

Postbank Megatrend Jahresbericht

31.12.2015

Tätigkeitsbericht

Gesamtwirtschaftliche Ausgangslage

Die Kapitalmärkte wurden im Berichtszeitraum weiter von der extrem expansiven Geldpolitik der großen Zentralbanken beeinflusst. In den USA, die zum Jahresende verbesserte Konjunkturdaten aufwiesen, ist aber das Ende der lockeren Geldpolitik zumindest absehbar. Dagegen senkte die EZB die Zinsen weiter, um eine Deflation zu vermeiden. Aus Mangel an Alternativen blieben vor allem Aktien gefragt, die allerdings angesichts der zahlreichen geopolitischen Krisen immer wieder unter Druck gerieten. Am besten entwickelten sich die Aktien in den USA und China, während der Euroraum kaum von der Stelle kam. Der Euro verlor über das Jahr hinweg außerdem noch kräftig an Wert gegenüber dem US-Dollar, was Investitionen in Dollaranlagen zusätzlich attraktiv machte.

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen strebt an, an den in- und ausländischen Kapitalmärkten eine überdurchschnittliche Rendite durch den Erwerb von Aktien junger dynamischer Unternehmen zu erzielen. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds einen Wertzuwachs in Höhe von 15,9%.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Postbank Megatrend investiert global in Aktien aus Zukunftsbranchen

3. Wesentliche Risiken

Die Risiken einer Anlage in den Postbank Megatrend sind im Wesentlichen:

- Marktpreisschwankungen an den Aktienmärkten
- Währungsrisiko

4. Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele

Der Fonds profitierte im letzten Jahr von dem für Technologiewerte positiven Kapitalmarktumfeld. Neben der High-Tech-Branche lag ein Schwergewicht des Fonds auch auf der Gesundheitsbranche, insbesondere den im Aufwind begriffenen Sektoren Biotechnologie und Medizintechnik. Außerdem wurden die Hersteller von Industriegütern berücksichtigt. Regional lag der Schwerpunkt des Fonds auf den USA und Deutschland. Die drei größten Aktienpositionen waren zum Stichtag der deutsche Internetprovider United Internet, Wirecard und Qiagen.

5. Wesentliche Veränderung im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Wechsel im Portfoliomanagement.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das per Saldo positive Veräußerungsergebnis resultierte im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktienpositionen.

7. Performance

Der Postbank Megatrend erzielte im zurückliegenden Geschäftsjahr einen Wertzuwachs von 15,9 %.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	21.193.313,56	100,22
1. Aktien	20.241.152,77	95,71
2. Forderungen	1.336,59	0,01
3. Bankguthaben	947.375,17	4,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.449,03	0,02
II. Verbindlichkeiten	-45.553,83	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-45.553,83	-0,22
III. Fondsvermögen	21.147.759,73	100,00

Vermögensaufstellung

31.12.2015

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Börsengehandelte Wertpapiere						20.241.152,77	95,71
Aktien						20.241.152,77	95,71
Deutschland						10.081.382,00	47,67
<i>Chemie</i>						<i>238.150,00</i>	<i>1,13</i>
K+S NA DE000KSAG888	Stück	10.000	10.000	0	23,8150 EUR	238.150,00	1,13
<i>Energie</i>						<i>330.900,00</i>	<i>1,56</i>
Nordex DE000A0D6554	Stück	10.000	0	15.000	33,0900 EUR	330.900,00	1,56
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>1.545.119,00</i>	<i>7,31</i>
Biotest Vorzugsaktien DE0005227235	Stück	20.000	23.000	3.000	15,4700 EUR	309.400,00	1,46
Evotec DE0005664809	Stück	70.000	70.000	0	4,1630 EUR	291.410,00	1,38
MorphoSys DE0006632003	Stück	11.000	0	4.000	58,2690 EUR	640.959,00	3,03
STRATEC Biomedical NA DE000STRA555	Stück	5.000	5.000	0	60,6700 EUR	303.350,00	1,43
<i>Industrie</i>						<i>1.820.200,00</i>	<i>8,61</i>
LPKF Laser & Electronics DE0006450000	Stück	25.000	14.200	0	7,2500 EUR	181.250,00	0,86
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	2.000	0	1.500	238,1000 EUR	476.200,00	2,25
Wirecard DE0007472060	Stück	25.000	0	0	46,5100 EUR	1.162.750,00	5,50

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Privater Konsum & Haushalt						427.550,00	2,02
elumio DE000A11Q059	Stück	8.000	8.000	0	21,6200 EUR	172.960,00	0,82
Zalando DE000ZAL1111	Stück	7.000	10.000	3.000	36,3700 EUR	254.590,00	1,20
Technologie						4.474.895,00	21,16
ADVA Optical Networking DE0005103006	Stück	20.000	20.000	0	11,1050 EUR	222.100,00	1,05
AIXTRON DE000A0WMPJ6	Stück	120.000	80.000	0	4,1470 EUR	497.640,00	2,35
Bechtle DE0005158703	Stück	3.000	0	2.400	88,4500 EUR	265.350,00	1,25
CANCOM DE0005419105	Stück	5.000	0	0	43,7950 EUR	218.975,00	1,04
CompuGroup Medical DE0005437305	Stück	10.000	1.600	0	34,4300 EUR	344.300,00	1,63
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	25.000	10.000	15.000	13,6000 EUR	340.000,00	1,61
RIB Software NA DE000A0Z2XN6	Stück	20.000	10.000	5.000	11,3010 EUR	226.020,00	1,07
Software DE0003304002	Stück	17.000	5.000	3.000	26,4550 EUR	449.735,00	2,13
United Internet NA DE0005089031	Stück	30.000	0	0	51,2500 EUR	1.537.500,00	7,27
windeln.de DE000WNDL110	Stück	35.000	35.000	0	10,6650 EUR	373.275,00	1,77
Telekommunikation						1.244.568,00	5,89
Drillisch DE0005545503	Stück	8.000	0	6.500	39,4660 EUR	315.728,00	1,49
freenet NA DE000A0Z2ZZ5	Stück	20.000	0	0	31,5500 EUR	631.000,00	2,98

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	60.000	20.000	15.000	4,9640 EUR	297.840,00	1,41
Belgien						351.920,00	1,66
<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						<i>351.920,00</i>	<i>1,66</i>
Ontex Group BE0974276082	Stück	10.600	10.600	0	33,2000 EUR	351.920,00	1,66
Finnland						331.250,00	1,57
<i>Technologie</i>						<i>331.250,00</i>	<i>1,57</i>
Nokia FI0009000681	Stück	50.000	20.000	20.000	6,6250 EUR	331.250,00	1,57
Großbritannien						461.475,00	2,18
<i>Technologie</i>						<i>461.475,00</i>	<i>2,18</i>
Dialog Semiconductor GB0059822006	Stück	15.000	27.993	24.093	22,6994 GBP	461.475,00	2,18
Irland						258.761,42	1,22
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>258.761,42</i>	<i>1,22</i>
Allergan IE00BY9D5467	Stück	900	900	0	314,4900 USD	258.761,42	1,22
Jersey						351.693,00	1,66
<i>Handel</i>						<i>351.693,00</i>	<i>1,66</i>
Boohoo.com JE00BG6L7297	Stück	700.000	700.000	0	0,3707 GBP	351.693,00	1,66
Niederlande						1.010.200,00	4,78
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>1.010.200,00</i>	<i>4,78</i>
Qiagen NL0000240000	Stück	40.000	0	0	25,2550 EUR	1.010.200,00	4,78

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Schweiz						953.454,80	4,51
<i>Gesundheit / Pharma</i>						812.800,04	3,84
BB Biotech NA CH0038389992	Stück	3.000	0	1.500	293,7500 CHF	812.800,04	3,84
<i>Industrie</i>						140.654,76	0,67
Meyer Burger Technology NA CH0108503795	Stück	25.000	25.000	0	6,1000 CHF	140.654,76	0,67
Spanien						219.675,00	1,04
<i>Technologie</i>						219.675,00	1,04
Indra Sistemas ES0118594417	Stück	25.000	25.000	0	8,7870 EUR	219.675,00	1,04
USA						6.221.341,55	29,42
<i>Finanzdienstleister</i>						630.180,19	2,98
PayPal Holdings US70450Y1038	Stück	12.000	12.000	0	37,0800 USD	406.790,82	1,92
Wisdomtree Investments US97717P1049	Stück	15.000	15.000	0	16,2900 USD	223.389,37	1,06
<i>Gesundheit / Pharma</i>						1.813.458,22	8,58
Amgen US0311621009	Stück	2.000	500	500	164,4400 USD	300.668,29	1,42
ANI Pharmaceuticals US00182C1036	Stück	10.000	10.000	0	48,0100 USD	438.916,47	2,08
Celgene US1510201049	Stück	3.500	0	800	121,2700 USD	388.035,62	1,83
Gilead Sciences US3755581036	Stück	4.000	0	1.000	103,3600 USD	377.974,64	1,79
Supernus Pharmaceuticals US8684591089	Stück	25.000	25.000	0	13,4700 USD	307.863,20	1,46

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Handel						216.884,71	1,03
eBay US2786421030	Stück	8.500	3.500	0	27,9100 USD	216.884,71	1,03
Privater Konsum & Haushalt						125.339,40	0,59
GoPro US38268T1034	Stück	7.500	7.500	0	18,2800 USD	125.339,40	0,59
Rohstoffe						264.666,36	1,25
Hecla Mining US4227041062	Stück	150.000	250.000	100.000	1,9300 USD	264.666,36	1,25
Technologie						2.913.825,75	13,78
Akamai Technologies US00971T1016	Stück	8.000	8.000	0	53,3300 USD	390.042,33	1,84
Apple US0378331005	Stück	5.000	0	6.900	108,7400 USD	497.060,79	2,35
Cerner US1567821046	Stück	5.000	1.200	0	61,8500 USD	282.722,18	1,34
Citrix Systems US1773761002	Stück	5.000	0	2.500	77,4600 USD	354.076,96	1,67
Etsy US29786A1060	Stück	20.000	20.000	0	8,5100 USD	155.600,05	0,74
Facebook A US30303M1027	Stück	3.000	0	3.500	107,2600 USD	294.177,34	1,39
Microsoft US5949181045	Stück	7.000	0	8.900	56,5500 USD	361.893,53	1,71
Twitter US90184L1026	Stück	13.000	13.000	0	22,4700 USD	267.052,47	1,26
Yahoo! US9843321061	Stück	10.000	4.000	2.000	34,0400 USD	311.200,10	1,47
Telekommunikation						256.986,92	1,22
Infinera US45667G1031	Stück	15.000	15.000	0	18,7400 USD	256.986,92	1,22

Postbank Megatrend

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Summe Wertpapiervermögen						20.241.152,77	95,71

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2015	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Forderungen						1.336,59	0,01
Dividendenansprüche	EUR	1.336,59				1.336,59	0,01
Bankguthaben						947.375,17	4,48
Bankguthaben	EUR	538.039,23				538.039,23	2,54
Bankguthaben	CHF	3.674,32				3.388,92	0,02
Bankguthaben	GBP	78.998,86				107.069,04	0,51
Bankguthaben	USD	326.921,70				298.877,98	1,41
Sonstige Vermögensgegenstände						3.449,03	0,02
Forderungen aus Anteilschneingeschäften*	EUR	3.449,03				3.449,03	0,02
Verbindlichkeiten						-45.553,83	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten						-45.553,83	-0,22
Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.604,66				-3.604,66	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-26.853,21				-26.853,21	-0,13
Prüfungskosten	EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften*	EUR	-6.095,96				-6.095,96	-0,03
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen					EUR	21.147.759,73	100,00**
Anteilwert					EUR	80,92	
Umlaufende Anteile					Stück	261.348	

*Noch nicht valutierte Transaktionen

**Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
21Vianet Group (spon.ADRs) US90138A1034	Stück	10.000	10.000		
Agnico-Eagle Mines CA0084741085	Stück	20.000	20.000		
Alibaba Group Holding US01609W1027	Stück	2.500	2.500		
Amazon.com US0231351067	Stück	0	1.000		
Avago Technologies SG9999006241	Stück	2.500	2.500		
Biogen Idec US09062X1037	Stück	0	600		
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	0	9.600		
Cisco Systems US17275R1023	Stück	0	10.000		
Comcast A US20030N1019	Stück	0	4.100		
Draegerwerk Inhaber-Vorzugsaktien DE0005550636	Stück	2.241	4.241		
Ferratum FI4000106299	Stück	1.325	1.325		
First Solar US3364331070	Stück	9.000	9.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Google A US38259P5089	Stück	0	800
Intel US4581401001	Stück	0	10.000
Manz DE000A0JQ5U3	Stück	3.000	4.000
Nemetschek DE0006452907	Stück	0	2.000
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	0	5.100
Oracle US68389X1054	Stück	1.500	11.000
Pfeiffer Vacuum Technology DE0006916604	Stück	1.000	3.500
Qihoo 360 Technology Co. A (ADRs) US74734M1099	Stück	4.000	4.000
QSC NA DE0005137004	Stück	100.000	100.000
SMA Solar Technology DE000A0DJ6J9	Stück	0	5.000
Trina Solar (Sp.ADRs) US89628E1047	Stück	0	20.000
XING NA DE000XNG8888	Stück	500	1.418
Yingli Green En. HLDG (ADRs) US98584B1035	Stück	0	100.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Rocket Internet DE000A12UKK6	Stück	4.975	4.975
STRATEC Biomedical DE0007289001	Stück	5.000	5.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum				
Umsätze in Derivaten						
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)						
Terminkontrakte						
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						
USD - EUR	EUR					182
Devisenterminkontrakte (Kauf)						
EUR - USD	EUR					700

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 1.1.2015 bis 31.12.2015

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	64.791,41	0,25
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	65.052,95	0,25
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.682,88	-0,04
4. Sonstige Erträge	11,98	0,00
Summe der Erträge	120.173,46	0,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	1,05	0,00
2. Verwaltungsvergütung	312.534,40	1,20
3. Verwahrstellenvergütung	20.835,59	0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	13.007,01	0,05
5. Sonstige Aufwendungen	425,41	0,00
Summe der Aufwendungen	346.803,46	1,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	-226.630,00	-0,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	4.879.932,31	18,67
2. Realisierte Verluste	-281.925,03	-1,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	4.598.007,28	17,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.371.377,28	16,72
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-1.439.114,00	-5,51
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-1.631,31	-0,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.440.745,31	-5,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.930.631,97	11,20

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.371.377,28	16,72
II. Wiederanlage	4.371.377,28	16,72

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		18.311.680,65
1. Mittelzufluss (netto)		-54.122,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.501.220,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.555.342,97	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-40.430,32
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.930.631,97
davon nichtrealisierte Gewinne	-1.439.114,00	
davon nichtrealisierte Verluste	-1.631,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		21.147.759,73

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
31.12.2012	10.931.101	41,42
31.12.2013	15.334.214	57,16
31.12.2014	18.311.681	69,82
31.12.2015	21.147.760	80,92

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Keine

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten 0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

TECDAX (XETRA) - TOT RETURN IND	100 %	01.01.2015 bis	31.12.2015				
---------------------------------	-------	----------------	------------	--	--	--	--

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	6,02 %	(29.04.2015)					
Größter potenzieller Risikobetrag	8,21 %	(05.10.2015)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,11 %						

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2015 bis 31.12.2015 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Die durchschnittliche Hebelwirkung aus der Nutzung von Derivaten betrug im Geschäftsjahr 0,98. Die Berechnung erfolgte unter Verwendung des Einfachen Ansatzes nach § 15 ff Derivate V ohne Anwendung von § 15 Absatz 2 in Bezug auf die Herausrechnung der Investmentanteile.

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	80,92
Umlaufende Anteile					Stück	261.348

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Inland	30.12.2015	47,67 %			
	Europa	30.12.2015	18,62 %			
	Nordamerika	29.12.2015	29,42 %			
Übriges Vermögen						
		30.12.2015				4,29 %
			95,71 %			4,29 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

Devisenkurse	per	30.12.2015		
Britische Pfund	(GBP)	0,737831	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,084215	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,093830	=	1 EUR

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

1,66

Die Ongoing Charges (Laufende Kosten) drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen überwiegenden Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 61.616,61 EUR.

Informationen zu den Steuerlichen Hinweisen erhalten Sie unter 'info-kag@bnymellon.com'

Frankfurt am Main, den 01. April 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Postbank Megatrend für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 01. April 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler	Seiwert
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer