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		51.430	0	0	EUR 25,715	1.322.522,45	0,37
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien	STK		75.679	57.007	0	EUR 28,720	2.173.500,88	0,60
FR0000121261	Cie Génle Ét Michelin SCpA Actions Nom.	STK		23.415	10.993	0	EUR 120,250	2.815.653,75	0,78
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		7.014	7.014	0	EUR 225,400	1.580.955,60	0,44
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK		22.015	4.339	7.448	EUR 70,190	1.545.232,85	0,43
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		66.721	33.112	0	EUR 39,950	2.665.503,95	0,74
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK		36.882	14.427	0	EUR 19,340	713.297,88	0,20
FI0009007884	Elisa Oyj Reg.Shares Cl.A	STK		10.992	0	0	EUR 32,770	360.207,84	0,10
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		44.479	0	0	EUR 23,875	1.061.936,13	0,29
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		57.747	0	0	EUR 17,990	1.038.868,53	0,29
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK		86.559	0	0	EUR 5,180	448.375,62	0,12
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		41.123	41.123	0	EUR 14,405	592.376,82	0,16
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG Namens-Aktien	STK		13.036	0	0	EUR 30,800	401.508,80	0,11
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		7.324	0	0	EUR 89,970	658.940,28	0,18
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		11.072	0	0	EUR 104,750	1.159.792,00	0,32
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		9.188	0	10.663	EUR 110,200	1.012.517,60	0,28
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		95.797	95.797	0	EUR 6,482	620.956,15	0,17
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		53.786	53.786	0	EUR 15,360	826.152,96	0,23
BE0003565737	KBC Groep N.V. Parts Sociales au Port.	STK		6.226	6.226	0	EUR 70,960	441.796,96	0,12
FR0000130213	Lagardère S.C.A. Actions Nom.	STK		31.893	31.893	0	EUR 26,650	849.948,45	0,24
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien	STK		4.873	4.873	0	EUR 95,060	463.227,38	0,13
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		22.104	0	0	EUR 64,250	1.420.182,00	0,39
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		17.133	1.624	0	EUR 185,700	3.181.598,10	0,88
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.104	3.104	0	EUR 246,850	766.222,40	0,21
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		18.609	5.918	0	EUR 180,750	3.363.576,75	0,93
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		125.566	95.979	28.588	EUR 14,510	1.821.962,66	0,50
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A. Actions Port.(C.R.)	STK		12.435	0	0	EUR 131,450	1.634.580,75	0,45
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK		61.907	15.424	0	EUR 27,500	1.702.442,50	0,47
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		141.872	33.025	0	EUR 19,210	2.725.361,12	0,75
FI0009003305	Sampo OYJ Reg.Shares Cl.A	STK		25.581	0	0	EUR 45,530	1.164.702,93	0,32
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		19.868	0	0	EUR 72,250	1.435.463,00	0,40
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		24.294	6.510	11.722	EUR 93,700	2.276.347,80	0,63
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		18.123	18.123	0	EUR 33,465	606.486,20	0,17
BE0003470755	Solvay S.A. Actions au Porteur A	STK		17.181	17.181	0	EUR 116,300	1.998.150,30	0,55
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien	STK		42.450	42.450	0	EUR 15,715	667.101,75	0,18
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		225.455	88.522	0	EUR 4,930	1.111.493,15	0,31
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		26.064	19.552	0	EUR 89,760	2.339.504,64	0,65
FI0009000277	Tieto Oyj Reg.Shares	STK		40.020	0	0	EUR 25,940	1.038.118,80	0,29
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		47.229	0	0,85	EUR 46,315	2.187.411,14	0,61
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK		3.438	3.438	0	EUR 211,100	725.761,80	0,20
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		28.522	0	0	EUR 47,275	1.348.377,55	0,37
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		13.962	0	0	EUR 85,470	1.193.332,14	0,33
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		5.669	0	0	EUR 54,830	310.831,27	0,09
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		19.343	19.343	0	EUR 41,300	798.865,90	0,22
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		21.275	0	0	EUR 43,690	929.504,75	0,26
AUD									
AU0000000AMC4	Amcor Ltd. Reg.Shares	STK		16.687	0	0	AUD 15,420	167.880,33	0,05
AU0000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		28.853	0	0	AUD 54,860	1.032.723,25	0,29
AU0000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares	STK		16.733	0	0	AUD 34,050	371.730,42	0,10
AU0000000DXS1	DEXUS Reg.Stapled Secs (Units)	STK		73.472	73.472	0	AUD 9,750	467.373,04	0,13
AU0000000RIO1	Rio Tinto Ltd. Reg.Shares	STK		17.910	17.910	0	AUD 75,810	885.848,10	0,25
AU0000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		22.017	0	0	AUD 44,420	638.078,15	0,18
CAD									
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		21.900	4.800	8.200	CAD 100,490	1.466.831,30	0,41
CA05534B7604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		96.977	46.300	0	CAD 60,060	3.882.105,02	1,07
CA1360691010	Canadian Imperial Bk of Comm. Reg.Shares	STK		11.000	0	0	CAD 122,370	897.182,62	0,25
CA39945C1095	CGI Group Inc. Reg.Shs Cl.A (Sub.Vtg)	STK		23.000	23.000	0	CAD 68,520	1.050.408,91	0,29
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Reg.Shares	STK		2.400	1.600	0	CAD 760,010	1.215.748,54	0,34
CA2908761018	Emera Inc. Reg.Shares	STK		24.500	24.500	0	CAD 47,220	771.090,36	0,21
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		5.900	0	0	CAD 108,530	426.790,77	0,12
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		26.000	0	0	CAD 68,100	1.180.140,37	0,33
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares	STK		30.500	0	0	CAD 40,250	818.236,65	0,23
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		31.300	0	0	CAD 63,990	1.334.964,31	0,37
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		40.900	25.500	0	CAD 102,600	2.796.944,67	0,77
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		39.500	0	0	CAD 28,560	751.914,58	0,21
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		127.700	64.400	0	CAD 47,580	4.049.753,05	1,12

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
CA0641491075	The Bank of Nova Scotia Reg.Shares	STK		17.400	10.500	0	CAD 81,800	948.671,29	0,26
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		34.400	0	0	CAD 73,400	1.682.936,42	0,47
CA8849031056	Thomson Reuters Corp. Reg.Shares	STK		19.100	0	0	CAD 54,700	696.360,13	0,19
CHF									21.096.920,79
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK		23.138	0	0	CHF 25,970	514.424,28	0,14
CH0012410517	Bäloise Holding AG Namens-Aktien	STK		2.415	0	0	CHF 151,200	312.602,62	0,09
CH0015251710	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien	STK		800	0	0	CHF 742,000	508.180,02	0,14
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		2.391	0	0	CHF 90,550	185.349,63	0,05
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		1.386	0	0	CHF 430,300	510.573,50	0,14
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		615	0	0	CHF 2.247,000	1.183.046,68	0,33
CH0012271687	Helvetia Holding AG Namens-Aktien	STK		642	0	0	CHF 545,000	299.540,28	0,08
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK		8.810	0	0	CHF 172,900	1.304.051,06	0,36
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien	STK		31.931	31.931	0	CHF 55,000	1.503.484,32	0,42
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		2.884	0	0	CHF 264,900	654.034,88	0,18
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		49.033	21.682	0	CHF 83,600	3.509.283,36	0,97
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK		28.653	28.653	0	CHF 82,700	2.028.613,46	0,56
CH0021783391	Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien	STK		4.968	0	0	CHF 83,950	357.047,49	0,10
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK		5.408	0	0	CHF 91,750	424.782,34	0,12
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK		2.910	0	0	CHF 113,300	282.258,22	0,08
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK		96	0	0	CHF 7.785,000	639.813,71	0,18
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK		10.216	0	4.823	CHF 90,900	795.002,44	0,22
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK		8.144	4.957	0	CHF 519,500	3.621.988,03	1,00
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien	STK		9.719	5.262	0	CHF 296,000	2.462.844,47	0,68
DKK									2.148.833,43
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		35.400	0	0	DKK 241,700	1.149.151,52	0,32
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK		47.836	0	0	DKK 155,600	999.681,91	0,28
GBP									13.034.271,49
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK		30.672	0	0	GBP 20,620	713.817,57	0,20
GB0031215220	Carnival PLC Reg.Shares	STK		16.558	5.564	0	GBP 49,100	917.584,03	0,25
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK		36.087	0	0,5	GBP 16,010	652.076,56	0,18
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		48.442	24.764	0	GBP 27,040	1.478.377,10	0,41
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK		28.121	0	0	GBP 16,170	513.212,53	0,14
JE00BFNVV485	Ferguson PLC Reg.Shares	STK		10.568	0	0	GBP 53,550	638.717,41	0,18
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK		68.175	0	49.813	GBP 13,165	1.012.983,77	0,28
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK		102.015	38.213	0	GBP 7,633	878.852,06	0,24
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		100.679	0	0	GBP 7,250	823.821,98	0,23
GB0005603997	Legal & General Group PLC Reg.Shares	STK		155.859	155.859	0	GBP 2,733	480.759,63	0,13
GB00BDR05C01	National Grid PLC Reg.Shares	STK		48.510	0	0	GBP 8,725	477.697,74	0,13
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK		138.782	44.176	0	GBP 17,330	2.714.489,58	0,75
GB00BKKMKR23	RSA Insurance Group PLC Reg.Shares	STK		113.235	0	0	GBP 6,250	798.761,60	0,22
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK		30.996	30.996	0	GBP 12,810	448.137,47	0,12
GB0007908733	SSE PLC Shares	STK		32.852	0	0	GBP 13,080	484.982,46	0,13
HKD									2.271.481,58
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		117.000	38.000	0	HKD 79,950	1.000.208,51	0,28
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK		36.500	0	0	HKD 194,000	757.148,05	0,21
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK		116.000	0	0	HKD 41,450	514.125,02	0,14
JPY									38.327.524,49
JP3711200000	Aozora Bank Ltd. Reg.Shares	STK		43.400	43.400	0	JPY 4.385,000	1.412.311,69	0,39
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK		18.700	51.500	46.000	JPY 5.238,000	726.906,12	0,20
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK		28.700	28.700	0	JPY 4.200,000	894.545,45	0,25
JP3486800000	Daito Trust Constr. Co. Ltd. Reg.Shares	STK		4.600	0	0	JPY 22.975,000	784.304,27	0,22
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK		25.400	0	0	JPY 4.530,000	853.892,39	0,24
JP3143600009	ITOCHU Corp. Reg.Shares	STK		130.400	169.300	38.900	JPY 2.103,000	2.035.110,95	0,56
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK		114.000	0	124.000	JPY 1.084,000	917.076,07	0,25
JP3496400007	KDDI Corp. Reg.Shares	STK		163.100	163.100	0	JPY 2.804,500	3.394.537,66	0,94
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK		47.400	0	0	JPY 2.840,500	999.181,45	0,28
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK		11.900	0	0	JPY 3.660,000	323.220,78	0,09
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK		13.400	0	0	JPY 4.735,000	470.864,56	0,13
JP3877600001	Marubeni Corp. Reg.Shares	STK		284.400	284.400	0	JPY 816,100	1.722.440,37	0,48
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK		68.400	68.400	0	JPY 3.113,000	1.580.179,59	0,44
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK		77.000	0	32.400	JPY 2.332,000	1.332.571,43	0,37
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		165.200	165.200	0	JPY 1.832,000	2.245.984,42	0,62
JP3735400008	Nippon Tel. and Tel. Corp. Reg.Shares	STK		69.399	19.700	11.900	JPY 5.301,000	2.730.123,18	0,76
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK		190.335	73.100	0	JPY 2.661,000	3.758.674,84	1,04
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK		44.700	0	0	JPY 1.364,000	452.473,47	0,13
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK		56.600	0	359.400	JPY 2.170,000	911.480,52	0,25
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK		22.600	16.900	0	JPY 8.507,000	1.426.776,99	0,40
JP3419400001	Sekisui Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		38.400	14.100	0	JPY 2.262,000	644.607,05	0,18
JP3420600003	Sekisui House Ltd. Reg.Shares	STK		56.800	56.800	0	JPY 2.035,500	858.006,68	0,24
JP3358800005	Shimizu Corp. Reg.Shares	STK		93.300	38.300	0	JPY 1.164,000	805.945,83	0,22
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK		15.500	15.500	0	JPY 11.450,000	1.317.068,65	0,36
JP3347200002	Shionogi & Co. Ltd. Reg.Shares	STK		14.800	14.800	0	JPY 6.097,000	669.651,95	0,19
JP3404600003	Sumitomo Corp. Reg.Shares	STK		103.900	103.900	0	JPY 1.915,000	1.476.575,14	0,41
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK		24.100	0	202.900	JPY 5.610,000	1.003.346,94	0,28
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Reg.Shares	STK		18.700	0	0	JPY 3.905,000	541.918,37	0,15
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK		56.000	0	0	JPY 1.062,500	441.558,44	0,12
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK		29.000	0	0	JPY 4.815,000	1.036.252,32	0,29

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
JP3939000000	Yamada Denki Co. Ltd. Reg.Shares		STK	121.500	121.500	0	JPY 621,000	559.936,92	0,16
NOK								294.481,77	0,08
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer		STK	33.333	0	0	NOK 86,950	294.481,77	0,08
SEK								4.892.042,28	1,35
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier		STK	30.134	0	0	SEK 158,900	486.597,79	0,13
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier		STK	14.590	0	0	SEK 137,500	203.867,24	0,06
SE0000242455	Swedbank AB Namn-Aktier A		STK	48.718	48.718	0	SEK 198,200	981.256,52	0,27
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier		STK	98.139	13.031	0	SEK 322,900	3.220.320,73	0,89
SGD								2.766.772,57	0,77
SG1I52882764	SATS Ltd. Reg.Shares		STK	219.000	0	0	SGD 5,200	712.217,39	0,20
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares		STK	187.000	0	0	SGD 10,670	1.247.875,17	0,35
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares		STK	361.300	361.300	0	SGD 3,570	806.680,01	0,22
USD								133.655.137,79	36,95
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	USD 235,720	787.867,14	0,22
US0010551028	AFLAC Inc. Reg.Shares		STK	24.900	0	0	USD 88,230	1.835.744,31	0,51
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares		STK	3.100	3.100	0	USD 164,620	426.423,23	0,12
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	2.500	0	0	USD 1.048,140	2.189.555,04	0,61
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares		STK	12.700	12.700	17.800	USD 71,270	756.322,54	0,21
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares		STK	17.700	8.500	0	USD 59,150	874.831,84	0,24
US03209S1017	Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	24.500	8.100	0	USD 88,600	1.813.829,12	0,50
GB0085BT0K07	AON PLC Reg.Shares A		STK	7.608	3.500	0	USD 134,520	855.172,89	0,24
US03852U1060	Aramark Reg.Shares		STK	19.306	0	0	USD 43,190	696.742,13	0,19
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares		STK	19.547	7.500	0	USD 66,370	1.084.047,95	0,30
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares		STK	19.500	0	0	USD 39,180	638.404,01	0,18
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares		STK	17.000	0	0	USD 85,590	1.215.817,84	0,34
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	10.400	0	0	USD 37,920	329.532,48	0,09
US0673831097	Bard Inc. C.R. Reg.Shares		STK	5.400	0	0	USD 331,240	1.494.627,95	0,41
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares		STK	9.100	2.800	0	USD 214,320	1.629.673,70	0,45
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares		STK	10.600	0	9.700	USD 33,500	296.720,28	0,08
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares		STK	8.600	0	0	USD 42,290	303.901,40	0,08
US12508E1010	CDK Global Inc. Reg.Shares		STK	26.800	26.800	0	USD 71,970	1.611.695,01	0,45
US12514G1085	CDW Corp. Reg.Shares		STK	7.400	7.400	0	USD 69,910	432.282,43	0,12
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares		STK	10.755	0	0	USD 146,160	1.313.516,44	0,36
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares		STK	8.000	0	0	USD 50,180	335.441,82	0,09
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares		STK	12.000	0	0	USD 156,620	1.570.453,31	0,43
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares		STK	44.500	0	19.100	USD 38,590	1.434.932,11	0,40
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares		STK	10.700	0	0	USD 47,390	423.708,38	0,12
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares		STK	26.700	0	0	USD 75,140	1.676.405,26	0,46
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A		STK	11.300	0	0	USD 40,290	380.427,83	0,11
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	18.000	9.800	0	USD 38,050	572.299,98	0,16
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares		STK	7.200	0	0	USD 85,090	511.926,47	0,14
US2193501051	Corning Inc. Reg.Shares		STK	15.000	0	0	USD 32,300	404.846,46	0,11
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares		STK	43.200	22.800	0	USD 56,270	2.031.221,22	0,56
US25746U1097	Dominion Energy Inc. Reg.Shares		STK	3.900	0	0	USD 81,070	264.193,02	0,07
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares		STK	28.400	28.400	0	USD 71,510	1.696.999,37	0,47
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares		STK	18.027	0	0	USD 96,890	1.459.482,79	0,40
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares		STK	29.300	7.800	0	USD 109,610	2.683.578,86	0,74
US27743Z1002	Eastman Chemical Co. Reg.Shares		STK	36.000	36.000	0	USD 93,420	2.810.210,99	0,78
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares		STK	17.100	0	12.000	USD 37,920	541.827,45	0,15
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares		STK	12.500	12.500	0	USD 134,530	1.405.159,81	0,39
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares		STK	25.300	0	11.000	USD 65,360	1.381.748,90	0,38
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares		STK	7.300	0	0	USD 84,020	512.509,71	0,14
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares		STK	3.100	3.100	0	USD 248,320	643.235,43	0,18
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares		STK	18.500	0	0	USD 131,990	2.040.371,84	0,56
US3911641005	Great Plains Energy Inc. Reg.Shares		STK	19.400	19.400	0	USD 32,250	522.790,89	0,14
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Reg.Shares		STK	19.342	0	0	USD 88,310	1.427.275,55	0,40
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares		STK	15.400	15.400	0	USD 154,130	1.983.373,30	0,55
US4448591028	Humana Inc. Reg.Shares		STK	2.500	0	0	USD 249,010	520.179,65	0,14
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares		STK	4.000	0	0	USD 166,710	557.209,11	0,15
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares		STK	10.333	6.400	0	USD 139,900	1.207.927,05	0,33
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares		STK	30.400	0	12.000	USD 46,220	1.174.086,48	0,33
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares		STK	14.500	0	0	USD 158,580	1.921.378,73	0,53
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares		STK	12.000	0	0	USD 117,290	1.176.085,23	0,33
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares		STK	29.200	12.200	4.700	USD 140,560	3.429.581,78	0,95
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares		STK	22.900	17.200	0	USD 120,230	2.300.620,01	0,64
US5218652049	Lear Corp. Reg.Shares		STK	2.800	2.800	0	USD 179,590	420.181,32	0,12
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares		STK	39.100	13.400	0	USD 50,140	1.638.165,03	0,45
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares		STK	22.100	0	0	USD 81,970	1.513.713,81	0,42
US5779331041	Maximus Inc. Reg.Shares		STK	7.900	7.900	0	USD 72,040	475.551,28	0,13
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)		STK	3.500	0	0	USD 102,240	299.009,82	0,08
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares		STK	7.200	0	0	USD 173,100	1.041.420,51	0,29
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares		STK	59.100	43.300	33.500	USD 56,600	2.795.120,12	0,77
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares		STK	1.234	0	0	USD 622,600	641.979,03	0,18
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares		STK	30.100	12.400	0	USD 85,720	2.155.982,45	0,60
US6081901042	Mohawk Industries Inc. Reg.Shares		STK	3.300	3.300	0	USD 276,140	761.447,25	0,21
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares		STK	39.200	32.600	0	USD 90,570	2.966.654,69	0,82
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares		STK	8.100	0	0	USD 156,350	1.058.228,54	0,29

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
US6708371033	OGE Energy Corp. Reg.Shares		STK	13.700	13.700	0	USD 33,000	377.773,14	0,10
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares		STK	19.300	0	0	USD 47,520	766.355,55	0,21
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares		STK	14.100	0	0	USD 68,340	805.175,68	0,22
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares		STK	35.300	4.300	0	USD 119,350	3.520.413,62	0,97
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares		STK	144.500	102.100	0	USD 36,370	4.391.447,67	1,22
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares		STK	6.220	0	3.500	USD 104,810	544.740,51	0,15
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares		STK	77.800	62.800	0	USD 30,910	2.009.440,57	0,56
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares		STK	14.800	0	0	USD 56,510	698.849,38	0,19
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares		STK	13.100	0	0	USD 51,340	561.983,71	0,16
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares		STK	20.200	6.100	0	USD 99,130	1.673.219,97	0,46
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	2.100	0	0	USD 126,470	221.923,54	0,06
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares		STK	31.100	5.400	0	USD 67,410	1.751.786,92	0,48
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares		STK	4.082	0	0	USD 29,320	100.007,72	0,03
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares		STK	14.000	0	0	USD 53,510	625.978,69	0,17
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares		STK	6.551	0	0	USD 170,030	930.742,87	0,26
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares		STK	3.100	0	0	USD 155,620	403.110,09	0,11
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares		STK	7.300	0	0	USD 85,650	522.452,48	0,14
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	63.600	21.700	0	USD 61,060	3.244.968,46	0,90
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien		STK	5.300	5.300	0	USD 95,240	421.785,67	0,12
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares		STK	21.600	8.100	0	USD 104,820	1.891.883,85	0,52
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	24.700	0	0	USD 104,910	2.165.261,75	0,60
US0640581007	The Bk of New York MellonCorp. Reg.Shares		STK	15.400	15.400	0	USD 54,120	696.426,15	0,19
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	3.700	0	0	USD 149,000	460.664,30	0,13
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	47.200	0	0	USD 45,720	1.803.203,68	0,50
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	9.700	0	0	USD 189,780	1.538.221,02	0,43
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	54.400	29.500	0	USD 92,070	4.185.174,85	1,16
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	19.100	0	0	USD 135,660	2.165.118,86	0,60
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	3.500	0	0	USD 191,170	559.093,38	0,15
US8910271043	Torchmark Corp. Reg.Shares		STK	5.900	5.900	0	USD 91,160	449.420,51	0,12
US9029733048	U.S. Bancorp Reg.Shares		STK	11.600	0	0	USD 53,950	522.932,94	0,14
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	20.300	8.800	0	USD 119,050	2.019.398,37	0,56
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	6.300	0	0	USD 222,770	1.172.718,61	0,32
US92210H1059	Vantiv Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	7.400	0	0	USD 73,830	456.521,41	0,13
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.300	0	0	USD 112,290	497.294,34	0,14
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs		STK	11.237	7.400	0	USD 96,450	905.626,61	0,25
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	7.472	0	6.800	USD 53,430	333.594,28	0,09
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares		STK	25.800	0	5.400	USD 99,400	2.142.903,70	0,59
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	60.400	21.000	0	USD 86,290	4.355.058,28	1,21
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	24.900	0	0	USD 48,080	1.000.369,33	0,28
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	32.500	19.500	0	USD 82,670	2.245.059,54	0,62
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	19.200	8.300	0	USD 72,390	1.161.385,42	0,32
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							EUR	314.003.557,33	86,91
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								157.112,40	0,05
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 18	XEUR	EUR	Anzahl	260				-186.700,00	-0,05
FTSE 100 Index Future (FFI) März 18	IFEU	GBP	Anzahl	23				44.575,74	0,01
S&P 500 ST Future (SP) März 18	XIOM	USD	Anzahl	34				135.345,73	0,04
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 18	XMOD	CAD	Anzahl	30				8.617,92	0,00
SPI 200 Index Future (YAP) März 18	XSFE	AUD	Anzahl	5				5.083,15	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 18	XEUR	CHF	Anzahl	39				18.761,29	0,01
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 18	XOSE	JPY	Anzahl	47				131.428,57	0,04
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	157.112,40
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-3.991,70	-0,00
Offene Positionen									
JPY/EUR 100.000.000,00		OTC						-349,65	-0,00
USD/EUR 2.000.000,00		OTC						-3.642,05	-0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								2.535.485,09	0,69
Offene Positionen									
AUD/EUR 5.700.000,00		OTC						-81.239,27	-0,02
CAD/EUR 35.500.000,00		OTC						-202.454,65	-0,06
CHF/EUR 24.200.000,00		OTC						-22.223,02	-0,01
DKK/EUR 16.000.000,00		OTC						1.216,33	0,00
GBP/EUR 11.300.000,00		OTC						209.332,12	0,06
HKD/EUR 21.000.000,00		OTC						40.021,91	0,01
JPY/EUR 5.300.000.000,00		OTC						413.997,49	0,11
SEK/EUR 48.000.000,00		OTC						-74.227,08	-0,02
SGD/EUR 4.400.000,00		OTC						11.456,56	0,00
USD/EUR 158.000.000,00		OTC						2.239.604,70	0,62
Summe Devisen-Derivate								EUR	2.531.493,39

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens *)
Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahe Fonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	27.253.156,06			% 100,000	27.253.156,06	7,53
EUR-Guthaben bei									
	Landesbank Saar		EUR	199.081,98			% 100,000	199.081,98	0,06
	Norddeutsche Landesbank -Girozentrale-		EUR	9.123.042,42			% 100,000	9.123.042,42	2,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	1.204.894,06			% 100,000	161.825,23	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	333.192,84			% 100,000	376.055,66	0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK	355.741,28			% 100,000	36.145,04	0,01
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK	1.404.846,56			% 100,000	142.763,88	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
	DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD	600.108,48			% 100,000	391.531,71	0,11
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD	923.630,69			% 100,000	615.618,36	0,17
	DekaBank Deutsche Girozentrale		CHF	536.465,63			% 100,000	459.267,38	0,13
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	991.561,44			% 100,000	106.024,40	0,03
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	172.955.616,00			% 100,000	1.283.529,62	0,36
	DekaBank Deutsche Girozentrale		SGD	242.994,23			% 100,000	151.971,12	0,04
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	3.703.567,29			% 100,000	3.094.687,52	0,86
	Summe Bankguthaben						EUR	43.394.700,38	12,01
	Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere, Geldmarkt- und geldmarktnahen Fonds						EUR	43.394.700,38	12,01
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Dividendenansprüche		EUR	432.636,96				432.636,96	0,12
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	2.145.591,92				2.145.591,92	0,61
	Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	200.514,60				200.514,60	0,06
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	463.091,84				463.091,84	0,13
	Forderungen aus Quellensteuerrückstattung		EUR	99.297,98				99.297,98	0,03
	Forderungen aus Steuerrückstattung		EUR	3.847,23				3.847,23	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.344.980,53	0,95
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-67.653,30				-67.653,30	-0,02
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-341.021,22				-341.021,22	-0,09
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-1.820.000,00				-1.820.000,00	-0,50
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-2.228.674,52	-0,61
	Fondsvermögen						EUR	361.203.169,51	100,00
	Umlaufende Anteile						STK	2.218.349	
	Anteilwert						EUR	162,83	

*) 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 29.12.2017

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88602	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44565	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,84205	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,84035	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,16809	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,19675	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50033	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,59895	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	134,75000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,35220	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,53272	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
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				
AUD				
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia Reg.Shares	STK	0	7.956
EUR				
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	7.040	7.040
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK	0	42.747
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	0	80.170
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	18.959
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien	STK	0	11.715
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	0	2.108
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	12.778
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	24.715
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK	0	6.460
AT0000743059	OMV AG Inhaber-Aktien	STK	0	8.302
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	0	5.667
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	29.528
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK	0	19.629
GBP				
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	0	83.932
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	11.619
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	0	14.729
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	0	25.473
GB00BLT1Y088	Saga PLC Reg.Shares	STK	0	138.515
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	0	9.669
JE00BD9WR069	UBM PLC Reg.Shares	STK	0	52.940
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	0	27.944
JE00B8KF9B49	WPP PLC Reg.Shares	STK	0	5.157
JPY				
JP3152740001	ABC-Mart Inc. Reg.Shares	STK	0	11.300
JP3783420007	Hikari Tsushin Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.000
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. Reg.Shares	STK	0	10.600
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	0	32.375
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	14.000
SEK				
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	17.106
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B	STK	0	38.659
USD				
US0171751003	Alleghany Corp. Reg.Shares	STK	0	1.793
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	0	7.800
US0814371052	Bemis Company Inc. Reg.Shares	STK	0	19.700
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK	0	7.500
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK	0	27.100
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK	0	12.620
US2810201077	Edison International Reg.Shares	STK	13.100	13.100
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK	0	8.100
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK	3.000	6.000
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	0	70.900
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	0	4.400
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK	1.000	1.500
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK	0	7.600
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK	0	10.400
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	0	10.087
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK	0	20.500
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK	0	31.800
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK	0	18.000
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares	STK	0	28.400
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares	STK	0	37.400
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares	STK	0	8.400
BMG9319H1025	Validus Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	0	11.155
US92214X1063	Varex Imaging Corp Reg.Shares	STK	0	2.120
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares	STK	0	4.300
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
FI0009006829	Sponda Oyj Reg.Shares	STK	0	80.981

Mainfranken Strategiekonzept

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	111.771
(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	4.271
CAD/EUR	EUR	26.106
CHF/EUR	EUR	20.896
DKK/EUR	EUR	2.084
GBP/EUR	EUR	15.648
HKD/EUR	EUR	2.196
JPY/EUR	EUR	48.648
SEK/EUR	EUR	5.261
SGD/EUR	EUR	2.673
USD/EUR	EUR	132.446
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	7.051
CAD/EUR	EUR	39.848
CHF/EUR	EUR	33.183
DKK/EUR	EUR	4.166
GBP/EUR	EUR	32.023
HKD/EUR	EUR	4.057
JPY/EUR	EUR	67.074
SEK/EUR	EUR	9.666
SGD/EUR	EUR	4.691
USD/EUR	EUR	242.632

Mainfranken Strategiekonzept

Anhang

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 2.218.349
EUR 162,83

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

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden 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, Einlagenzertifikaten 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 2018
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 Kapitalanlage-gesellschaft mbH.

Eigenkapitalangaben

gezeichnetes und
eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 93,2 Mio.
(Stand: 31. Dezember 2016)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der
DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Mitglied des Aufsichtsrates der
Deka Immobilien GmbH,
Frankfurt am Main

und der

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes der

DekaBank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main;

Stellvertretende Vorsitzende des
Aufsichtsrates der

Landesbank Berlin Investment 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 Munning

Vorsitzender des Vorstandes der
LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,
Münster

Peter Scherkamp, München

(Stand 01. Januar 2018)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

Vorsitzender des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Thomas Ketter

Stellvertretender Vorsitzender des
Verwaltungsrates der
Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

und der

Dealis Fund Operations S.A.,
Luxemburg

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 Aufsichtsrats der
Deka International S.A.,
Luxemburg

und der

International Fund Management S.A.,
Luxemburg

Steffen Selbach

Mitglied des Aufsichtsrates der
bevestor GmbH,
Frankfurt am Main

(Stand 01. Januar 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 447,9 Mio.

Eigenmittel: EUR 5.366 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2016)

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