

# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020. Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

Verwaltungsgesellschaft: Deka Investment GmbH



# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2020

## Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen für den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020.

Noch zu Jahresbeginn profitierten die Finanzmärkte von der Beruhigung verschiedener geopolitischer Krisenherde. Ende Februar kippte die Stimmung jedoch schlagartig, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche erkennbar wurde. Die in der Folge auferlegte Beschränkung der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in unvergleichbarem Ausmaß ein. Angesichts der zuletzt umgesetzten vorsichtigen Lockerungsmaßnahmen deuteten einige Frühindikatoren jedoch partiell auf eine zunehmende Dynamik in den Sommer-Monaten hin.

Seitens der Geld- und Fiskalpolitik erfolgte als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken die Implementierung umfangreicher Unterstützungspakete. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und kündigte an, dass vor 2022 nicht mit Zinserhöhungen zu rechnen sei. Ende Juni rentierten deutsche Bundesanleihen bei knapp minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries mit plus 0,7 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als zu Jahresbeginn.

Die meisten Aktienmärkte wiesen nach dem Jahreswechsel zunächst moderate Zuwächse auf, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien stießen Anleger ab Ende Februar in großem Stil Aktien ab, was zu teils dramatischen Kurseinbrüchen führte. Die staatlichen Hilfspakete, die Versorgung der Märkte mit Liquidität durch die Zentralbanken sowie die Hoffnung auf eine erfolgreiche Eindämmung der Pandemie sorgten im Anschluss jedoch für eine spürbare Beruhigung der Märkte. Das Gros der etablierten Aktienbörsen musste auf Halbjahressicht dennoch Einbußen hinnehmen.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken.

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

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer  
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

# Inhalt.

Anlagepolitik	5
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020	6
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020	7
Anhang	14
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	17

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

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen Anlagepolitik.

Das Anlageziel des Mainfranken Wertkonzept ausgewogen ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs insbesondere durch die Erwirtschaftung laufender Erträge und durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. In Kombination mit einem systematischen Management der Anlagerisiken strebt das Fondsmanagement zudem das Ziel an, einmal erreichte Kursgewinne teilweise zu sichern und ausgehend von dem aktuellen Anteilpreishöchststand eine Wertuntergrenze von 90 Prozent dieses Wertes je Anteil nicht zu unterschreiten (keine Garantie). Das Fondsmanagement verfolgt die Strategie, je nach Marktlage vornehmlich in verzinsliche Wertpapiere (z.B. Pfandbriefe, Staats- und Unternehmensanleihen), Aktien, Währungen, Rohstoffe und Investmentfonds zu investieren. Sich abzeichnende Trends in der Entwicklung verschiedener Anlageklassen sollen aktiv genutzt werden. Sollte zu einem Zeitpunkt keine der Investitionsmöglichkeiten den Erwartungen des Fondsmanagements entsprechen, kann zur Stabilisierung des Fonds komplett in kurzfristige, liquide Geldanlagen angelegt werden. Dem Fonds liegt ein aktiver, fundamental geprägter Investmentansatz zugrunde. Der Ausgangspunkt ist zunächst die Bestimmung der wesentlichen makroökonomischen Einflussfaktoren für die Investmententscheidung. Anschließend erfolgt bei der Zusammensetzung des Portfolios eine qualitative Einschätzung der einzelnen Vermögensgegenstände anhand verschiedener Kriterien. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 3-Monats-Euribor zzgl. 2 Prozent p.a. verwendet.<sup>1)</sup> Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Im Laufe des Berichtsjahres steuerte das Fondsmanagement die Aktienquote aktiv und passte sie den jeweiligen Marktbedingungen an. Zur Steuerung der Aktienquote dienten hauptsächlich Aktienindex-Derivate auf europäische und US-Aktienindizes. Per saldo wurde der Anteil an Aktien-Einzeltiteln leicht verringert, zuletzt 9,5 Prozent des Fondsvermögens. Über den Einsatz von Derivate (Futures und Optionen) wurde das Aktien-Exposure (Wertänderungsrisiko) um 6,9 Prozentpunkte reduziert.

Im Rentenbestand hat das Fondsmanagement die Zinssensitivität des Gesamtfonds (Duration) durch den Einsatz von Zins-Derivaten aktiv gesteuert. Die Rentenquote wurde leicht angehoben und betrug zuletzt 74,7 Prozent (inkl. Rentenfonds). Durch den Einsatz von Renten-Derivaten (Zinsterminkontrakte und Optionen) verringerte sich die wirksame Investitionsquote um 40,8 Prozentpunkte. Deutsche, europäische und globale Staatsanleihen bildeten im Rentenbereich die mit Abstand größte Position, wobei das Segment im Verlauf reduziert wurde.

## Wichtige Kennzahlen

### Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

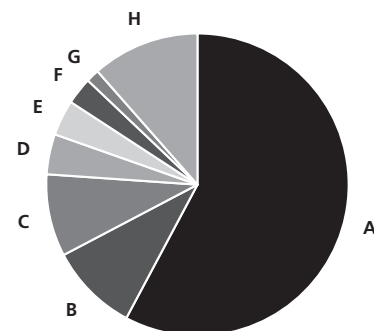
	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre p.a.
Performance *	0,6%	0,0%	0,9%

ISIN DE000DK1CHU9

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

## Fondsstruktur

### Mainfranken Wertkonzept ausgewogen



A	Verzinsliche Wertpapiere	57,8%
B	Aktien	9,5%
C	Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	8,8%
D	Rentenfonds	4,3%
E	Nullkupon-Anleihen	3,8%
F	Rohstoffzertifikate	2,9%
G	Gemischte Wertpapierfonds	1,4%
H	Barreserve, Sonstiges	11,5%

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

Der Anteil an Unternehmensanleihen erfuhr indes eine merkliche Aufstockung. Fremdwährungsrisiken wurden partiell über Devisentermingeschäfte gesteuert, zudem kamen Kreditausfallversicherungen (Credit Default Swaps - CDS) zum Einsatz. Anteile an zwei gemischten Wertpapierfonds sowie ein Rohstoff-Zertifikat auf Gold rundeten das Portfolio ab.

Der Fonds Mainfranken Wertkonzept ausgewogen verzeichnete im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von plus 0,6 Prozent. Zum Stichtag betrug der Anteilpreis 102,50 Euro, bei einem Fondsvolumen von 159,4 Mio. Euro.

1) Referenzindex: 3-Monats-Euribor zzgl. 2% p.a.

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>14.683.855,33</b>	<b>9,20</b>
Belgien	220.075,00	0,14
Dänemark	295.885,78	0,19
Deutschland	5.423.519,60	3,39
Finnland	1.256.100,00	0,79
Frankreich	1.636.154,94	1,03
Großbritannien	1.461.113,62	0,91
Irland	185.500,60	0,11
Italien	765.360,00	0,48
Kanada	699.667,88	0,44
Niederlande	68.985,00	0,04
Spanien	1.140.933,77	0,72
USA	1.530.559,14	0,96
<b>2. Anleihen</b>	<b>111.924.648,64</b>	<b>70,25</b>
Belgien	1.012.750,00	0,64
Deutschland	41.559.419,82	26,08
Finnland	8.042.100,00	5,05
Frankreich	10.879.925,00	6,83
Großbritannien	14.073.991,26	8,84
Irland	2.259.435,00	1,42
Italien	14.657.285,00	9,19
Japan	1.209.378,00	0,76
Luxemburg	514.500,00	0,32
Niederlande	8.809.159,50	5,53
Österreich	5.355.125,00	3,36
Papua-Neuguinea	343.060,82	0,22
Portugal	864.452,50	0,54
Sonstige	892.475,77	0,56
Spanien	906.102,00	0,57
Ukraine	545.488,97	0,34
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.053.425,56</b>	<b>5,68</b>
Deutschland	270.520,00	0,17
Irland	6.645.227,64	4,17
Luxemburg	187.845,00	0,12
Schweiz	1.949.832,92	1,22
<b>4. Zertifikate</b>	<b>4.612.800,00</b>	<b>2,89</b>
Großbritannien	4.612.800,00	2,89
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>413.849,45</b>	<b>0,26</b>
Schweiz	370.799,45	0,23
Spanien	43.050,00	0,03
<b>6. Derivate</b>	<b>-928.941,55</b>	<b>-0,57</b>
<b>7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.663.597,90</b>	<b>9,82</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.334.132,07</b>	<b>2,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-388.683,31</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>159.368.684,09</b>	<b>100,00</b>

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien</b>	<b>14.683.855,33</b>	<b>9,20</b>
CAD	583.249,97	0,37
DKK	295.885,78	0,19
EUR	11.379.632,91	7,13
GBP	778.109,62	0,48
USD	1.646.977,05	1,03
<b>2. Anleihen</b>	<b>111.924.648,64</b>	<b>70,25</b>
EUR	102.708.589,95	64,46
GBP	7.435.033,13	4,67
USD	888.549,79	0,56
ZAR	892.475,77	0,56
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>9.053.425,56</b>	<b>5,68</b>
EUR	7.055.399,28	4,43
USD	1.998.026,28	1,25
<b>4. Zertifikate</b>	<b>4.612.800,00</b>	<b>2,89</b>
EUR	4.612.800,00	2,89
<b>5. Sonstige Wertpapiere</b>	<b>413.849,45</b>	<b>0,26</b>
CHF	370.799,45	0,23
EUR	43.050,00	0,03
<b>6. Derivate</b>	<b>-928.941,55</b>	<b>-0,57</b>
<b>7. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>	<b>15.663.597,90</b>	<b>9,82</b>
<b>8. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>4.334.132,07</b>	<b>2,72</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-388.683,31</b>	<b>-0,25</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>159.368.684,09</b>	<b>100,00</b>

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

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>128.725.921,42</b>	<b>80,77</b>
<b>Aktien</b>								<b>14.683.855,33</b>	<b>9,20</b>
<b>EUR</b>								<b>11.379.632,91</b>	<b>7,13</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien	STK		200	0	1.300	EUR 233,500	46.700,00	0,03
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		200	0	0	EUR 179,780	35.956,00	0,02
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK		5.000	0	0	EUR 44,015	220.075,00	0,14
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		100	0	0	EUR 323,850	32.385,00	0,02
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK		500	0	0	EUR 18,398	9.199,00	0,01
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A	STK		203.020	0	1	EUR 0,309	62.753,48	0,04
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		6.720	6.000	0	EUR 49,855	335.025,60	0,21
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 66,090	66.090,00	0,04
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		300	0	0	EUR 56,340	16.902,00	0,01
FR0000121261	Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom.	STK		4.000	0	0	EUR 93,040	372.160,00	0,23
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK		55.000	0	0	EUR 3,917	215.435,00	0,14
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		2.700	0	0	EUR 87,440	236.088,00	0,15
IE0001827041	CRH PLC Reg.Shares	STK		140	0	0	EUR 30,490	4.268,60	0,00
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK		10.500	7.500	0	EUR 35,670	374.535,00	0,24
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK		22.000	0	0	EUR 8,922	196.284,00	0,12
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK		13.000	0	0	EUR 32,600	423.800,00	0,27
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK		33.000	0	0	EUR 14,985	494.505,00	0,31
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 40,060	400.600,00	0,25
DE000ENAG999	E.ON SE Namens-Aktien	STK		10.000	0	0	EUR 10,085	100.850,00	0,06
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		1.500	0	0	EUR 11,155	16.732,50	0,01
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom.	STK		90.000	90.000	0	EUR 8,504	765.360,00	0,48
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien	STK		3.000	0	0	EUR 76,240	228.720,00	0,14
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		5.280	0	0	EUR 43,740	230.947,20	0,14
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		5.500	0	0	EUR 47,770	262.735,00	0,16
NL0000008977	Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder	STK		500	0	0	EUR 73,200	36.600,00	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		29.217	531	0	EUR 10,370	302.980,29	0,19
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK		21.000	0	0	EUR 20,765	436.065,00	0,27
DE000KSA8888	K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien	STK		35.000	0	0	EUR 5,642	197.470,00	0,12
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK		500	0	0	EUR 68,180	34.090,00	0,02
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		964	0	0	EUR 188,000	181.232,00	0,11
DE0006599905	Merck KGaA Inhaber-Aktien	STK		2.500	0	0	EUR 103,750	259.375,00	0,16
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien	STK		100	0	0	EUR 227,700	22.770,00	0,01
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		25.000	25.000	0	EUR 34,870	871.750,00	0,55
FI0009000681	Nokia Oyj Reg.Shares	STK		100.000	0	0	EUR 3,844	384.350,00	0,24
FR0000133308	Orange S.A. Actions Port.	STK		1.000	0	0	EUR 10,685	10.685,00	0,01
ES0173516115	Repsol S.A. Acciones Port.	STK		100.000	75.000	0	EUR 7,752	775.200,00	0,49
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		47.000	30.000	0	EUR 14,532	683.004,00	0,43
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK		1.000	0	15.000	EUR 31,130	31.130,00	0,02
FR0000073272	Safran Actions Port.	STK		200	0	0	EUR 91,020	18.204,00	0,01
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		3.040	0	0	EUR 123,320	374.892,80	0,24
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		1.000	0	0	EUR 103,760	103.760,00	0,07
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK		4.000	0	0	EUR 72,580	290.320,00	0,18
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK		25.176	25.000	10.000	EUR 34,065	857.620,44	0,54
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares	STK		300	0	0	EUR 49,980	14.994,00	0,01
DE000UNSE018	Uniper SE Namens-Aktien	STK		6.800	0	0	EUR 28,820	195.976,00	0,12
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		600	0	0	EUR 20,250	12.150,00	0,01
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK		200	0	0	EUR 133,940	26.788,00	0,02
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK		2.000	0	0	EUR 55,060	110.120,00	0,07
<b>CAD</b>								<b>583.249,97</b>	<b>0,37</b>
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		25.000	0	0	CAD 35,800	583.249,97	0,37
<b>DKK</b>								<b>295.885,78</b>	<b>0,19</b>
DK0010274414	Danske Bank AS Navne-Aktier	STK		25.000	0	0	DKK 88,200	295.885,78	0,19
<b>GBP</b>								<b>778.109,62</b>	<b>0,48</b>
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK		40.000	0	0	GBP 4,887	213.935,11	0,13
GB00B0P3291	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		16.000	0	0	GBP 16,456	288.153,57	0,18
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK		10.000	50.000	100.000	GBP 3,092	33.839,13	0,02
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		2.000	0	0	GBP 45,285	99.120,64	0,06
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		10.000	10.000	0	GBP 13,072	143.061,17	0,09
<b>USD</b>								<b>1.646.977,05</b>	<b>1,03</b>
US0021211018	A10 Networks Inc. Reg.Shares	STK		40.000	0	0	USD 6,660	237.380,26	0,15
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK		5.000	0	0	USD 26,130	116.417,91	0,07
US1921085049	Coeur Mining Inc. Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	USD 4,790	512.185,34	0,32
US3156161024	F5 Networks Inc. Reg.Shares	STK		2.000	0	0	USD 137,410	244.883,05	0,15
US7802871084	Royal Gold Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.000	0	USD 120,330	536.110,49	0,34
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>109.015.416,64</b>	<b>68,42</b>
<b>EUR</b>								<b>99.799.357,95</b>	<b>62,63</b>

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
XS2180510732	1,2500 % ABN AMRO Bank N.V. Non-Preferred MTN 20/25		EUR	1.700.000	1.700.000	0	% 102,296	1.739.032,00	1,09
XS1325125158	4,1250 % Allied Irish Banks PLC FLR MTN 15/25		EUR	750.000	500.000	0	% 100,375	752.812,50	0,47
BE6285452460	0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 101,275	1.012.750,00	0,64
XS1062900912	4,1250 % Assicurazioni Generali S.p.A. MTN 14/26		EUR	500.000	0	0	% 109,951	549.755,00	0,34
XS2150054026	3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 107,336	2.146.720,00	1,35
XS2193662728	3,6250 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,500	1.507.500,00	0,95
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC FLR Notes 20/Und.		EUR	1.475.000	1.475.000	0	% 100,438	1.481.453,13	0,93
DE0001102440	0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28 <sup>1)</sup>		EUR	22.000.000	10.000.000	3.000.000	% 108,861	23.949.420,00	15,02
DE0001102473	0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29		EUR	10.000.000	12.500.000	2.500.000	% 105,140	10.513.950,00	6,60
DE0001030567	0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflation-Ind. Anl. 15/26		EUR	5.000.000	0	0	% 113,071	5.653.552,32	3,55
DE000A2GSCY9	0,1070 % Daimler AG FLR MTN 17/24		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 96,167	1.442.497,50	0,91
DE000A185QC1	0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 99,902	1.498.530,00	0,94
XS1554373164	0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC MTN 17/22 1		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,442	1.506.622,50	0,95
XS1795409082	2,5000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 18/26		EUR	500.000	0	0	% 102,900	514.500,00	0,32
XS2054626358	0,1930 % GlaxoSmithKline Cap. PLC FLR MTN 19/21		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 100,219	1.503.285,00	0,94
FR0013407236	0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29 <sup>1)</sup>		EUR	3.500.000	0	0	% 106,825	3.738.875,00	2,35
FR0013451507	0,0000 % Rep. Frankreich OAT 18/29		EUR	7.000.000	7.000.000	0	% 102,015	7.141.050,00	4,48
FI4000369467	0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29		EUR	7.500.000	5.000.000	0	% 107,228	8.042.100,00	5,05
IT0005365165	3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29 <sup>1)</sup>		EUR	7.000.000	0	7.000.000	% 115,749	8.102.430,00	5,08
IT0005350514	0,0000 % Republik Italien C.T.Z. 18/20		EUR	6.000.000	6.000.000	0	% 100,085	6.005.100,00	3,77
AT0000A269M8	0,5000 % Republik Österreich MTN 19/29		EUR	5.000.000	0	0	% 107,103	5.355.125,00	3,36
PTOTEKOE0011	2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25		EUR	500.000	0	0	% 115,820	579.100,00	0,36
PTOTEKOE0024	1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29		EUR	250.000	0	0	% 114,141	285.352,50	0,18
XS1476654238	0,3750 % Shell International Finance BV MTN 16/25		EUR	2.000.000	2.000.000	0	% 101,499	2.029.970,00	1,27
XS1843449809	0,8410 % Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. FLR Nts 18/22 Reg.S		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 100,782	1.209.378,00	0,76
XS1586555945	1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,567	1.538.497,50	0,97
<b>GBP</b>								<b>7.435.033,13</b>	<b>4,67</b>
GB00BFX0ZL78	1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28 <sup>1)</sup>		GBP	6.000.000	0	0	% 113,227	7.435.033,13	4,67
<b>USD</b>								<b>888.549,79</b>	<b>0,56</b>
USY6726SAP66	8,3750 % Administr. of Papua New Guinea Notes 18/28 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 96,250	343.060,82	0,22
XS1303918939	7,7500 % Ukraine Notes 15/20 Reg.S		USD	200.000	0	0	% 100,337	178.814,88	0,11
XS1303920083	7,7500 % Ukraine Notes 15/21 Reg.S		USD	400.000	0	0	% 102,875	366.674,09	0,23
<b>ZAR</b>								<b>892.475,77</b>	<b>0,56</b>
XS0605996700	9,0000 % European Investment Bank MTN 11/21		ZAR	8.000.000	0	0	% 103,536	425.640,55	0,27
XS1110395933	8,5000 % European Investment Bank MTN 14/24		ZAR	8.000.000	0	0	% 113,557	466.835,22	0,29
<b>Zertifikate</b>								<b>4.612.800,00</b>	<b>2,89</b>
<b>EUR</b>								<b>4.612.800,00</b>	<b>2,89</b>
DE000A1E0HR8	DB ETC PLC Rohst.-Zert. XTR Phys Gold 10/60		STK	30.000	61.500	61.000	EUR 153,760	4.612.800,00	2,89
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>370.799,45</b>	<b>0,23</b>
<b>CHF</b>								<b>370.799,45</b>	<b>0,23</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	1.200	0	0	CHF 330,200	370.799,45	0,23
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>43.050,00</b>	<b>0,03</b>
<b>EUR</b>								<b>43.050,00</b>	<b>0,03</b>
ES06735169G0	Repsol S.A. Anrechte		STK	100.000	100.000	0	EUR 0,431	43.050,00	0,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.909.232,00</b>	<b>1,83</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>2.909.232,00</b>	<b>1,83</b>
<b>EUR</b>								<b>2.909.232,00</b>	<b>1,83</b>
XS2010032378	0,2500 % ASML Holding N.V. Notes 20/30		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 96,770	967.695,00	0,61
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. FLR Pref. MTN 20/23		EUR	900.000	900.000	0	% 100,678	906.102,00	0,57
DE000A1Z6C06	2,1250 % JAB Holdings B.V. Notes 15/22		EUR	1.000.000	1.000.000	0	% 103,544	1.035.435,00	0,65

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.053.425,56</b>	<b>5,68</b>
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>								<b>9.053.425,56</b>	<b>5,68</b>
<b>EUR</b>								<b>7.055.399,28</b>	<b>4,43</b>
DE000A2AGM18	Absolute Return Multi Prem.Fo. AK I	ANT		4.000	0	0	EUR 67,630	270.520,00	0,17
IE00B0M63177	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Reg.Shares	ANT		1	0	0	EUR 34,280	34,28	0,00
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Reg.Shares	ANT		50.000	105.000	61.000	EUR 131,940	6.597.000,00	4,14
LU0290359032	Xtr.II iTraxx Crossover Swap 1C	ANT		1.000	50.000	49.000	EUR 187,845	187.845,00	0,12
<b>USD</b>								<b>1.998.026,28</b>	<b>1,25</b>
LI0321812443	CPM AGmvK - CPM Gl. Underval. I	ANT		20.000	0	0	USD 109,410	1.949.832,92	1,22
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.USD EM Bond U.ETF Reg.Shares	ANT		500	0	25.000	USD 108,170	48.193,36	0,03
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>2)</sup></b>								<b>EUR 140.688.578,98</b>	<b>88,28</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>67.871,19</b>	<b>0,04</b>
DAX-Index Future (FDAX) Sep. 20		XEUR	EUR	Anzahl 5				-14.625,00	-0,01
DJ Euro Stoxx 50 Future (STXE) Sep. 20		XEUR	EUR	Anzahl -360				77.400,00	0,05
E-Mini S&P 500 Index Future (ES) Sep. 20		XCME	USD	Anzahl -10				34.794,20	0,02
FTSE 100 Index Future (FFI) Sep. 20		IFEU	GBP	Anzahl -10				10.506,33	0,01
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) Sep. 20		XEUR	EUR	Anzahl 400				-40.204,34	-0,03
<b>Optionsrechte</b>								<b>-55.440,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>-105.600,00</b>	<b>-0,07</b>
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Juli 20 3350		XEUR		Anzahl -400			EUR 26,400	-105.600,00	-0,07
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>50.160,00</b>	<b>0,04</b>
ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Call Dez. 21 110		XEUR		Anzahl -180			EUR 0,380	-6.840,00	0,00
ESTX 50 Divi. Index Future (FEXD) Call Dez. 23 100		XEUR		Anzahl 60			EUR 9,500	57.000,00	0,04
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>								<b>EUR 12.431,19</b>	<b>0,01</b>
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>-1.148.128,48</b>	<b>-0,71</b>
EURO Bund Future (FGBL) Sep. 20		XEUR	EUR	-15.000.000				-175.260,00	-0,11
EURO Buxl Future (FGBX) Sep. 20		XEUR	EUR	-3.000.000				-295.200,00	-0,19
EURO-BTP Future (FBTP) Sep. 20		XEUR	EUR	-9.900.000				-372.240,00	-0,23
Long Gilt Future (FLG) Sep. 20		IFEU	GBP	-5.000.000				-52.531,64	-0,03
Long Term EURO OAT Future (FOAT) Sep. 20		XEUR	EUR	-11.000.000				-309.100,00	-0,19
SHORT EURO-BTP Future (FBTS) Sep. 20		XEUR	EUR	10.000.000				64.000,00	0,04
US Treasury Long Bond Future (US) Sep. 20		XCBT	USD	-3.500.000				-7.796,84	0,00
<b>Optionsrechte</b>								<b>32.000,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>								<b>32.000,00</b>	<b>0,02</b>
EURO Bund Future (FGBL) Put Aug. 20 174,5		XEUR	EUR	Anzahl -100			EUR -0,320	32.000,00	0,02
<b>Summe Zins-Derivate</b>								<b>EUR -1.116.128,48</b>	<b>-0,69</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>-92.667,48</b>	<b>-0,06</b>
<b>Offene Positionen</b>									
GBP/EUR 4.000.000,00			OTC					-108.403,03	-0,07
GBP/USD 3.252.833,30			OTC					-3.915,91	0,00
JPY/EUR 400.000.000,00			OTC					19.651,46	0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>373.921,52</b>	<b>0,24</b>
<b>Offene Positionen</b>									
AUD/EUR 2.000.000,00			OTC					-605,33	0,00
CHF/EUR 1.500.000,00			OTC					22.306,15	0,01
GBP/EUR 15.250.000,00			OTC					306.012,80	0,20
JPY/EUR 400.000.000,00			OTC					4.380,62	0,00
USD/EUR 3.500.000,00			OTC					47.346,42	0,03
ZAR/EUR 20.000.000,00			OTC					-5.519,14	0,00
<b>Summe Devisen-Derivate</b>								<b>EUR 281.254,04</b>	<b>0,18</b>
<b>Swaps</b>									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
<b>Credit Default Swaps (CDS)</b>								<b>-106.498,30</b>	<b>-0,07</b>
<b>Protection Buyer</b>									
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / CSFBINT_LDN 20.12.2022		OTC	USD	3.000.000				-15.488,96	-0,01
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 5Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2022		OTC	USD	3.000.000				-15.488,96	-0,01
CDS CDX.NA.IG. S32 V1 5Y / WMEM841732 20.06.2024		OTC	USD	5.000.000				-47.952,24	-0,03
<b>Protection Seller</b>								<b>-27.568,14</b>	<b>-0,02</b>
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 10Y / CSFBINT_LDN 20.12.2027		OTC	USD	-3.000.000				-13.784,07	-0,01



# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
CDS CDX.NA.IG. S29 V1 10Y / GOLDMANS_FRA 20.12.2027		OTC	USD	-3.000.000				-13.784,07	-0,01	
<b>Summe Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-106.498,30</b>	<b>-0,07</b>
<b>Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>										
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	9.025.783,88			% 100,000	9.025.783,88	5,66	
<b>EUR-Guthaben bei</b>										
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	8.149,58			% 100,000	8.149,58	0,01	
Landesbank Saar			EUR	0,31			% 100,000	0,31	0,00	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			CZK	4.613.110,37			% 100,000	172.140,62	0,11	
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	396.536,01			% 100,000	53.210,60	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	1.358.739,62			% 100,000	1.487.017,15	0,93	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HUF	111.698,77			% 100,000	313,16	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	2.035.852,33			% 100,000	186.354,86	0,12	
DekaBank Deutsche Girozentrale			PLN	88.000,74			% 100,000	19.726,02	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	181.349,47			% 100,000	17.290,97	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	1.076.445,85			% 100,000	657.761,15	0,41	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	224.729,28			% 100,000	146.450,67	0,09	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	673.761,14			% 100,000	630.502,37	0,40	
DekaBank Deutsche Girozentrale			HKD	668.477,98			% 100,000	76.854,66	0,05	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	104.041.448,00			% 100,000	860.700,26	0,54	
DekaBank Deutsche Girozentrale			KRW	1,00			% 100,000	0,00	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			MXN	119.513,47			% 100,000	4.606,90	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			NZD	64.775,29			% 100,000	37.012,34	0,02	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	90.529,02			% 100,000	57.801,70	0,04	
DekaBank Deutsche Girozentrale			TRY	12.654,26			% 100,000	1.644,64	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	2.394.974,46			% 100,000	2.134.082,83	1,34	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	1.677.303,06			% 100,000	86.193,23	0,05	
<b>Summe Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>15.663.597,90</b>	<b>9,82</b>
<b>Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>15.663.597,90</b>	<b>9,82</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Zinsansprüche			EUR	350.299,46				350.299,46	0,22	
Dividendenansprüche			EUR	27.171,04				27.171,04	0,02	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	3.812.422,21				3.812.422,21	2,39	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	3.300,59				3.300,59	0,00	
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	136.810,80				136.810,80	0,09	
Forderungen aus Fondsausschüttung			EUR	0,14				0,14	0,00	
Forderungen aus Quellensteuerrückstellungen			EUR	4.127,83				4.127,83	0,00	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>4.334.132,07</b>	<b>2,72</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>										
Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen			EUR	-346,58				-346,58	0,00	
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-252.408,24				-252.408,24	-0,16	
Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten			EUR	-135.928,49				-135.928,49	-0,09	
<b>Summe Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-388.683,31</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>159.368.684,09</b>	<b>100,00</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>1.554.836,000</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>102,50</b>	

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

<sup>1)</sup> Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

<sup>2)</sup> Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
<b>Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)</b>				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28	EUR	22.000.000	23.949.420,00	
1,6250 % Großbritannien Treasury Stock 18/28	GBP	6.000.000	7.435.033,13	
0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29	EUR	3.500.000	3.738.875,00	
3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29	EUR	7.000.000	8.102.430,00	
<b>Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:</b>	<b>EUR</b>		<b>43.225.758,13</b>	<b>43.225.758,13</b>

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91374	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45220	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	10,92460	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,48810	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,06861	= 1 Euro (EUR)
Türkei, Lira (Neu)	(TRY)	7,69425	= 1 Euro (EUR)
Polen, Zloty	(PLN)	4,46115	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Republik, Kronen	(CZK)	26,79850	= 1 Euro (EUR)
Ungarn, Forint	(HUF)	356,68500	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,45980	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,12225	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,53451	= 1 Euro (EUR)
Mexiko, Peso	(MXN)	25,94230	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,56620	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.349,70000	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	120,88000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,69795	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,63653	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,75010	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

IFEU	London - ICE Futures Europe
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
XCBT	Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>AUD</b>				
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	100.000
AU000000NCM7	Newcrest Mining Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.000
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
<b>CAD</b>				
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
<b>EUR</b>				
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	0	57.000
<b>GBP</b>				
JE00B4T3BW64	Glencore PLC Reg.Shares	STK	0	75.000
<b>JPY</b>				
JP3166830004	FFRI Security Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
<b>USD</b>				
US0351282068	Anglogold Ashanti Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	30.000	30.000
US1717981013	Cimarex Energy Co. Reg.Shares	STK	0	9.000
US38059T1060	Gold Fields Ltd. Reg.Shares (Sp. ADRs)	STK	80.000	80.000
US64115T1043	Netscout Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US6745991058	Occidental Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	0	12.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>CZK</b>				
CZ0001002851	3,8500 % Tschechien Anl. S.61 10/21	CZK	0	40.000.000
<b>EUR</b>				
FR0013477254	1,8750 % Air France-KLM S.A. Obl. 20/25	EUR	900.000	900.000
XS2166122486	0,8000 % Air Products & Chemicals Inc. Notes 20/32	EUR	300.000	300.000
XS2164646304	2,0000 % APT Pipelines Ltd. MTN 20/30	EUR	1.425.000	1.425.000
XS1807305328	5,6250 % Arabische Republik Ägypten MTN 18/30 Reg.S	EUR	600.000	775.000
DE0001102416	0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27	EUR	0	6.500.000
FR0012821932	1,7500 % Capgemini SE Notes 15/20	EUR	500.000	500.000
XS2178586157	2,5000 % Continental AG MTN 20/26	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2188805688	0,8750 % Covestro AG MTN 20/26	EUR	1.225.000	1.225.000
XS2188805845	1,3750 % Covestro AG MTN 20/30	EUR	1.000.000	1.000.000
XS2169281487	1,6250 % CRH Funding B.V. MTN 20/30	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA MTN 20/32	EUR	850.000	850.000
XS2126094049	0,7500 % Honeywell International Inc. Notes 20/32	EUR	1.175.000	1.175.000
ES0000012G26	0,8000 % Königreich Spanien Obligaciones 20/27	EUR	7.000.000	7.000.000
XS2148390755	1,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 20/30	EUR	1.100.000	1.100.000
XS2185867673	1,6250 % OP Yrityspankki Oyj FLR MTN 20/30	EUR	1.625.000	1.625.000
XS2126161764	0,5000 % RELX Finance B.V. Notes 20/28	EUR	750.000	750.000
XS2186001314	4,2470 % Repsol Intl Finance B.V. FLR Notes 20/Und.	EUR	2.050.000	2.050.000
XS2181347183	0,1250 % Republik Estland Bonds 20/30	EUR	900.000	900.000
XS2182399274	0,6250 % Republik Island MTN 20/26	EUR	1.250.000	1.250.000
IT0004801541	5,5000 % Republik Italien B.T.P. 12/22	EUR	3.000.000	3.000.000

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
IT0005327306	1,4500 % Republik Italien B.T.P. 18/25	EUR	17.000.000	17.000.000
XS1829276275	1,1250 % Republik Lettland MTN 18/28	EUR	0	750.000
XS2181690665	3,6750 % Republik Nordmazedonien Bonds 20/26 Reg.S	EUR	600.000	600.000
XS2178857954	3,6240 % Republik Rumänien MTN 20/30 Reg.S	EUR	1.925.000	1.925.000
XS2170186923	3,1250 % Republik Serbien Treasury Nts 20/27 Reg.S	EUR	550.000	550.000
SI0002103776	1,0000 % Republik Slowenien Bonds 18/28	EUR	0	500.000
FR0013505112	1,5000 % Sanofi S.A. MTN 20/30	EUR	700.000	700.000
XS2182067350	2,2500 % Scania CV AB MTN 20/25	EUR	1.300.000	1.300.000
XS2166755509	2,0000 % Schlumberger Finance B.V. Notes 20/32	EUR	1.075.000	1.075.000
XS2182054887	0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 20/26	EUR	1.700.000	1.700.000
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered PLC FLR MTN 20/30	EUR	2.450.000	2.450.000
XS2158820477	0,8290 % The Export-Import Bk of Korea MTN 20/35	EUR	975.000	975.000
XS2176569312	1,6180 % Total Capital Intl S.A. MTN 20/40	EUR	1.400.000	1.400.000
XS2181689659	1,7500 % Ungarn Bonds 20/35	EUR	800.000	800.000
<b>GBP</b>				
XS2181348405	4,0000 % Aviva PLC FLR MTN 20/55	GBP	1.575.000	1.575.000
XS2177006983	1,7500 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV Notes 20/32 Reg.S	GBP	975.000	975.000
<b>USD</b>				
XS0505265859	5,7500 % Arabische Republik Ägypten Notes 10/20 Reg.S	USD	0	500.000
XS1151974877	6,6250 % Demokrat. Bdsrep. Äthiopien Notes 14/24 Reg.S	USD	0	400.000
XS2182954797	4,7500 % Phoenix Group Holdings PLC FLR MTN 20/31	USD	3.675.000	3.675.000
US455780CH76	4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29	USD	0	500.000
XS1781710543	7,2500 % Republik Kenia Notes 18/28 Reg.S	USD	0	500.000
US912810EW46	6,0000 % U.S. Treasury Bonds 96/26	USD	0	5.000.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>EUR</b>				
DE000A1KYN55	DB ETC Index PLC RI-Zert. XTR Brent Oil EUR 11/61	STK	146.000	149.000
<b>USD</b>				
IE00B4ND3602	iShares Physical Met.PLC Rohst.-Zert. XAU 11/Und.	STK	75.000	75.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
ES06445809J6	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	28.686	28.686
ES06735169F2	Repsol S.A. Anrechte	STK	0	25.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>EUR</b>				
XS2189356996	2,1250 % Ardagh P.Fin.PLC/Hldgs USA Inc Notes 20/26 Reg.S	EUR	875.000	875.000
XS2089968270	6,1250 % Banco BPM S.p.A. FLR Cap.Nts 20/Und.	EUR	1.500.000	1.500.000
XS2182055009	3,7500 % ELM B.V. FLR MTN 20/Und.	EUR	3.150.000	3.150.000
XS2177443343	1,7500 % Mohawk Capital Finance S.A. Notes 20/27	EUR	300.000	300.000
XS1649634034	5,3750 % Province of Buenos Aires Bonds 17/23 Reg.S	EUR	0	325.000
XS2181959110	2,7140 % Swiss Re Finance [UK] PLC FLR MTN 20/52	EUR	1.800.000	1.800.000
<b>GBP</b>				
XS2044910466	3,7500 % Pearson Funding PLC Notes 20/30	GBP	875.000	875.000
<b>USD</b>				
US9128285M81	3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28	USD	0	16.000.000
US9128286B18	2,6250 % U.S. Treasury Notes 19/29	USD	0	4.000.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile</b>				
<b>EUR</b>				
LI0395449189	AC Equity Europe Long Short Fd B	ANT	0	14.000
<b>USD</b>				
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd 2D	ANT	0	50.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR), STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))	EUR	110.411
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE 100 Index, MSCI Emerging Markets Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	180.613
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>		
(Basiswert(e): Five-Year US Treasury Note Future (FV), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))	EUR	145.924
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>		
	EUR	457.780

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL), EURO Buxl Future (FGBX), EURO-BTP Future (FBTP), Long Gilt Future (FLG), Long Term EURO OAT Future (FOAT), SHORT EURO-BTP Future (FBTS), Ten-Year US Treasury Note Future (TY), Ultra Ten-Year US Treas.Note Future (UXY), US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Optionsrechte</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	6.100
(Basiswert(e): STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	14.250
(Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	132.867
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), S&P 500 Index)		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	65.325
(Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))		
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>		
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	11.318
(Basiswert(e): US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	11.318
(Basiswert(e): US Treasury Long Bond Future (US))		
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call):</b>	EUR	108.630
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):</b>	EUR	26.025
(Basiswert(e): EURO Bund Future (FGBL))		
<b>Devisentermingeschäfte</b>		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>		
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>		
CHF/EUR	EUR	2.803
CZK/EUR	EUR	5.318
GBP/EUR	EUR	43.076
GBP/USD	EUR	4.628
JPY/USD	EUR	30.398
USD/EUR	EUR	53.629
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>		
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>		
CZK/EUR	EUR	6.048
GBP/EUR	EUR	34.734
GBP/USD	EUR	4.618
JPY/USD	EUR	30.389
USD/EUR	EUR	35.571
ZAR/EUR	EUR	1.111
<b>Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):</b>		
<b>befristet</b>	EUR	294
(Basiswert(e): 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/22)		
<b>unbefristet</b>	EUR	201.001
(Basiswert(e): 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 19/29, 0,0000 % Evonik Finance B.V. MTN 16/21, 0,1930 % GlaxoSmithKline Cap. PLC FLR MTN 19/21, 0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl. 17/27, 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl. 18/28, 0,5000 % Rep. Frankreich OAT 18/29, 0,5000 % Republik Finnland Bonds 19/29, 0,8750 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/22, 1,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. Notes 17/27, 1,9500 % Republik Portugal Obr. 19/29, 2,8750 % Republik Portugal Obr. 15/25, 3,0000 % Republik Italien B.T.P. 19/29, 3,1250 % U.S. Treasury Notes 18/28, 3,3750 % Barclays Bank PLC FLR MTN 20/25, 4,7500 % Republik Indonesien Notes 18/29, Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port., ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. S.A, Daimler AG Namens-Aktien, Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien, K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien, Repsol S.A. Acciones Port., Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A, Uniper SE Namens-Aktien, Volkswagen AG Vorzugsaktien)		

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Anhang.

Umlaufende Anteile	STK	1.554.836
Anteilwert	EUR	102,50

### Angaben zu Bewertungsverfahren

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

#### Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

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

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

#### Bankguthaben

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

#### Derivate

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

#### Sonstiges

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

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

#### Verwendete Vermögensgegenstände

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

Verzinsliche Wertpapiere

Marktwert in EUR

43.225.758,13

in % des Fondsvermögens

27,12

#### 10 größte Gegenparteien

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Organisierte Wertpapier-Darlehenssysteme

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

13.188.812,78

30.036.945,35

Sitzstaat

Deutschland

Deutschland

#### Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erfolgt über einen zentralen Kontrahenten (Organisiertes Wertpapier-Darlehenssystem), per bilateralem Geschäft (Principal-Geschäfte) oder trilateral (Agency-Geschäfte). Total Return Swaps werden als bilaterales OTC-Geschäft abgeschlossen.

#### Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

##### Wertpapier-Darlehen (besichert)

unbefristet

absolute Beträge in EUR

43.225.758,13

#### Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten für bilaterale Geschäfte

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein.

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

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

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

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

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

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

#### Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

##### Wertpapier-Darlehen

EUR  
USD

#### Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

## Wertpapier-Darlehen

Restlaufzeit 1-7 Tage  
unbefristet

## Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

32.289.124,60  
14.587.038,70

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

## Ertrags- und Kostenanteile

### Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds  
Kostenanteil des Fonds  
Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
16.420,64	100,00
1.724,16	10,50
1.724,16	10,50

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 35% bzw. infolge der im Geschäftsjahr erfolgten Anpassung nunmehr 25% der Bruttoerträge aus den Wertpapier-Darlehensgeschäften.

## Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

## Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

30,72% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

## Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

### Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Baden-Württemberg	8.307.339,97
Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria	6.785.786,56
American Honda Finance Corp.	6.064.608,83
Bankia S.A.	4.184.950,18
Banco Santander S.A.	3.229.044,50
Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM]	2.488.870,90
FMS Wertmanagement	2.189.479,56
Italien, Republik	1.931.363,71
Nordrhein-Westfalen, Land	1.191.902,33
Deutsche Pfandbriefbank AG	1.103.081,73

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	3
Clearstream Banking Frankfurt	8.307.339,97 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
Clearstream Banking Frankfurt KAGPlus	32.289.124,60 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	6.279.698,73 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

Eine Zuordnung der Kontrahenten zu den erhaltenen Sicherheiten ist auf Geschäftsartenebenen durch die Globalbesicherung im Einzelnen bei Total Return Swaps nicht möglich. Der ausgewiesene Wert enthält daher ausdrücklich keine Total Return Swaps, diese sind innerhalb der Globalbesicherung jedoch ausreichend besichert.

## Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps	
gesonderte Konten/Depots	0,00%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00%

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.

# Mainfranken Wertkonzept ausgewogen

---

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2020  
Deka Investment GmbH  
Die Geschäftsführung

---

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

### Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

### Sitz

Frankfurt am Main

### Gründungsdatum

17. Mai 1995; die Gesellschaft übernahm das Investmentgeschäft der am 17. August 1956 gegründeten Deka Deutsche Kapitalanlagegesellschaft mbH.

### Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2019

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

### Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

Dr. Matthias Danne  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

### Stellvertretende Vorsitzende

Birgit Dietl-Benzin  
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;  
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main und der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;  
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

### Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof  
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Munning  
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

### Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)

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

Jörg Boysen

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

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

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale  
Mainzer Landstraße 16  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

### Sitz

Frankfurt am Main und Berlin



**Haupttätigkeit**

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2020

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

**Überreicht durch:**

Sparkasse Mainfranken Würzburg  
Hofstraße 7-9  
97070 Würzburg  
Deutschland



**Deka Investment GmbH**

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

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