

Halbjahresbericht zum 31. Dezember 2016 Mainfranken Strategiekonzept

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



Bericht der Geschäftsführung

Januar 2017

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 2016 bis zum 31. Dezember 2016.

An den internationalen Kapitalmärkten benötigten Anleger in den zurückliegenden sechs Monaten starke Nerven. Besonders das überraschende Votum Großbritanniens für einen EU-Austritt versetzte die Finanzmärkte zunächst in Aufruhr. Allerdings ebten die Schockwellen Anfang Juli rasch ab und Anleger nutzten das ermäßigte Kursniveau an den Börsen als Kaufgelegenheit, zumal von Seiten der großen Notenbanken Unterstützung kam. Zuletzt standen die Kapitalmärkte unter dem Eindruck der Präsidentschaftswahl in den USA. Die Irritationen über den Wahlsieg von Donald Trump waren allerdings nur von kurzer Dauer, die Aktienkurse zogen im weiteren Verlauf spürbar an und mündeten in eine erfreuliche Jahresendrallye. In der Konsequenz verzeichnete das Gros der Börsenplätze im Berichtshalbjahr komfortable Kurssteigerungen.

Euroland-Staatsanleihen waren weiterhin gefragt, was sich vor allem in den ersten Berichtsmonaten in sinkenden Renditen widerspiegelte. Das Brexit-Referendum forcierte diesen Trend, sodass 10-jährige Bundesanleihen in der Folge im negativen Bereich rentierten. Erst im Oktober kehrte sich diese Entwicklung um und mit dem Wahlausgang in den USA stieg die Rendite wieder deutlich auf zuletzt 0,2 Prozent an. In den USA verzeichnete die Rendite laufzeitgleicher US-Treasuries vor allem im November einen Sprung und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 2,4 Prozent.

In diesem Marktumfeld erzielte Ihr Fonds Mainfranken Strategiekonzept eine Wertentwicklung von plus 0,7 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 2016	
Mainfranken Strategiekonzept	6
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016	
Mainfranken Strategiekonzept	7
Anhang	
Mainfranken Strategiekonzept	13
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	14

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht 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. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Der Fonds verfolgt dabei das Ziel ein möglichst attraktives Rendite/Risiko-Verhältnis zu erzielen. Im Vordergrund steht dabei die Reduktion von Risiken. Die Investitionsquote (unter Berücksichtigung von Derivaten) bewegte sich im Berichtshalbjahr zwischen rund 55 Prozent und 100 Prozent. Unter regionalen Aspekten bildeten die USA die mit Abstand größte Länderposition, gefolgt von Großbritannien und Japan. Auf Branchenebene lagen Schwerpunkte u.a. auf Telekommunikation sowie Lebensmittel, Getränke & Tabak.

Bei der Auswahl der Einzeltitel erschienen die spanische Gesellschaft Abertis Infraestructuras, das US-Versicherungsunternehmen Allstate sowie der kanadische Telekommunikationsdienstleister BCE attraktiv. Zu den größten Einzelwerten zählten zuletzt Pepsico und Nestle.

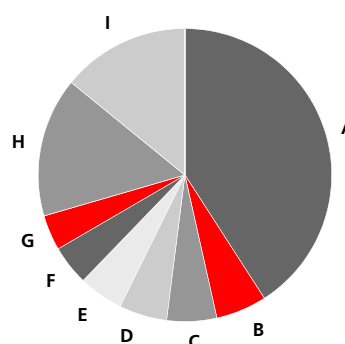
Der Fonds war per 31. Dezember 2016 mit 85,9 Prozent des Fondsvermögens in Wertpapiere investiert. Zur Steuerung des Portfolios bzw. zur Abdeckung verschiedener Anlageregionen kamen im

Wichtige Kennzahlen Mainfranken Strategiekonzept

	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Performance*	0,7%	0,1%	5,7%
ISIN	DE000DK2CE40		

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

Fondsstruktur Mainfranken Strategiekonzept



A	Aktien USA	40,9%
B	Aktien Großbritannien	5,6%
C	Aktien Japan	5,5%
D	Aktien Kanada	5,3%
E	Aktien Schweiz	4,9%
F	Aktien Frankreich	4,4%
G	Aktien Deutschland	3,9%
H	Aktien Sonstige Länder	15,4%
I	Barreserve, Sonstiges	14,1%

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

Berichtszeitraum Derivate (Aktienindexfutures) zum Einsatz, die zuletzt den Netto-Investitionsgrad um 13,0 Prozentpunkte erhöhten. Darüber hinaus wurden zur Währungssicherung Devisenterminkontrakte eingesetzt.

Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 148,96 Euro. Das Sondervermögen Mainfranken Strategiekonzept wies im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,7 Prozent auf. Das Fondsvolumen stieg aufgrund der Wertentwicklung und erheblicher Mittelzuflüsse auf 248,8 Mio. Euro.

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2016

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	213.496.154,03	85,81
Australien	4.446.492,79	1,80
Belgien	3.010.655,81	1,21
Bermuda	853.794,35	0,34
Dänemark	1.881.440,53	0,76
Deutschland	9.766.468,60	3,93
Finnland	2.380.021,98	0,96
Frankreich	11.000.451,04	4,42
Großbritannien	14.256.535,55	5,73
Hongkong	1.562.566,86	0,63
Irland	1.107.262,17	0,45
Italien	1.339.932,53	0,54
Japan	13.659.981,28	5,48
Kanada	13.211.334,10	5,29
Niederlande	6.096.666,54	2,44
Norwegen	286.222,54	0,12
Österreich	188.652,36	0,08
Schweden	4.072.003,70	1,64
Schweiz	12.269.918,97	4,94
Singapur	2.484.706,58	1,00
Spanien	8.068.618,56	3,25
USA	101.552.427,19	40,80
2. Derivate	-226.745,25	-0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	32.087.574,13	12,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.362.431,65	1,74
II. Verbindlichkeiten	-921.589,73	-0,37
III. Fondsvermögen	248.797.824,83	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens*)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	213.496.154,03	85,81
AUD	4.446.492,79	1,80
CAD	13.211.334,10	5,29
CHF	11.194.832,78	4,51
DKK	1.881.440,53	0,76
EUR	41.851.467,42	16,83
GBP	14.054.512,02	5,65
HKD	1.562.566,86	0,63
JPY	13.659.981,28	5,48
NOK	286.222,54	0,12
SEK	4.072.003,70	1,64
SGD	2.484.706,58	1,00
USD	104.790.593,43	42,10
2. Derivate	-226.745,25	-0,10
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	32.087.574,13	12,92
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.362.431,65	1,74
II. Verbindlichkeiten	-921.589,73	-0,37
III. Fondsvermögen	248.797.824,83	100,00

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

Mainfranken Strategiekonzept

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2016

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
Börsengehandelte Wertpapiere								213.496.154,03	
Aktien								213.496.154,03	85,81
EUR								41.851.467,42	16,83
ES0111845014	Abertis Infraestructuras S.A. Acciones Nom.	STK		124.862	154.848	29.986	EUR 13,360	1.668.156,32	0,67
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port.	STK		3.367	3.367	0	EUR 129,850	437.204,95	0,18
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aand. aan toonder	STK		91.363	91.363,941	0,941	EUR 19,810	1.809.901,03	0,73
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A. Acciones Port.	STK		33.094	3.694	0	EUR 43,400	1.436.279,60	0,58
IT0003506190	Atlantia S.p.A. Azioni nom.	STK		18.864	0	0	EUR 22,450	423.496,80	0,17
DE0005200000	Beiersdorf AG Inhaber-Aktien	STK		5.153	0	0	EUR 81,220	418.526,66	0,17
FR0000120966	Bic S.A. Actions Port.	STK		1.611	0	0	EUR 128,900	207.657,90	0,08
BE0974268972	bpost S.A. Actions Nom. Compartm. A	STK		51.430	19.363	0	EUR 22,510	1.157.689,30	0,47
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien	STK		8.632	0	0	EUR 21,855	188.652,36	0,08
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R)	STK		29.750	11.918	9.450	EUR 59,700	1.776.075,00	0,71
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien	STK		42.747	23.874	0	EUR 38,625	1.651.102,88	0,66
DE0005520004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		33.609	33.609	0	EUR 30,980	1.041.206,82	0,42
ES0112501012	Ebro Foods S.A. Acciones Nom.	STK		22.455	0	0	EUR 19,900	446.854,50	0,18
ES0130960018	Enagas S.A. Acciones Port.	STK		61.264	18.817	14.603	EUR 24,290	1.488.102,56	0,60
ES0130670112	Endesa S.A. Acciones Port.	STK		33.845	0	0	EUR 20,210	684.007,45	0,27
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA(GBL) Act.au Porteur	STK		7.324	0	0	EUR 79,640	583.283,36	0,23
DE0008402215	Hannover Rück SE Namens-Aktien	STK		7.160	0	0	EUR 102,700	735.332,00	0,30
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		2.108	0	0	EUR 99,000	208.692,00	0,08
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien	STK		14.360	11.302	0	EUR 113,500	1.629.860,00	0,66
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		82.388	0	55.045	EUR 6,214	511.959,03	0,21
FI0009013403	KONE Corp. (New) Reg.Shares Cl.B	STK		17.600	0	0	EUR 42,460	747.296,00	0,30
NL0009432491	Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder	STK		12.778	12.778	0	EUR 44,960	574.498,88	0,23
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK		8.630	4.629	0	EUR 172,150	1.485.654,50	0,60
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		19.317	19.317	0	EUR 16,450	317.764,65	0,13
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG Namens-Aktien	STK		7.383	0	2.835	EUR 109,200	806.223,60	0,32
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		6.664	4.338	3.272	EUR 178,400	1.188.857,60	0,48
FI0009014377	Orion Corp. Reg.Shares Cl.B	STK		5.667	5.667	0	EUR 42,380	240.167,46	0,10
BE0003810273	Proximus S.A. Actions au Porteur	STK		46.483	5.755	0	EUR 27,315	1.269.683,15	0,51
ES0173093024	Red Eléctrica Corporación S.A. Acciones Port.	STK		63.001	102.106	39.105	EUR 17,935	1.129.922,94	0,45
NL0006144495	Relx N.V. Aandelen op naam	STK		72.758	9.274	0	EUR 15,890	1.156.124,62	0,46
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		19.868	19.868	0	EUR 75,960	1.509.173,28	0,61
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		25.296	3.049	0	EUR 82,490	2.086.667,04	0,84
FR0000121220	Sodexo S.A. Actions Port.	STK		13.782	1.605	2.534	EUR 109,050	1.502.927,10	0,60
FI0009006829	Sponda Oyj Reg.Shares	STK		80.981	80.981	0	EUR 4,362	353.239,12	0,14
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port.	STK		3.302	0	0	EUR 95,340	314.812,68	0,13
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom.	STK		136.933	219.452	373.044	EUR 4,372	598.671,08	0,24
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		6.512	6.512	0	EUR 92,010	599.169,12	0,24
FI0009000277	Tieto Oyj Reg.Shares	STK		40.020	16.840	0	EUR 25,970	1.039.319,40	0,42
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		45.207	51.584,33	6.377,33	EUR 48,375	2.186.888,63	0,88
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen	STK		46.854	36.490	7.706	EUR 38,940	1.824.494,76	0,73
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK		22.099	9.919	3.026	EUR 64,170	1.418.092,83	0,57
ES0184262212	Viscofan S.A. Acciones Port.	STK		5.669	0	6.494	EUR 46,945	266.131,21	0,11
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK		21.275	3.132	9.322	EUR 34,390	731.647,25	0,29
AUD								4.446.492,79	1,80
AU0000000AMC4	Amcor Ltd. Reg.Shares	STK		16.687	0	0	AUD 14,950	171.145,78	0,07
AU0000000ASX7	ASX Ltd. Reg.Shares	STK		28.853	0	0	AUD 49,740	984.562,97	0,40
AU0000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK		60.235	60.235	0	AUD 12,400	512.409,70	0,21
AU0000000CTX1	Caltex Australia Ltd. Reg.Shares	STK		16.733	16.733	0	AUD 30,460	349.663,62	0,14
AU0000000TSL2	Telstra Corp. Ltd. Reg.Shares	STK		512.238	93.348	0	AUD 5,100	1.792.209,24	0,72
AU0000000WES1	Wesfarmers Ltd. Reg.Shares	STK		22.017	22.017	0	AUD 42,140	636.501,48	0,26
CAD								13.211.334,10	5,29
CA0636711016	Bank of Montreal Reg.Shares	STK		25.300	18.600	4.800	CAD 97,000	1.728.909,08	0,69
CA0553487604	BCE Inc. Reg.Shares new	STK		50.677	22.400	6.000	CAD 58,340	2.082.846,30	0,84
CA1360691010	Canadian Imperial Bank of Commerce Reg.Shares	STK		11.000	11.000	0	CAD 110,400	855.542,64	0,34
CA9611485090	George Weston Ltd. Reg.Shares	STK		5.900	0	0	CAD 114,040	474.011,77	0,19
CA5394811015	Loblaws Companies Ltd. Reg.Shares	STK		26.000	18.000	0	CAD 71,250	1.305.082,95	0,52
CA59162N1096	Metro Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		30.500	8.600	0	CAD 40,240	864.644,76	0,35
CA7751092007	Rogers Communications Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		31.300	7.300	22.900	CAD 52,330	1.153.918,07	0,46
CA7800871021	Royal Bank of Canada Reg.Shares	STK		7.100	7.100	0	CAD 91,410	457.227,10	0,18
CA82028K2002	Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs Cl.B	STK		39.500	39.500	0	CAD 27,060	753.017,01	0,30
CA87971M1032	TELUS Corp. Reg.Shares	STK		63.300	14.800	0	CAD 43,020	1.918.465,60	0,77
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK		34.400	26.400	0	CAD 66,750	1.617.668,82	0,65
CHF								11.194.832,78	4,51
CH0012410517	Bâloise Holding AG Namens-Aktien	STK		2.415	0	0	CHF 128,300	288.623,46	0,12
CH0015251710	Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien	STK		800	800	0	CHF 645,000	480.659,51	0,19
CH0225173167	Cembra Money Bank AG Namens-Aktien	STK		2.391	0	0	CHF 74,200	165.261,36	0,07
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		1.386	0	0	CHF 408,300	527.145,43	0,21
CH0010645932	Givaudan SA Namens-Aktien	STK		615	75	0	CHF 1.859,000	1.064.982,18	0,43

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
CH0025238863	Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien	STK	8.810	3.032	0	CHF	135,200	1.109.533,55	0,45
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	2.884	2.884	0	CHF	176,000	472.819,92	0,19
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK	37.423	8.210	0	CHF	73,000	2.544.774,46	1,02
CH0018294154	PSP Swiss Property AG Namens-Aktien	STK	5.408	5.408	0	CHF	87,800	442.302,14	0,18
CH0239229302	SFS Group AG Nam.-Aktien	STK	5.269	5.269	0	CHF	83,350	409.092,62	0,16
CH0000587979	Sika AG Inhaber-Aktien	STK	96	0	0	CHF	4.900,000	438.182,62	0,18
CH0126881561	Swiss Re AG Namens-Aktien	STK	8.256	8.256	5.352	CHF	96,250	740.215,64	0,30
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien	STK	3.187	397	0	CHF	454,600	1.349.582,17	0,54
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG Namens-Aktien	STK	4.457	4.457	0	CHF	279,800	1.161.657,72	0,47
DKK								1.881.440,53	0,76
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK	35.400	0	0	DKK	214,800	1.022.850,26	0,41
DK0060079531	DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier	STK	9.203	0	5.266	DKK	316,200	391.440,55	0,16
DK0060636678	Tryg AS Navne-Aktier	STK	27.302	0	0	DKK	127,200	467.149,72	0,19
GBP								14.054.512,02	5,65
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	19.435	3.169	0	GBP	45,965	1.043.085,58	0,42
GB00B0744B38	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	30.672	0	0	GBP	20,890	748.149,97	0,30
GB00BLNN3L44	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	37.531	0	10.341	GBP	14,930	654.271,60	0,26
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK	23.678	0	0	GBP	20,915	578.243,84	0,23
GB00B19NLV48	Experian PLC Reg.Shares	STK	28.121	0	0	GBP	15,660	514.198,31	0,21
GB0009252882	GlaxoSmithKline PLC Reg.Shares	STK	87.351	73.839	0	GBP	15,555	1.586.521,74	0,64
GB0004544929	Imperial Brands PLC Reg.Shares	STK	14.729	10.216	29.070	GBP	35,390	608.642,05	0,24
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	68.627	68.627	0	GBP	6,740	540.086,15	0,22
GB00B08SNH34	National Grid PLC Reg.Shares New	STK	105.018	34.416	83.568	GBP	9,465	1.160.626,52	0,47
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	29.246	15.281	0	GBP	68,560	2.341.237,18	0,94
GB00B2B0DG97	Relx PLC Reg.Shares	STK	94.606	24.099	35.532	GBP	14,430	1.594.017,70	0,64
GB00BLT1Y088	Saga PLC Reg.Shares	STK	138.515	138.515	0	GBP	1,950	315.383,92	0,13
GB00B1FH8J72	Severn Trent PLC Reg.Shares	STK	9.669	0	0	GBP	22,260	251.312,94	0,10
GB00B8C3BL03	The Sage Group PLC Reg.Shares	STK	141.586	0	0	GBP	6,520	1.077.893,96	0,43
JE00BD9WR069	UBM PLC Reg.Shares	STK	28.850	0	0,666	GBP	7,295	245.741,92	0,10
GB00B10RZP78	Unilever PLC Reg.Shares	STK	13.066	3.481	10.405	GBP	32,825	500.789,85	0,20
GB00B39J2M42	United Utilities Group PLC Reg.Shares	STK	27.944	41.630	27.645	GBP	9,020	294.308,79	0,12
HKD								1.562.566,86	0,63
HK0002007356	CLP Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	79.000	0	0	HKD	71,250	689.717,50	0,28
HK0011000095	Hang Seng Bank Ltd. Reg.Shares	STK	23.600	0	0	HKD	144,300	417.289,65	0,17
HK0014000126	Hysan Development Co. Ltd. Reg.Shares	STK	116.000	116.000	0	HKD	32,050	455.559,71	0,18
JPY								13.659.981,28	5,48
JP3942400007	Astellas Pharma Inc. Reg.Shares	STK	39.700	14.600	0	JPY	1.623,500	523.093,37	0,21
JP3486800000	Daito Trust Construction Co. Ltd. Reg.Shares	STK	4.600	0	0	JPY	17.580,000	656.316,20	0,26
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Reg.Shares	STK	14.000	14.000	0	JPY	3.750,000	426.084,49	0,17
JP3210200006	Kajima Corp. Reg.Shares	STK	141.000	141.000	0	JPY	809,000	925.772,02	0,37
JP3258000003	Kirin Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	47.400	26.400	0	JPY	1.901,500	731.494,54	0,29
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	11.900	0	0	JPY	2.574,000	248.594,73	0,10
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	6.700	6.700	0	JPY	7.830,000	425.767,97	0,17
JP3871200006	Maruichi Steel Tube Ltd. Reg.Shares	STK	10.600	10.600	0	JPY	3.805,000	327.338,39	0,13
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp. Reg.Shares	STK	57.000	8.000	0	JPY	2.293,000	1.060.755,59	0,43
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone Corp. Reg.Shares	STK	42.799	19.410	22.580	JPY	4.912,000	1.706.193,95	0,69
JP3165700000	NTT Data Corp. Reg.Shares	STK	6.475	0	6.782	JPY	5.650,000	296.909,87	0,12
JP3165650007	NTT Docomo Inc. Reg.Shares	STK	88.135	51.439	0	JPY	2.663,000	1.904.829,00	0,77
JP3190000004	Obayashi Corp. Reg.Shares	STK	44.700	34.000	78.300	JPY	1.117,000	405.225,82	0,16
JP3180400008	Osaka Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	416.000	38.000	0	JPY	449,600	1.517.945,06	0,61
JP3443600006	Taisei Corp. Reg.Shares	STK	84.000	0	59.000	JPY	818,000	557.659,38	0,22
JP3598600009	Toho Co. Ltd. (9602) Reg.Shares	STK	18.700	0	0	JPY	3.305,000	501.590,72	0,20
JP3600200004	Toho Gas Co. Ltd. Reg.Shares	STK	58.000	0	0	JPY	951,000	447.656,54	0,18
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha Ltd. Reg.Shares	STK	29.000	21.000	0	JPY	4.235,000	996.753,64	0,40
NOK								286.222,54	0,12
NO0003733800	Orkla ASA Navne-Aksjer	STK	33.333	0	0	NOK	78,000	286.222,54	0,12
SEK								4.072.003,70	1,64
SE0006993770	Axfood AB Namn-Aktier	STK	30.134	30.134	0	SEK	142,700	449.709,45	0,18
SE0000379190	Castellum AB Namn-Aktier	STK	14.590	0	0	SEK	123,600	188.592,76	0,08
SE0000117970	NCC AB Namn-Aktier B (fria)	STK	17.106	0	0	SEK	222,400	397.863,88	0,16
SE0000163594	Securitas AB Namn-Aktier B (fria)	STK	38.659	38.659	0	SEK	142,700	576.933,62	0,23
SE0000310336	Swedish Match AB Namn-Aktier	STK	81.076	24.276	0	SEK	290,000	2.458.903,99	0,99
SGD								2.484.706,58	1,00
SG1I52882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK	219.000	0	0	SGD	4,850	697.612,56	0,28
SG1V61937297	Singapore Airlines Ltd. Reg.Shares	STK	187.000	70.000	0	SGD	9,670	1.187.672,00	0,48
SG1P66918738	Singapore Press Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	90.000	0	0	SGD	3,530	208.663,10	0,08
SG1T75931496	S'pore Telecommunications Ltd. Reg.Shares	STK	163.000	0	0	SGD	3,650	390.758,92	0,16
USD								104.790.593,43	42,10
US0171751003	Alleghany Corp. Reg.Shares	STK	1.793	466	0	USD	609,190	1.037.990,75	0,42
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	3.200	3.200	0	USD	782,790	2.380.431,44	0,96
US02209S1033	Altria Group Inc. Reg.Shares	STK	27.100	13.600	10.500	USD	67,850	1.747.348,66	0,70
US0236081024	Ameren Corp. Reg.Shares	STK	9.200	0	0	USD	52,560	459.519,15	0,18
US0255371017	American Electric Power Co.Inc. Reg.Shares	STK	4.500	0	0	USD	63,280	270.607,24	0,11
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares	STK	3.300	3.300	0	USD	147,780	463.436,28	0,19
GB00B5BTOK07	AON PLC Reg.Shares A	STK	1.908	0	0	USD	111,420	202.023,53	0,08
US0383361039	AptarGroup Inc. Reg.Shares	STK	7.800	0	0	USD	73,690	546.214,96	0,22

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
US03852U1060	Aramark Reg.Shares	STK		19.306	9.700	0	USD 35,870	658.088,21	0,26
US0453271035	Aspen Technology Inc. Reg.Shares	STK		12.047	7.455	12.000	USD 54,750	626.792,03	0,25
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK		10.740	4.900	34.700	USD 42,660	435.397,13	0,18
US0495601058	Atmos Energy Corp. Reg.Shares	STK		17.000	2.400	0	USD 74,650	1.205.977,38	0,48
US0533321024	AutoZone Inc. Reg.Shares	STK		2.200	900	0	USD 798,490	1.669.369,95	0,67
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK		5.200	0	0	USD 75,690	374.026,42	0,15
US0673831097	Bard Inc. C.R. Reg.Shares	STK		6.700	1.000	0	USD 224,130	1.427.036,97	0,57
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK		4.800	4.800	0	USD 166,150	757.882,73	0,30
US0814371052	Bemis Company Inc. Reg.Shares	STK		25.600	3.200	3.700	USD 48,310	1.175.269,41	0,47
US12673P1057	CA Inc. Reg.Shares	STK		20.300	0	0	USD 32,140	620.015,20	0,25
US1273871087	Cadence Design Systems Inc. Reg.Shares	STK		8.600	8.600	0	USD 25,520	208.564,10	0,08
US1344291091	Campbell Soup Co. Reg.Shares	STK		7.500	0	4.000	USD 60,950	434.405,59	0,17
US1630721017	Cheesecake Factory Inc. Reg.Shares	STK		6.400	0	3.600	USD 61,240	372.456,52	0,15
CH0044328745	Chubb Ltd. Reg.Shares	STK		8.555	1.103	0	USD 132,240	1.075.086,19	0,43
US1713401024	Church & Dwight Co. Inc. Reg.Shares	STK		8.000	4.000	0	USD 44,820	340.739,33	0,14
US1729081059	Cintas Corp. Reg.Shares	STK		12.000	6.700	15.200	USD 116,320	1.326.465,84	0,53
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		34.000	34.000	0	USD 30,460	984.168,01	0,40
US1258961002	CMS Energy Corp. Reg.Shares	STK		10.700	0	0	USD 41,770	424.725,84	0,17
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK		26.700	15.200	0	USD 65,890	1.671.826,48	0,67
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl. A	STK		11.300	0	0	USD 70,090	752.653,24	0,30
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		8.200	0	0	USD 39,780	309.983,84	0,12
US2091151041	Consolidated Edison Inc. Reg.Shares	STK		7.200	0	0	USD 74,070	506.798,44	0,20
US2283681060	Crown Holdings Inc. Reg.Shares	STK		10.400	10.400	0	USD 52,920	523.014,35	0,21
US2371941053	Darden Restaurants Inc. Reg.Shares	STK		27.100	6.900	5.800	USD 73,780	1.900.064,62	0,76
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Reg.Shares	STK		38.920	14.320	0	USD 58,250	2.154.414,14	0,87
US25746U1097	Dominion Resources Inc. Reg.Shares	STK		3.900	0	0	USD 76,990	285.337,83	0,11
US26138E1091	Dr. Pepper Snapple Group Inc. Reg.Shares	STK		18.027	8.688	7.300	USD 90,960	1.558.239,97	0,63
US2333311072	DTE Energy Co. Reg.Shares	STK		15.800	2.300	0	USD 98,930	1.485.407,20	0,60
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK		29.100	29.100	0	USD 29,980	829.058,25	0,33
US5324571083	Eli Lilly & Co. Reg.Shares	STK		3.200	0	0	USD 73,560	223.692,86	0,09
US3021301094	Expeditors Intl of Wash. Inc. Reg.Shares	STK		36.300	21.800	26.400	USD 53,080	1.831.040,58	0,74
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		7.300	7.300	0	USD 90,350	626.774,68	0,25
US3377381088	Fiserv Inc. Reg.Shares	STK		18.500	8.800	0	USD 107,280	1.886.040,10	0,76
US3703341046	General Mills Inc. Reg.Shares	STK		8.100	0	0	USD 62,360	480.011,40	0,19
US40412C1018	HCA Holdings Inc. Reg.Shares	STK		19.342	19.342	0	USD 73,890	1.358.149,18	0,55
US8064071025	Henry Schein Inc. Reg.Shares	STK		8.800	1.000	0	USD 153,120	1.280.486,55	0,51
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		9.400	9.400	0	USD 40,080	358.027,18	0,14
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		3.933	0	1.417	USD 125,680	469.732,43	0,19
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK		10.300	10.300	0	USD 166,600	1.630.694,67	0,66
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK		3.300	3.300	0	USD 114,920	360.387,72	0,14
US46120E6023	Intuitive Surgical Reg.Shares	STK		500	500	0	USD 636,550	302.456,52	0,12
US8326964058	J.M. Smucker Co. Reg.Shares	STK		10.700	4.500	0	USD 129,150	1.313.223,42	0,53
US4262811015	Jack Henry & Associates Inc. Reg.Shares	STK		12.000	5.200	4.700	USD 89,180	1.016.972,35	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		21.700	10.800	5.300	USD 115,490	2.381.576,55	0,96
US4878361082	Kellogg Co. Reg.Shares	STK		19.100	5.300	10.100	USD 73,960	1.342.427,06	0,54
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK		5.700	1.200	2.800	USD 115,080	623.354,56	0,25
US5404241086	Loews Corp. Reg.Shares	STK		13.100	13.100	0	USD 46,950	584.476,86	0,23
US5486611073	Lowe's Companies Inc. Reg.Shares	STK		3.300	0	4.700	USD 71,340	223.721,37	0,09
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK		22.100	3.200	0	USD 67,750	1.422.859,45	0,57
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK		3.500	0	0	USD 93,670	311.550,89	0,13
US5801351017	McDonald's Corp. Reg.Shares	STK		7.200	0	0	USD 122,790	840.148,25	0,34
IE00B7N1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		16.287	11.807	0	USD 71,540	1.107.262,17	0,45
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		21.700	7.100	0	USD 59,040	1.217.493,11	0,49
US5926881054	Mettler-Toledo Intl Inc. Reg.Shares	STK		1.234	0	0	USD 420,320	492.896,40	0,20
US5949181045	MicroSoft Corp. Reg.Shares	STK		9.500	9.500	0	USD 62,900	567.851,37	0,23
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		8.100	1.200	0	USD 120,180	925.076,50	0,37
US62944T1051	NVR Inc. Reg.Shares	STK		700	100	0	USD 1.680,000	1.117.552,03	0,45
US6819191064	Omnicom Group Inc. Reg.Shares	STK		20.500	16.400	3.700	USD 85,680	1.669.143,78	0,67
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		19.300	19.300	0	USD 38,690	709.604,68	0,29
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.[New] Reg.Shares	STK		1.763	1.059	1.200	USD 281,640	471.853,39	0,19
US7043261079	Paychex Inc. Reg.Shares	STK		14.100	0	0	USD 61,400	822.712,15	0,33
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		29.800	9.500	0	USD 104,990	2.973.203,46	1,20
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		42.400	27.500	19.500	USD 32,490	1.309.109,57	0,53
US69331C1080	PG & E Corp. Reg.Shares	STK		31.800	10.500	0	USD 61,090	1.846.110,42	0,74
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK		21.520	9.291	4.500	USD 91,730	1.875.919,03	0,75
US69351T1060	PPL Corp. Reg.Shares	STK		12.500	0	0	USD 34,260	406.965,69	0,16
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK		14.800	0	0	USD 35,510	499.427,92	0,20
US7445731067	Public Service Ent. Group Inc. Reg.Shares	STK		13.100	0	0	USD 44,050	548.374,99	0,22
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Reg.Shares	STK		6.000	0	0	USD 91,870	523.824,00	0,21
BMG7496G1033	RenaissanceRe Holdings Ltd. Reg.Shares	STK		2.100	0	0	USD 135,890	271.185,97	0,11
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		25.700	3.000	0	USD 57,150	1.395.756,91	0,56
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		18.000	0	3.200	USD 66,370	1.135.284,61	0,46
US8270481091	Silgan Holdings Inc. Reg.Shares	STK		9.891	0	0	USD 51,480	483.881,67	0,19
US8354951027	Sonoco Products Co. Reg.Shares	STK		6.900	0	0	USD 53,350	349.819,44	0,14
US8545021011	Stanley Black & Decker Inc. Reg.Shares	STK		6.551	0	0	USD 115,240	717.416,36	0,29
US8636671013	Stryker Corp. Reg.Shares	STK		3.100	0	1.700	USD 120,520	355.043,24	0,14
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK		7.300	7.300	0	USD 59,420	412.207,55	0,17

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens*)
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares		STK	23.000	3.000	3.700	USD 55,920	1.222.237,00	0,49
US0200021014	The Allstate Corp. Reg.Shares		STK	24.700	24.700	0	USD 74,280	1.743.529,41	0,70
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares		STK	11.000	4.000	5.400	USD 121,360	1.268.611,61	0,51
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares		STK	47.200	10.700	0	USD 41,600	1.865.931,77	0,75
US2605431038	The Dow Chemical Co. Reg.Shares		STK	28.400	28.400	0	USD 57,420	1.549.679,75	0,62
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares		STK	9.700	2.500	0	USD 135,100	1.245.338,78	0,50
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares		STK	24.900	11.900	0	USD 84,350	1.995.927,97	0,80
US8425871071	The Southern Co. Reg.Shares		STK	37.400	12.600	0	USD 49,370	1.754.668,82	0,71
US89417E1091	The Travelers Companies Inc. Reg.Shares		STK	19.100	7.600	2.600	USD 122,290	2.219.651,24	0,89
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares		STK	3.500	0	0	USD 141,480	470.569,23	0,19
US8910921084	Toro Co. Reg.Shares		STK	8.400	8.100	7.800	USD 56,440	450.533,12	0,18
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B		STK	15.400	4.700	6.500	USD 114,980	1.682.687,45	0,68
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares		STK	6.300	1.800	1.300	USD 161,040	964.128,10	0,39
BMG9319H1025	Validus Holdings Ltd. Reg.Shares		STK	11.155	0	0	USD 54,960	582.608,38	0,23
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares		STK	5.300	0	0	USD 90,240	454.501,57	0,18
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shares		STK	3.837	0	0	USD 81,700	297.902,59	0,12
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares		STK	25.272	13.400	17.500	USD 53,740	1.290.617,96	0,52
US0844231029	W.R. Berkley Corp. Reg.Shares		STK	4.300	0	0	USD 66,650	272.351,04	0,11
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc. Reg.Shares		STK	18.000	13.000	0	USD 69,260	1.184.719,19	0,48
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares		STK	24.700	10.600	8.900	USD 71,010	1.666.774,68	0,67
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares		STK	4.000	4.000	0	USD 134,500	511.261,05	0,21
US9598021098	Western Union Co. Reg.Shares		STK	15.300	15.300	0	USD 21,830	317.399,03	0,13
US98389B1008	Xcel Energy Inc. Reg.Shares		STK	24.900	3.900	0	USD 40,940	968.740,85	0,39
US98850P1093	Yum China Hldgs Inc. Reg.Shares		STK	6.300	6.300	0	USD 26,000	155.659,03	0,06
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares		STK	6.300	6.300	0	USD 63,630	380.945,55	0,15
Summe Wertpapiervermögen¹⁾							EUR	213.496.154,03	85,81
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								111.679,04	0,04
DJ Euro Stoxx 50 Future (SX5E) März 17	XEUR	EUR	Anzahl	210				38.500,00	0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) März 17	IFEU	GBP	Anzahl	27				39.419,45	0,02
S&P 500 ST Future (SP) März 17	XIOM	USD	Anzahl	31				-40.506,51	-0,02
S&P Canada 60 Index Future (SXF) März 17	XMOD	CAD	Anzahl	17				20.397,01	0,01
SPI 200 Index Future (YAP) März 17	XSFE	AUD	Anzahl	8				11.834,12	0,00
Swiss Market Index Future (S30) März 17	XEUR	CHF	Anzahl	23				8.784,15	0,00
Topix-Tokyo Stock Price Index Future (JTI) März 17	XOSE	JPY	Anzahl	17				33.250,82	0,01
Summe Aktienindex-Derivate								EUR 111.679,04	0,04
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-1.236,84	-0,00
Offene Positionen									
GBP/EUR 200.000,00	OTC							-1.236,84	-0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								-337.187,45	-0,14
Offene Positionen									
AUD/EUR 6.700.000,00	OTC							121.419,18	0,05
CAD/EUR 18.500.000,00	OTC							249.235,85	0,10
CHF/EUR 11.300.000,00	OTC							-32.281,42	-0,01
DKK/EUR 13.600.000,00	OTC							-1.042,24	-0,00
GBP/EUR 12.200.000,00	OTC							288.014,06	0,12
HKD/EUR 13.000.000,00	OTC							-14.045,75	-0,01
JPY/EUR 1.640.000.000,00	OTC							64.410,19	0,02
SEK/EUR 38.000.000,00	OTC							-74.771,28	-0,03
SGD/EUR 3.700.000,00	OTC							8.832,06	0,00
USD/EUR 108.000.000,00	OTC							-946.958,10	-0,38
Summe Devisen-Derivate								EUR -338.424,29	-0,14
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR		17.860.932,61			% 100,000	17.860.932,61	7,19
EUR-Guthaben bei									
Landesbank Saar		EUR		199.990,35			% 100,000	199.990,35	0,08
Norddeutsche Landesbank Girozentrale		EUR		9.164.564,81			% 100,000	9.164.564,81	3,69
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK		380.387,07			% 100,000	51.168,22	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP		554.527,01			% 100,000	647.486,67	0,26
DekaBank Deutsche Girozentrale		NOK		140.024,39			% 100,000	15.414,82	0,01
DekaBank Deutsche Girozentrale		SEK		1.433.290,04			% 100,000	149.894,38	0,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale		AUD		606.619,45			% 100,000	416.162,62	0,17
DekaBank Deutsche Girozentrale		CAD		688.721,11			% 100,000	485.202,80	0,20

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2016	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens*)
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	213.077,98			% 100,000	198.484,41	0,08
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	380.633,38			% 100,000	46.640,82	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	77.773.476,00			% 100,000	631.201,36	0,25
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	154.001,96			% 100,000	101.147,39	0,04
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.230.121,36			% 100,000	2.119.282,87	0,85
Summe Bankguthaben							EUR	32.087.574,13	12,92
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds							EUR	32.087.574,13	12,92
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	328.521,32				328.521,32	0,13
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.729.092,09				1.729.092,09	0,69
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	81.106,90				81.106,90	0,03
Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung			EUR	73.711,34				73.711,34	0,03
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	2.150.000,00				2.150.000,00	0,86
Summe Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.362.431,65	1,74
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-80.213,98				-80.213,98	-0,03
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-241.375,75				-241.375,75	-0,10
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-600.000,00				-600.000,00	-0,24
Summe Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-921.589,73	-0,37
Fondsvermögen							EUR	248.797.824,83	100,00
Umlaufende Anteile							STK	1.670.260	
Anteilwert							EUR	148,96	

*) 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 30.12.2016

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,85643	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,43405	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,08375	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	9,56200	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,07353	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,05230	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,41945	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,52255	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	123,21500	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,16095	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,45765	= 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

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				
AU000000AGL7	AGL Energy Ltd. Reg.Shares	STK	0	49.362
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.969
AU000000TTS5	Tatts Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	81.339
AU000000SGR6	The Star Entertainment Gr.Ltd. Reg.Shares	STK	118.680	118.680
CHF				
CH0011795959	dormakaba Holding AG Namens-Aktien	STK	0	330
EUR				
NL0010672325	Ahold N.V., Kon. Aandelen aan toonder	STK	0	73.475
FR0000051732	Atos SE Actions au Porteur	STK	0	5.362
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	6.044	6.044

Mainfranken Strategiekonzept

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0001250932	Hera S.p.A. Azioni nom.	STK	190.453	190.453
IT0005211237	Italgas S.P.A. Azioni nom.	STK	39.396,198	39.396,198
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	0	8.525
ES0173093115	Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port.	STK	0	19.469
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	0	5.080
IT0003153415	Snam S.p.A. Azioni nom.	STK	31.300	196.981
FR0000124711	Unibail-Rodamco SIIC Actions Port.	STK	2.193	2.193
HKD				
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Reg.Shares	STK	0	27.500
JPY				
JP3242800005	Canon Inc. Reg.Shares	STK	0	11.100
JP3802600001	FamilyMart UNY Holdings Co.Ltd Reg.Shares	STK	0	6.800
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	0	6.000
JP3982100004	Lawson Inc. Reg.Shares	STK	0	2.900
JP3421800008	Secom Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	5.500
JP3428600005	Tonengeneral Sekiyu Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	55.000
JP3621000003	Toray Industries Inc. Reg.Shares	STK	0	32.000
SEK				
SE0008091581	Bonava AB Namn-Aktier B (fria)	STK	0	17.106
SGD				
SG1V12936232	StarHub Ltd. Reg.Shares	STK	118.010	118.010
USD				
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares	STK	0	3.848
US03836W1036	Aqua America Inc. Reg.Shares	STK	16.500	60.900
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	0	6.300
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	0	10.100
US2566771059	Dollar General Corp. (New) Reg.Shares	STK	0	3.180
US5132721045	Lamb Weston Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.733,333	2.733,333
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK	3.600	3.600
US78573M1045	Sabre Corp. Reg.Shares	STK	0	15.204
US8243481061	Sherwin-Williams Co. Reg.Shares	STK	0	2.100
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares	STK	0	1.700
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares CL.A	STK	0	4.900
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809C1	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	137.433	137.433
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BMHTPY25	Rexam PLC Reg.Shares	STK	0	84.704

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	153.357
(Basiswert(e): DJES 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 INDEX, S&P 500 INDEX, S&P ASX 200 INDEX, S&P/TSX 60 Index (Price) (CAD), SMI SWISS MARKET INDEX, TOPIX Index (Price))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	5.685
CAD/EUR	EUR	14.926
CHF/EUR	EUR	13.080
DKK/EUR	EUR	2.015
GBP/EUR	EUR	18.512
HKD/EUR	EUR	2.297
JPY/EUR	EUR	16.126
SEK/EUR	EUR	4.257
SGD/EUR	EUR	3.715
USD/EUR	EUR	113.039
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	9.734
CAD/EUR	EUR	22.394
CHF/EUR	EUR	19.998
DKK/EUR	EUR	3.763
GBP/EUR	EUR	31.447
HKD/EUR	EUR	3.543
JPY/EUR	EUR	27.926
SEK/EUR	EUR	6.392
SGD/EUR	EUR	5.754
USD/EUR	EUR	193.624

Mainfranken Strategiekonzept

Anhang

Umlaufende Anteile
Anteilwert

STK 1.670.260
EUR 148,96

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 2017
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 2015)

Alleingesellschafterin

DekaBank
Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt

Aufsichtsrat

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker

Mitglied des Aufsichtsrates der

Augsburger Aktienbank AG,

Augsburg

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der

Ostsächsischen Sparkasse Dresden,

Dresden

und der

Sachsen-Finanzgruppe,

Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der

LBS Westdeutsche Landesbausparkasse,

Münster

Michael Rüdiger

Vorsitzender des Vorstandes der

DekaBank Deutsche Girozentrale,

Frankfurt am Main;

Vorsitzender des Aufsichtsrates der

Landesbank Berlin Investment GmbH,

Berlin;

Mitglied des Aufsichtsrates der

Deka Immobilien GmbH,

Frankfurt am Main

Heinz-Jürgen Schäfer

Offenbach

(Stand 1. Januar 2017)

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

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

Mitglied des Aufsichtsrates der
Landesbank Berlin Investment GmbH,
Berlin

Steffen Selbach

(Stand 1. Januar 2017)

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 5.319 Mio.

(Stand: 31. Dezember 2015)

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