

Jahresbericht
zum 30. September 2019.
Deka-MegaTrends

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2019

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds DekamegaTrends für den Zeitraum vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019.

Die internationalen Kapitalmärkte zeigten sich in den vergangenen zwölf Monaten in volatiler Verfassung und gaben regional betrachtet ein heterogenes Bild ab. Zu den politischen Störfaktoren zählten etwa die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration sowie die chaotischen Brexit-Verhandlungen in Europa. Bei den Marktteilnehmern äußerten sich diese Unsicherheiten in einer erhöhten Risikoaversion.

Die Rentenmärkte präsentierten sich durchweg freundlich und spiegelten die Flucht in sichere Anlagen wider, was sich in steigenden Anleihekursen niederschlug. Mittlerweile bewegen sich deutsche Bundesanleihen – ein historisches Novum – über alle Laufzeiten hinweg im negativen Bereich. Die US-Notenbank Fed nahm im Juli und September zum ersten Mal seit der Finanzkrise Leitzinssenkungen vor und reagierte damit auf die Anzeichen einer sich abschwächenden Konjunktur. Zum Stichtag rentierten 10-jährige US-Treasuries mit lediglich 1,7 Prozent auf bescheidenem Niveau.

Zu Beginn der Berichtsperiode neigten die Aktienmärkte noch deutlich zur Schwäche, bevor nach dem Jahreswechsel eine Trendumkehr erfolgte. In den USA erklommen die Leitindizes Dow Jones Industrial und der marktweite S&P 500 im Juli jeweils neue Allzeithochs und beendeten den Berichtszeitraum auf positivem Terrain. Der deutsche Standardwerteindex DAX, vor allem aber der EURO STOXX 50 verzeichneten sehr erfreuliche Wertsteigerungen. In Japan und China wiesen die Börsen zum Stichtag hingegen deutliche Verluste aus. An den Rohstoffmärkten machte Gold seinem Namen als Krisenwährung alle Ehre und verzeichnete im September ein neues Sechsjahreshoch.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Tätigkeitsbericht. 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 Anteilhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Stefan Keitel (Vorsitzender)



Dr. Ulrich Neugebauer
(stv. Vorsitzender)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	10
Vermögensübersicht zum 30. September 2019	11
Vermögensaufstellung zum 30. September 2019	12
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Besteuerung der Erträge	32
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	37

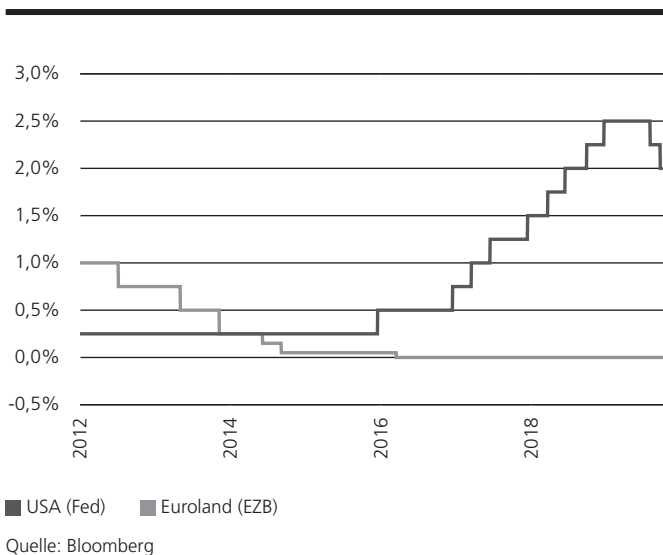
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Handelskonflikte belasten Weltwirtschaft

Die seit 2009 andauernde und nahezu ungetrübte Erholung an den globalen Aktienmärkten nach der Finanz- und Staatsschuldenkrise erfuhr im Berichtszeitraum zeitweise deutliche Rückschläge. Verschiedene Konjunkturindikatoren signalisierten eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums und die aggressive handelspolitische Tonlage der US-Administration irritierte wiederholt die Marktteilnehmer. In Europa führten die chaotischen Brexit-Verhandlungen sowie die provokante Haushaltspolitik der neu gewählten italienischen Regierung zu einer erhöhten Risikoaversion der Anleger. In diesem Umfeld gaben die Aktienkurse in den ersten Berichtsmonaten merklich nach. Mit Jahresbeginn vollzog sich dann ein Richtungswechsel, als die Sorgen etwas in den Hintergrund rückten. Allerdings kamen im Mai 2019 abermals hemmende Faktoren zum Tragen. Die erneute Eskalation im Handelskonflikt zwischen den USA und China hat die Börsen rund um den Globus unter Druck gesetzt. Auch die Wiederaufnahme der Verhandlungen zur Lösung des Konflikts auf dem G20-Gipfel im Juli war nur ein kurzer Hoffnungsschimmer zur Entschärfung der Situation. Die anschließend gestarteten Verhandlungen in Shanghai blieben letztlich ohne Erfolg.

Nominaler Notenbankzins Euroland (EZB) vs. USA (Fed)



In Euroland büßte die Konjunktur zwischenzeitlich an Dynamik ein, verzeichnete jedoch sowohl im letzten Quartal des Jahres 2018 als auch in den beiden ersten Quartalen des aktuellen Jahres positive BIP-Wachstumsraten. Von den vier großen Ländern der Währungsunion wies Spanien das kräftigste Wachstum auf. Die deutsche Wirtschaftsleistung trat hingegen im vierten Quartal 2018 auf der Stelle und musste nach einer Steigerung um 0,4 Prozent zu Beginn des Jahres 2019 im zweiten Quartal einen Rückgang um 0,1 Prozent hinnehmen. Bremseffekte gingen von der Schwäche der außenwirtschaftlichen Entwicklung und

dem privaten Konsum aus, die beide unter den Skandalen im Automobilssektor zu leiden hatten. Im Februar 2019 unterstrich der sechste monatliche Rückgang des ifo Geschäftsklimas in Folge, dass die Euphoriephase abgeklungen ist. Nach einer kurzen Stagnation des Abwärtstrends im März, sackte die Stimmung anschließend erneut ab. Die Zufriedenheit der Unternehmen mit ihrer aktuellen Geschäftslage war merklich gesunken. Zudem blickten sie skeptischer auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung. Der ifo Geschäftsklimaindex zeigte zudem, dass die wirtschaftliche Schwäche mittlerweile auf die Sektoren Dienstleistungen und Handel übergreift. Lediglich der Bausektor erfreut sich weiterhin eines ungetrübten Booms. Auch der Arbeitsmarkt in Euroland lieferte freundliche Signale. Im August sank die Arbeitslosigkeit in der Eurozone auf den niedrigsten Stand seit September 2008, für die 28 Länder der gesamten EU fiel die Quote mit 6,2 Prozent sogar auf den geringsten Wert seit Beginn der Berechnung im Jahr 2000.

In den USA überraschte der US-Präsident wiederholt negativ mit der Androhung und Einführung von Strafzöllen. Damit rüttelte Donald Trump an den Grundfesten der multilateralen Handelspolitik, die über Jahrzehnte den Garanten des globalen wirtschaftlichen Aufschwungs bildete. In der Konjunkturpolitik schlug sich dies bislang nicht stärker nieder. Das US-BIP wuchs im ersten Quartal 2019 um 3,1 Prozent und im zweiten Quartal um 2,0 Prozent. Jedoch ist vor dem Hintergrund der jüngsten Eskalation mit einer Stimmungseintrübung zu rechnen. So sank der nationale Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe (ISM) auf den tiefsten Stand seit Juni 2009. Donald Trump hat Mitte Mai per Dekret den nationalen Notstand in Bezug auf Telekommunikation erklärt. Damit können Geschäfte zwischen US-Unternehmen und solchen aus „gegnerischen“ Staaten unterbunden werden. Dieses Vorgehen richtete sich insbesondere gegen den Telekommunikationsausrüster Huawei.

Nachdem die US-Notenbank (Fed) im Dezember 2018 den Leitzins noch einmal um 25 Basispunkte angehoben hatte, vollzog sie in diesem Jahr eine Kehrtwende und senkte die Leitzinsen sowohl im Juli als auch im September um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Damit lag zum Berichtsstichtag das Leitzinsintervall zwischen 1,75 Prozent und 2,0 Prozent. Dies wurde als Reaktion der Währungshüter auf die gestiegene konjunkturelle Unsicherheit angesichts der Handelskonflikte und eines nachlassenden Inflationsdrucks gewertet. Auch weitere Leitzinssenkungen noch in diesem Jahr scheinen nicht ausgeschlossen. Es wird erwartet, dass diese den Finanzmärkten und der US-Konjunktur neuen Schwung verleihen. Für die Geldpolitik der Fed ist die Entscheidung eine Zäsur. Im Zuge der verheerenden weltweiten Finanzkrise hatte die Notenbank von Mitte 2008 an die Zinsen deutlich gesenkt, um die Wirtschaft zu stabilisieren. Ende 2015 begann sie, den Leitzins wieder sukzessive zu erhöhen. Unbeeindruckt von den politischen Angriffen des US-Präsidenten, hielt sich Fed-Chef Powell streng an das Mandat der Notenbank, das in den USA außer der Geldwertstabilität auch das Ziel einer hohen Beschäftigungsquote umfasst. Powell betonte mehrfach, die Fed sei bereit, die Geldpolitik zu lockern, sollten sich die wirtschaftlichen Aussichten nicht

bessern. Die stehen mit einem US-Wachstum von 2,0 Prozent und einer Arbeitslosenquote von 3,7 Prozent im zweiten Quartal zwar noch auf einem soliden Fundament. Die Inflation von 1,7 Prozent ist im Sinne der angestrebten zwei Prozent dagegen zu niedrig, und mit dem von Trump angezettelten Handelskrieg sind die Konjunkturrisiken enorm gewachsen.

In Europa rückt die Zinswende in weite Ferne, die EZB beließ den Leitzins auf ihrer Sitzung im September weiterhin auf dem Rekordtief von 0,0 Prozent. Darüber hinaus will die EZB mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen Konjunktur und Inflation zusätzlich beleben. Ab dem 1. November sollen demnach monatlich 20 Milliarden Euro in den Erwerb von Anleihen gesteckt werden. Zudem müssen Geschäftsbanken einen höheren negativen Einlagenersatz an die EZB zahlen. Die Verbraucherpreise in der Eurozone erreichten im November 2018 – allerdings nur kurzzeitig – die angestrebte Marke von 2,0 Prozent. Im August 2019 lag die Teuerungsrate im gemeinsamen Währungsraum bei 1,0 Prozent.

Zwischen Hoffen und Bangen

Im gesamten Berichtszeitraum überschatteten politische Ereignisse das Börsengeschehen. Insbesondere die protektionistischen Ansätze in der US-Handelspolitik trübten wiederholt das Börsenklima. Anleger befürchteten, dass die Einschränkung des freien Handels sich auf die Prosperität ganzer Regionen sowie das Wachstum und die Gewinne der Unternehmen auswirkt. Ohnehin schätzten Marktbeobachter die Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse zurückhaltender ein. Entsprechend verhalten fiel vor diesem Hintergrund die Aktienmarktentwicklung auf Jahressicht aus.

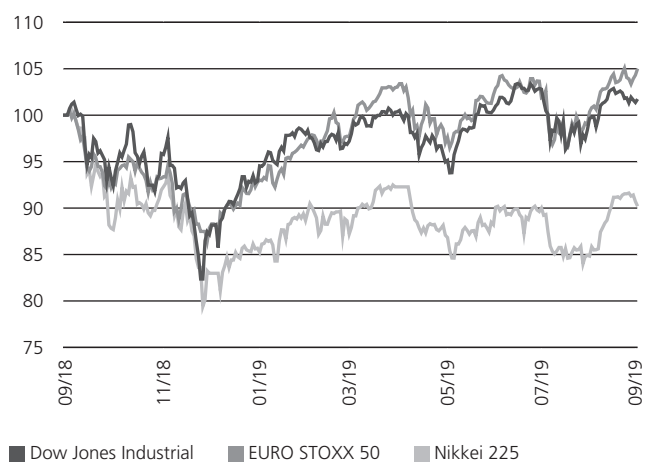
Gemessen am MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichneten die Kurse weltweit eine Seitwärtsbewegung. Leicht positiv tendierten die Börsen in den USA. Die Indizes Dow Jones Industrial (plus 1,7 Prozent) und der marktbreite S&P 500 (plus 2,2 Prozent) konnten mit ihrer Performance jedoch keineswegs überzeugen, obwohl der Dow Jones Industrial im Juli ein neues Rekordhoch bei über 27.300 Indexpunkten markierte. Unter den Top-Titeln im Dow Jones mit deutlichen Kurszuwächsen finden sich Procter & Gamble (plus 49,4 Prozent), McDonald's (plus 28,4 Prozent) und Walmart (plus 26,4 Prozent). Die Schlusslichter bildeten die größte US-amerikanische Apothekenkette Walgreens Boots Alliance (minus 24,1 Prozent) sowie 3M (minus 22,0 Prozent) und Pfizer (minus 18,5 Prozent).

In Europa sorgte der weiterhin ungeklärte britische EU-Austritt wiederholt für Unruhe. Zwar konnten sich die EU und die britische Regierung auf einen Ausstiegsvertrag verständigen, doch fand dieser bisher nicht die Zustimmung des britischen Parlaments. Die Situation erweist sich als festgefahren. Unter dem neuen Premierminister Boris Johnson, der im Juli 2019 das Amt der zurückgetretenen Theresa May übernahm, scheint die Gefahr eines harten Brexits Ende Oktober realer geworden zu sein. Zwar scheiterte Johnson mit seinem Antrag auf Beurlaubung

des Parlaments bis Mitte Oktober vor dem Supreme Court, doch verfolgt Johnson weiterhin das Ziel, Großbritannien Ende Oktober aus der EU zu führen. Es bleibt abzuwarten, ob es den proeuropäischen Abgeordneten im Unterhaus in der verbleibenden Zeit gelingt, einen ungeregelten Brexit ohne Austrittsabkommen zu verhindern.

Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2018 = 100



Quelle: Bloomberg

Der EURO STOXX 50 wies im Berichtszeitraum ein Plus von 5,0 Prozent auf, der deutsche Standardwerteindex DAX verbuchte einen moderaten Zuwachs um 1,5 Prozent. Die globalen Handelskonflikte sowie die Probleme der Automobilindustrie belasteten das Wachstum der deutschen Volkswirtschaft und damit auch die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Diese veräußerten darüber hinaus Bayer-Aktien im großen Stil nach einer erneuten Schlappe in einem richtungweisenden Prozess um mögliche Krebsrisiken eines glyphosathaltigen Unkrautvernichters. Leichte Verluste wiesen in Europa u.a. Spanien (IBEX 35 minus 1,5 Prozent) und Großbritannien (FTSE 100 minus 1,4 Prozent) auf, während die Schweiz (SMI plus 10,9 Prozent) und Italien (FTSE MIB plus 6,7 Prozent) kräftige Zuwächse verbuchten.

Unter Branchengesichtspunkten gerieten in Europa – gemessen am STOXX Europe 600 – Aktien aus den Bereichen Banken, Öl und Gas sowie Automobile ins Hintertreffen (Rückgänge zwischen minus 15,9 Prozent bzw. minus 10,2 Prozent). Zu den Branchengewinnern zählten in erster Linie traditionell defensive Sektoren wie Nahrungsmittel & Getränke (plus 23,2 Prozent), Versorger (plus 21,7 Prozent) und das Gesundheitswesen (plus 12,0 Prozent).

Japanische Aktien präsentierten sich im vierten Quartal 2018 in sehr schwacher Verfassung und konnten die Verluste im Jahr 2019 trotz einer positiven Tendenz nur teilweise wieder aufholen. Auf

Jahressicht landete der Nikkei 225 bei einem Minus von immer noch 9,8 Prozent, der breiter gefasste TOPIX wies sogar ein Minus von 12,6 Prozent aus. Chinesische Aktien verzeichneten vor dem Hintergrund des Handelsdisputs mit den USA einen Rückgang um 6,1 Prozent (Hang Seng Index). Schwellenländeraktien litten insgesamt unter zeitweilig steigenden US-Zinsen, einem Anstieg des US-Dollar-Wechselkurses und schwächeren globalen Wirtschaftsperspektiven. Gemessen am MSCI Emerging Markets registrierten Aktien aus Schwellenländern einen Rückgang um 4,5 Prozent (auf US-Dollar-Basis). Die im Berichtszeitraum zu beobachtende Schwankungsintensität an den Aktienmärkten und insbesondere der globale Handelskonflikt dürfte das Börsengeschehen noch weiter begleiten.

Renditen auf Talfahrt

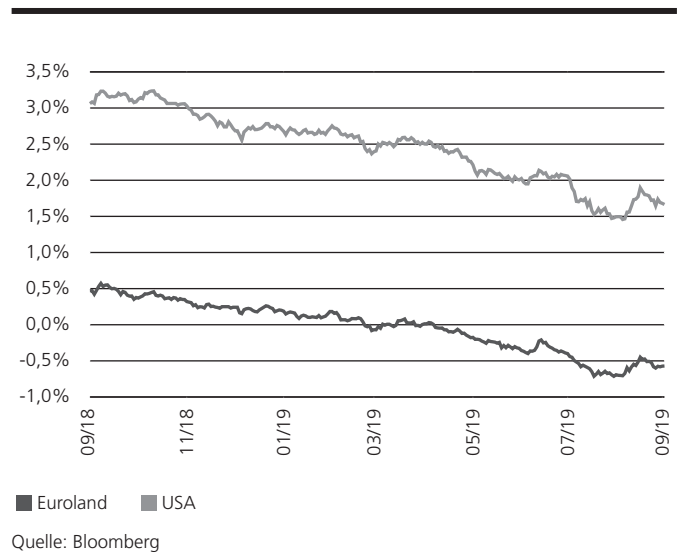
Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging im Berichtszeitraum massiv zurück. Die im Jahresverlauf zu beobachtenden Störfaktoren wie die US-Strafzölle, die Brexit-Verhandlungen und die eurokritischen Töne aus Italien kurbelten die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren an. In der Konsequenz sank das Renditeniveau von knapp plus 0,6 Prozent im Oktober 2018 auf zuletzt minus 0,6 Prozent. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten damit deutsche Staatsanleihen auf Jahressicht einen deutlichen Wertzuwachs um 7,2 Prozent. Angesichts einer weiterhin expansiv ausgerichteten Geldpolitik der EZB in Kombination mit gedämpften Konjunkturperspektiven ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase bis auf Weiteres nicht zu rechnen.

Die US-Zinsen legten vor dem Hintergrund der Leitzinserhöhungen und in Erwartung steigender Teuerungsraten zunächst zu, sodass sich der Zinsgraben zwischen den USA und dem Euroraum weiter vertiefte. Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen erreichte im Herbst einen Hochpunkt bei 3,2 Prozent. Im Zuge des Kursrutsches an den US-Börsen zum Jahresende, schwächerer Konjunkturdaten sowie den beiden Zinssenkungen im Juli und September ermäßigte sich die Rendite bis Ende September 2019 sehr deutlich auf knapp 1,7 Prozent.

Am Devisenmarkt verteuerte sich der US-Dollar gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung sukzessive. Hinzu kam zeitweilig die Sorge vor der Unberechenbarkeit der offen europakritischen Regierung in Italien, die den Euro bereits im

Spätsommer 2018 belastete. Vor diesem Hintergrund verringerte sich der Wechselkurs auf 1,09 US-Dollar.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Der Verlauf der Weltkonjunktur und geopolitische Spannungen prägten auch die Rohstoffnotierungen. Besonders deutlich wurde dies an der Entwicklung des Ölpreises. Die Notierung für die Sorte Brent lagen in einem freundlichen Umfeld Anfang Oktober 2018 bei knapp über 85 US-Dollar je Barrel. Damit erreichte der Ölpreis den höchsten Stand seit mehr als drei Jahren, wozu auch die Unsicherheiten über die Förderung in Venezuela und die US-Sanktionen gegen den Iran beitrugen. Zwischen Mitte November und Ende Dezember brach der Ölpreis jedoch regelrecht ein – Risikominimierung lautete die Devise und ein Barrel verbilligte sich auf rund 50 US-Dollar. Der starke Rückgang war vor allem der Bekanntgabe der weitreichenden Ausnahmen bei den US-Sanktionen für den Öl-Handel mit dem Iran sowie der Eintrübung der Konjunkturperspektiven zuzuschreiben. Von Januar bis April zog der Ölpreis angesichts der verschärften Tonlage zwischen Washington und Teheran erneut merklich an. Zum Stichtag bewegte sich der Ölpreis bei rund 61 US-Dollar. Gold bestätigte im Rahmen der angespannten weltpolitischen Lage seinen Ruf als Krisenwährung und erreichte mit über 1.560 US-Dollar je Feinunze im September ein neues Sechsjahreshoch.

Jahresbericht 01.10.2018 bis 30.09.2019

Deka-MegaTrends

Tätigkeitsbericht.

Das Anlageziel des Investmentfonds Deka-MegaTrends ist mittel- bis langfristiger Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Vermögenswerte. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Mit diesem verfolgt das Fondsmanagement die Strategie, das Anlageziel durch eine risikogesteuerte, weltweite Anlage zu mindestens 61 Prozent in Aktien hauptsächlich von Unternehmen zu erreichen, die von globalen Megatrends profitieren. Um den Erfolg des Aktienauswahlprozesses zu bewerten, wird der Index MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Deutliche Wertsteigerung

Der Deka-MegaTrends ermöglicht Anlegern die Partizipation an den großen Entwicklungen und Trends der Zukunft, die in allen möglichen Lebensbereichen auftreten und dort ihren Einfluss entfalten. Beispiele hierfür sind die Gebiete Konsum, Politik, Wirtschaft sowie Wissenschaft, Technik und Kultur. Die wichtigsten Megatrends sind Digitalisierung, Gesundheit, Sicherheit, Klimawandel & Umweltschutz, Sharing Economy und Konsum. Daraus leiten sich Sub-Megatrends ab wie etwa Industrie 4.0, Konnektivität, Big Data oder Industrieautomation. Die Diversifikation auf Themenebene erfolgt weitestgehend gleichgewichtet, wohingegen die Diversifikation auf Einzeltitelebene über große und bekannte Namen sowie über aussichtsreiche, teilweise noch unbeachtete Unternehmen erfolgt, welche aus ihrer Nische herauswachsen. Entsprechend ist die Fondsstruktur zusätzlich von einem relativ hohen Anteil von Aktien dynamisch wachsender Unternehmen mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung geprägt. Da eine Vielzahl von Megatrends global stattfinden, investiert der Fonds auch in Unternehmen aus Schwellenländern.

Der Fonds war im Berichtsjahr nahezu vollständig in Aktien-Direktanlagen investiert. Engagements in Real Estate Investment-Trusts (REIT) ergänzten den Wertpapierbestand. Auf derivativer Seite enthielt das Portfolio Devisentermingeschäfte zur Währungssteuerung sowie Futures und Optionen auf diverse Aktien-Indizes und Einzeltitel.

Im Fonds Deka-MegaTrends erfolgten die Investitionen auf Branchenebene breit gestreut. Im Fokus standen Sektoren und Themen mit Megatrend-Charakter, die mit nachhaltigem Wachstum überzeugten. Attraktiv erschienen vor diesem Hintergrund u.a. der globale Pharma- und Biotechsektor sowie Software-, Services- und Technologiewerte, Konsumunternehmen und Umwelttitel aus den entwickelten Ländern und den Emerging Markets. Keinen Megatrend-Charakter stellen Finanzwerte sowie Energie- und Transportwerte dar, die entsprechend geringer im Portfolio vertreten waren.

Wichtige Kennzahlen

Deka-MegaTrends

Performance *	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	7,6%	11,1%	9,6%
Anteilklasse AV	7,6%	-	-

	Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	1,50%	0,00%
Anteilklasse AV	1,51%	-

ISIN

Anteilklasse CF	DE0005152706
Anteilklasse AV	DE000DK2J811

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

** ebV = erfolgsbezogene Vergütung

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Anteilklasse CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	19.665.027,64
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	242.900,48
Futures	1.589.443,24
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	2.110.305,62
Devisenkassageschäften	156.830,35
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	23.764.507,33

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-12.579.731,82
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-142.384,93
Futures	-1.234.743,41
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-2.075.863,16
Devisenkassageschäften	-114.407,00
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-16.147.130,32

Die Angaben spiegeln das Verhältnis der Veräußerungsergebnisse in den anderen Anteilklassen des Sondervermögens wider.

Prinzipiell haben Megatrends einen globalen Charakter, auch wenn diese nicht überall gleich stark ausgeprägt sind. Daher agiert das Fondsmanagement nach der Vorgabe, Anlagechancen weltweit mit einer Vielzahl unterschiedlicher Aktien zu nutzen. Eine Majorität von Megatrends findet sich in den Schwellenländern. Davon profitieren nicht nur die Unternehmen vor Ort, sondern auch spezialisierte Unternehmen in den entwickelten Ländern. In der Region Asien-Pazifik (ex Japan) war der Fonds zum Stichtag zu 5,5 Prozent investiert. Auf Länderebene bildeten absolut betrachtet Investitionen in den USA die mit Abstand größte Position am

Deka-MegaTrends

Fondsvermögen. Die am höchsten gewichteten Einzelpositionen im Portfolio waren zuletzt die US-amerikanischen Werte Microsoft und Apple.

Unter Performanceaspekten wirkte sich auf regionaler Ebene das Engagement im asiatisch-pazifischen Raum sowie in Europa positiv aus, während auf Branchenebene u.a. der Versorgungswirtschaft sowie der Pharmabereich erfolgreich waren. Unter Einzeltitelbetrachtung sind die US-amerikanischen Titel Qualcomm und Guardant Health sowie Orsted (Dänemark) und Appen (Australien) positiv hervorzuheben. Negativen Einfluss hatte aus Ländersicht das Exposure in den USA und Japan, während sich auf Sektorebene Unternehmen aus den Bereichen Telekommunikation, dem Gesundheitswesen und der Industrie ungünstig entwickelt haben. Unter Einzeltitelbetrachtung wirkten sich Bloom Energy (USA), Tilray (Kanada), Farfetch (GB) oder Evoqua Water (USA) negativ auf die Performance aus.

Die wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses stellen sich im Berichtszeitraum wie folgt dar: Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Aktien, Devisentermingeschäften sowie Futures. Für die realisierten Verluste war ebenfalls im Wesentlichen der Handel mit Aktien, Devisentermingeschäften und Futures ursächlich.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-MegaTrends in den Anteilklassen CF und AV jeweils eine Wertsteigerung um 7,6 Prozent.

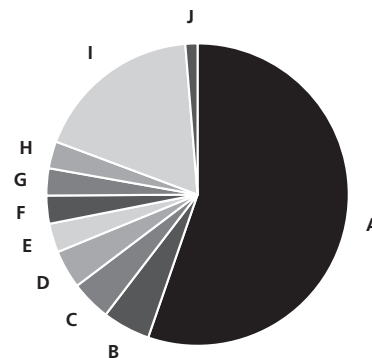
Im Folgenden werden wesentliche Risiken und wirtschaftliche Unsicherheiten erläutert: Anteile an dem Sondervermögen sind Wertpapiere, deren Preise durch die börsentäglichen Kursschwankungen der im Fonds befindlichen Vermögensgegenstände bestimmt werden und deshalb steigen oder auch fallen können (Marktpreisrisiken).

Aufgrund der Investitionen in fremde Währungen unterlag der Fonds Fremdwährungsrisiken. Darüber hinaus waren Derivate im Portfolio enthalten, sodass auch hierfür spezifische Risiken wie das Kontrahentenrisiko zu beachten waren.

Die Einschätzung der im Berichtsjahr eingegangenen Liquiditätsrisiken orientiert sich an der Veräußerbarkeit von Vermögenswerten, die potenziell eingeschränkt sein kann. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum keine wesentlichen Liquiditätsrisiken.

Zur Bewertung und Vermeidung operationeller Risiken führt die Gesellschaft detaillierte Risikoüberprüfungen durch. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum keinen besonderen operationellen Risiken.

Fondsstruktur Deka-MegaTrends

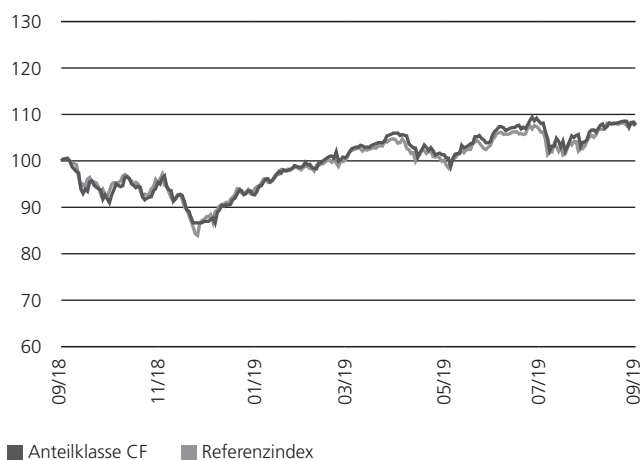


A	USA	55,3%
B	Japan	5,1%
C	Deutschland	4,3%
D	Schweiz	4,1%
E	Kanada	3,1%
F	Kaimaninseln	3,0%
G	Niederlande	2,9%
H	Frankreich	2,9%
I	Sonstige Länder	18,0%
J	Barreserve, Sonstiges	1,3%

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum Deka-MegaTrends vs. Referenzindex

Index: 30.09.2018 = 100



Berechnung nach BVI-Methode; die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

1) Referenzindex: MSCI World Net Index in EUR. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds können Anteilklassen gebildet werden, die sich hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, des Rücknahmeabschlags, der Währung des Anteilwertes, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die bis zum 21. März 2017 unter dem Fondsnamen „Deka-MegaTrends CF“ begeben wurden, werden seit dem 22. März 2017 der Anteilklasse „CF“ des Sondervermögens zugeordnet. Die Anteilklasse AV ist für den Einsatz in zertifizierten Altersvorsorge-Sondervermögen der Deka-Gruppe sowie in solchen allokierten Investmentvermögen (Zielfonds) vorgesehen. Die Mindestanlagesumme bei der Anlage in Anteile der Anteilklasse AV beträgt EUR 5.000. Es steht der Gesellschaft frei, einen niedrigeren Zeichnungsbetrag zu akzeptieren.

Der Erwerb von Vermögensgegenständen ist nur einheitlich für das ganze Sondervermögen und nicht für eine einzelne Anteilklasse oder eine Gruppe von Anteilklassen zulässig. Die Bildung neuer Anteilklassen ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Es ist weder notwendig, dass Anteile einer Anteilklasse im Umlauf sind, noch dass Anteile einer neu gebildeten Anteilklasse umgehend auszugeben sind. Bei erstmaliger Ausgabe von Anteilen einer Anteilklasse ist deren Wert auf der Grundlage des für den gesamten Fonds nach § 168 Absatz 1 Satz 1 KAGB ermittelten Wertes zu berechnen.

Anteilklassen im Überblick

	Verwaltungsvergütung*	Ausgabeaufschlag	Mindestanlagesumme	Ertragsverwendung
Anteilklasse CF	1,25% p.a.	3,75%	keine	Ausschüttung
Anteilklasse AV	1,26% p.a.	keiner	EUR 5.000	Ausschüttung

* Der Verwaltungsvergütungssatz wird auf das durchschnittliche Fondsvermögen berechnet, das sich aus den Tageswerten zusammensetzt. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

Deka-MegaTrends

Vermögensübersicht zum 30. September 2019.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	291.923.977,18	97,64
Australien	5.342.540,02	1,78
Belgien	1.579.050,00	0,53
Bermuda	1.174.975,07	0,39
Britische Jungfern-Inseln	1.139.042,57	0,38
China	1.002.081,72	0,34
Dänemark	2.702.577,81	0,90
Deutschland	12.906.985,00	4,32
Finnland	1.972.500,00	0,66
Frankreich	8.688.297,50	2,91
Großbritannien	8.206.264,80	2,74
Hongkong	4.340.247,12	1,45
Indien	4.207.175,79	1,40
Irland	3.419.899,03	1,14
Israel	1.927.202,69	0,64
Italien	2.217.950,00	0,75
Japan	15.095.187,82	5,05
Kaiman-Inseln	8.927.258,96	2,99
Kanada	9.362.657,94	3,13
Luxemburg	1.161.563,45	0,39
Niederlande	8.804.125,00	2,95
Norwegen	3.676.269,90	1,23
Philippinen	2.896.291,17	0,97
Schweiz	9.284.471,04	3,11
Singapur	1.760.132,34	0,59
Spanien	1.778.125,00	0,59
Taiwan	1.897.425,32	0,64
Thailand	1.234.109,90	0,41
USA	165.219.570,22	55,26
2. Sonstige Wertpapiere	3.063.360,65	1,02
Schweiz	3.063.360,65	1,02
3. Derivate	380.733,22	0,14
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.428.618,15	1,81
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.200.103,50	1,08
II. Verbindlichkeiten	-5.000.789,58	-1,69
III. Fondsvermögen	298.996.003,12	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	291.923.977,18	97,64
AUD	5.342.540,02	1,78
CAD	5.159.786,56	1,72
CHF	9.284.471,04	3,11
DKK	2.702.577,81	0,90
EUR	41.932.657,50	14,04
GBP	5.383.339,80	1,80
HKD	14.329.412,86	4,80
INR	4.207.175,79	1,40
JPY	15.095.187,82	5,05
NOK	3.676.269,90	1,23
PHP	2.896.291,17	0,97
SGD	1.760.132,34	0,59
THB	1.234.109,90	0,41
TWD	1.897.425,32	0,64
USD	177.022.599,35	59,20
2. Sonstige Wertpapiere	3.063.360,65	1,02
CHF	3.063.360,65	1,02
3. Derivate	380.733,22	0,14
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	5.428.618,15	1,81
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.200.103,50	1,08
II. Verbindlichkeiten	-5.000.789,58	-1,69
III. Fondsvermögen	298.996.003,12	100,00

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

Deka-MegaTrends

Vermögensaufstellung zum 30. September 2019.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								294.987.337,83	98,66
Aktien								291.923.977,18	97,64
EUR								41.932.657,50	14,04
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK		14.000	4.000	1.500	EUR 119,080	1.667.120,00	0,56
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		20.000	28.000	8.000	EUR 81,940	1.638.800,00	0,55
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		8.500	3.000	2.000	EUR 212,450	1.805.825,00	0,60
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		8.750	2.000	1.000	EUR 226,100	1.978.375,00	0,66
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK		17.500	110.000	92.500	EUR 64,000	1.120.000,00	0,37
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK		35.000	35.000	0	EUR 36,090	1.263.150,00	0,42
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		7.250	13.500	10.750	EUR 117,820	854.195,00	0,29
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		25.000	25.000	0	EUR 45,820	1.145.500,00	0,38
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		10.000	12.000	2.000	EUR 130,550	1.305.500,00	0,44
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.	STK		130.000	160.000	30.000	EUR 8,190	1.064.700,00	0,36
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port. ¹⁾	STK		25.000	42.500	17.500	EUR 44,040	1.101.000,00	0,37
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK		26.500	58.500	32.000	EUR 42,810	1.134.465,00	0,38
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK		17.000	17.000	0	EUR 66,480	1.130.160,00	0,38
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		62.500	62.500	0	EUR 28,450	1.778.125,00	0,59
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK		140.000	557.500	592.500	EUR 9,637	1.349.180,00	0,45
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK		2.000	2.000	0	EUR 464,600	929.200,00	0,31
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK		11.000	5.500	7.000	EUR 105,700	1.162.700,00	0,39
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		13.000	2.667	759	EUR 109,250	1.420.250,00	0,48
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.850	3.850	4.550	EUR 361,350	1.391.197,50	0,47
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK		35.000	24.000	11.500	EUR 32,950	1.153.250,00	0,39
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		25.000	82.500	57.500	EUR 30,030	750.750,00	0,25
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK		35.000	35.000	0	EUR 21,440	750.400,00	0,25
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK		21.500	29.500	8.000	EUR 59,260	1.274.090,00	0,43
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK		105.000	195.000	90.000	EUR 26,885	2.822.925,00	0,94
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		17.500	33.500	22.350	EUR 107,640	1.883.700,00	0,63
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK		12.500	24.250	24.000	EUR 98,140	1.226.750,00	0,41
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK		75.000	30.000	50.000	EUR 14,370	1.077.750,00	0,36
DE0005YM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK		15.000	16.000	13.000	EUR 88,820	1.332.300,00	0,45
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK		45.000	71.000	26.000	EUR 35,090	1.579.050,00	0,53
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK		45.000	57.500	12.500	EUR 27,150	1.221.750,00	0,41
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK		70.000	7.500	5.000	EUR 23,150	1.620.500,00	0,54
AUD								5.342.540,02	1,78
AU0000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK		270.000	140.000	10.000	AUD 11,460	1.910.619,18	0,64
AU0000000APX3	Appen Ltd. Reg.Shares	STK		40.000	115.000	75.000	AUD 21,160	522.638,51	0,17
AU0000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		9.000	11.250	2.250	AUD 233,690	1.298.698,65	0,43
AU0000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK		75.000	95.000	20.000	AUD 18,570	860.000,93	0,29
AU0000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK		35.000	52.500	17.500	AUD 34,730	750.582,75	0,25
CAD								5.159.786,56	1,72
CA1247651088	CAE Inc. Reg.Shares	STK		77.500	35.000	5.000	CAD 33,630	1.801.434,89	0,60
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		37.500	18.500	1.000	CAD 65,440	1.696.151,17	0,57
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		47.500	20.000	4.500	CAD 49,370	1.620.864,59	0,54
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		500	500	0	CAD 119,610	41.335,91	0,01
CHF								9.284.471,04	3,11
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK		20.000	11.000	6.000	CHF 73,020	1.345.624,92	0,45
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		3.150	3.150	2.600	CHF 478,200	1.387.945,21	0,46
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK		3.750	3.750	0	CHF 337,600	1.166.503,12	0,39
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		24.000	21.500	42.000	CHF 106,640	2.358.215,97	0,79
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien	STK		145.000	192.375	47.375	CHF 13,340	1.782.280,39	0,60
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien	STK		30.000	32.600	2.600	CHF 45,000	1.243.901,43	0,42
DKK								2.702.577,81	0,90
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK		10.000	10.000	0	DKK 584,400	782.785,16	0,26
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		22.500	21.500	17.500	DKK 637,000	1.919.792,65	0,64
GBP								5.383.339,80	1,80
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK		36.000	36.000	0	GBP 28,340	1.147.775,02	0,38
GB00BMJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK		120.000	120.000	0	GBP 8,504	1.148.045,02	0,38
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK		85.000	252.500	167.500	GBP 14,870	1.421.949,97	0,48
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		35.000	70.000	35.000	GBP 42,300	1.665.569,79	0,56
HKD								14.329.412,86	4,80
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		370.000	170.000	100.000	HKD 74,050	3.195.290,77	1,07
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK		393.000	393.000	0	HKD 28,200	1.292.484,24	0,43
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK		450.000	180.000	65.000	HKD 29,350	1.540.296,11	0,52
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Reg.Shares	STK		260.000	280.000	20.000	HKD 38,750	1.174.975,07	0,39
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares	STK		640.000	680.000	40.000	HKD 15,340	1.144.956,35	0,38

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur		STK	600.000	600.000	179.900	HKD 16,600	1.161.563,45	0,39
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares		STK	350.000	354.400	204.400	HKD 24,550	1.002.081,72	0,34
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S		STK	900.000	900.000	0	HKD 8,080	848.081,26	0,28
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Reg.Shares		STK	60.000	132.500	72.500	HKD 115,200	806.097,04	0,27
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares		STK	650.000	700.000	50.000	HKD 11,040	836.885,47	0,28
KYG9T20A1060	Weimob Inc. Reg.Shares		STK	1.300.000	3.300.000	2.000.000	HKD 3,520	533.666,10	0,18
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares		STK	85.000	60.000	45.000	HKD 80,000	793.035,28	0,27
INR								4.207.175,79	1,40
INE016A01026	Dabur India Ltd. Reg.Shares (demater.)		STK	215.000	65.000	10.000	INR 445,650	1.238.801,75	0,41
INE001A01036	Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg.Shares		STK	67.500	97.000	67.500	INR 1.981,700	1.729.462,39	0,58
INE002A01018	Reliance Industries Ltd. Reg. Equity Shs (demat.)		STK	72.500	72.500	0	INR 1.321,700	1.238.911,65	0,41
JPY								15.095.187,82	5,05
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares		STK	24.000	24.000	0	JPY 6.730,000	1.369.626,05	0,46
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares		STK	18.500	30.500	12.000	JPY 5.570,000	873.781,06	0,29
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares		STK	6.500	17.400	10.900	JPY 20.340,000	1.121.088,78	0,37
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	2.100	1.900	1.700	JPY 66.900,000	1.191.299,92	0,40
JP3651210001	Nabtesco Corp. Reg.Shares		STK	30.000	51.000	21.000	JPY 3.345,000	850.928,52	0,28
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	4.300	4.300	3.300	JPY 40.020,000	1.459.221,57	0,49
JP3836750004	PeptiDream Inc. Reg.Shares ¹⁾		STK	15.500	5.000	2.500	JPY 5.130,000	674.255,91	0,23
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares ¹⁾		STK	45.000	47.500	2.500	JPY 4.455,000	1.699.949,12	0,57
JP3967200001	Rakuten Inc. Reg.Shares		STK	75.000	155.000	80.000	JPY 1.065,000	677.308,57	0,23
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	40.000	37.000	13.500	JPY 4.240,000	1.438.141,27	0,48
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	38.500	38.500	0	JPY 6.347,000	2.072.072,42	0,69
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares		STK	57.500	93.500	36.000	JPY 3.420,000	1.667.514,63	0,56
NOK								3.676.269,90	1,23
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	110.000	192.500	82.500	NOK 173,650	1.923.818,73	0,64
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	72.500	68.000	45.500	NOK 240,000	1.752.451,17	0,59
PHP								2.896.291,17	0,97
PHY0488F1004	Ayala Land Inc. Reg.Shares		STK	1.700.000	300.000	300.000	PHP 49,450	1.483.054,21	0,50
PHY806761029	SM Investments Corp. Reg.Shares		STK	82.500	22.020	64.520	PHP 971,000	1.413.236,96	0,47
SGD								1.760.132,34	0,59
SG1AF6000009	Keppel DC REIT Reg.Units		STK	1.400.000	650.000	200.000	SGD 1,900	1.760.132,34	0,59
THB								1.234.109,90	0,41
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	1.250.000	1.000.000	0	THB 33,000	1.234.109,90	0,41
TWD								1.897.425,32	0,64
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	5.000	0	TWD 4.450,000	655.452,78	0,22
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	155.000	205.000	50.000	TWD 272,000	1.241.972,54	0,42
USD								177.022.599,35	59,20
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares		STK	11.500	19.200	11.250	USD 164,530	1.730.231,81	0,58
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares		STK	3.000	1.750	600	USD 175,890	482.529,38	0,16
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	8.500	3.000	250	USD 277,540	2.157.276,76	0,72
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	USD 68,140	685.419,05	0,23
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)		STK	15.000	26.750	17.500	USD 165,980	2.276.713,46	0,76
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	3.800	2.995	1.200	USD 1.225,090	4.257.091,13	1,42
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	2.400	4.100	3.650	USD 1.225,950	2.690.576,56	0,90
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	4.450	5.450	3.650	USD 1.725,450	7.021.400,48	2,36
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares		STK	21.000	4.000	4.500	USD 94,200	1.808.970,78	0,61
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	17.500	29.000	11.500	USD 124,240	1.988.203,56	0,66
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	5.000	2.250	8.250	USD 194,940	891.317,27	0,30
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	37.000	40.550	35.050	USD 218,820	7.403.721,82	2,49
US03836W1036	Aqua America Inc. Reg.Shares		STK	45.000	45.000	35.000	USD 44,670	1.838.187,55	0,61
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	85.000	127.500	42.500	USD 17,730	1.378.126,29	0,46
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	20.000	5.500	3.000	USD 207,450	3.794.065,20	1,27
VG6111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares		STK	30.000	40.000	10.000	USD 41,520	1.139.042,57	0,38
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	10.000	3.500	1.500	USD 68,310	624.662,80	0,21
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares		STK	3.500	5.250	1.750	USD 197,330	631.571,49	0,21
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares		STK	4.250	9.625	8.875	USD 382,860	1.487.956,65	0,50
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares		STK	1.000	1.400	1.050	USD 1.944,250	1.777.925,11	0,59
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	7.250	11.100	3.850	USD 274,140	1.817.488,91	0,61
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc. Reg.Shares		STK	30.500	37.500	7.000	USD 43,450	1.211.855,88	0,41
US1407551092	Cara Therapeutics Inc. Reg.Shares		STK	42.500	52.500	10.000	USD 18,640	724.429,61	0,24
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	21.000	21.000	0	USD 43,170	829.015,59	0,28
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.000	750	750	USD 406,210	1.485.839,70	0,50
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares		STK	11.500	2.750	0	USD 108,170	1.137.538,29	0,38

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK		28.500	9.750	3.750	USD	118,600	3.090.942,34	1,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK		67.000	70.000	63.000	USD	48,840	2.992.346,03	1,00
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK		42.000	226.000	184.000	USD	69,460	2.667.751,82	0,89
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK		62.500	34.000	0	USD	44,810	2.561.039,73	0,86
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares	STK		48.000	60.500	12.500	USD	30,280	1.329.102,46	0,44
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK		2.350	2.350	0	USD	576,280	1.238.405,19	0,41
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares	STK		9.250	2.500	250	USD	285,950	2.418.762,29	0,81
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK		8.750	14.750	6.000	USD	98,690	789.664,40	0,26
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares	STK		10.000	0	10.000	USD	141,560	1.294.499,57	0,43
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares	STK		9.500	5.500	4.000	USD	166,260	1.444.350,97	0,48
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK		6.000	9.250	3.250	USD	148,510	814.832,43	0,27
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK		15.000	33.333	18.333	USD	70,250	963.604,77	0,32
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK		10.000	10.500	8.000	USD	197,790	1.808.696,45	0,60
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		25.000	25.000	0	USD	66,400	1.517.991,86	0,51
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		26.000	33.500	21.500	USD	74,980	1.782.707,70	0,60
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK		15.000	17.000	15.500	USD	54,810	751.817,48	0,25
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK		22.000	47.000	25.000	USD	71,480	1.438.032,10	0,48
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		16.000	9.450	8.950	USD	177,100	2.591.193,82	0,87
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		12.500	58.500	46.000	USD	62,590	715.445,11	0,24
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	10.500	USD	168,040	921.988,02	0,31
US4523271090	Illumina Inc. Reg.Shares	STK		5.000	5.600	4.600	USD	301,280	1.377.531,89	0,46
US45780L1044	Inogen Inc. Reg.Shares	STK		10.000	13.500	3.500	USD	47,770	436.834,16	0,15
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK		17.500	30.000	12.500	USD	50,780	812.628,59	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		2.500	5.700	5.100	USD	533,730	1.220.177,40	0,41
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		16.500	6.500	14.500	USD	128,600	1.940.377,67	0,65
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		48.000	17.000	2.500	USD	117,720	5.167.171,14	1,73
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		5.000	11.000	6.000	USD	269,130	1.230.533,58	0,41
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		23.000	3.500	9.500	USD	107,320	2.257.199,03	0,75
US58733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK		1.550	1.550	0	USD	541,520	767.551,55	0,26
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		36.000	7.250	3.750	USD	82,910	2.729.422,52	0,91
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		62.500	36.600	21.100	USD	137,730	7.871.725,12	2,64
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK		12.500	4.500	500	USD	170,190	1.945.384,30	0,65
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK		9.000	9.500	500	USD	215,890	1.776.791,18	0,59
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		2.000	2.250	5.600	USD	263,080	481.148,55	0,16
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		11.000	2.750	1.750	USD	231,260	2.326.240,23	0,78
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		9.500	21.500	12.000	USD	92,310	801.924,92	0,27
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		6.500	3.000	2.000	USD	371,180	2.206.273,15	0,74
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		12.000	15.750	12.000	USD	171,760	1.884.797,22	0,63
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK		4.750	2.600	1.350	USD	202,400	879.155,05	0,29
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		21.000	7.250	3.750	USD	102,200	1.962.598,88	0,66
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		23.500	4.000	500	USD	135,600	2.913.995,70	0,97
US71639T1060	PetIQ Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		30.000	30.000	0	USD	26,810	735.494,49	0,25
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK		35.000	8.000	8.000	USD	36,220	1.159.251,98	0,39
US72703H1014	Planet Fitness Inc. Reg.Shares A	STK		11.000	13.000	15.000	USD	57,440	577.787,94	0,19
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		31.000	98.000	67.000	USD	76,630	2.172.310,37	0,73
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK		5.000	16.500	11.500	USD	166,250	760.139,00	0,25
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		9.500	10.500	1.000	USD	246,350	2.140.117,05	0,72
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		15.000	8.500	4.000	USD	148,260	2.033.651,87	0,68
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK		4.500	8.750	4.250	USD	250,260	1.029.829,45	0,34
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK		15.500	10.000	7.500	USD	47,660	675.533,81	0,23
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK		8.250	13.750	12.000	USD	118,060	890.672,58	0,30
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK		10.000	14.500	13.000	USD	66,520	608.294,09	0,20
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares	STK		2.250	3.250	1.000	USD	335,620	690.544,56	0,23
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		18.000	26.000	8.000	USD	127,140	2.092.743,82	0,70
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK		5.500	9.500	4.000	USD	152,680	767.902,70	0,26
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		7.000	8.300	8.500	USD	229,860	1.471.373,05	0,49
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		17.500	48.800	31.300	USD	124,570	1.993.484,52	0,67
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK		4.250	7.250	3.000	USD	184,760	718.055,87	0,24
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		20.500	6.000	3.500	USD	129,960	2.436.267,20	0,81
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		9.000	7.750	4.250	USD	287,400	2.365.323,94	0,79
US88688T1007	Tilray Inc. Reg.Shares Cl.2	STK		5.000	12.750	9.000	USD	25,940	118.604,54	0,04
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK		20.000	5.500	2.500	USD	38,220	699.007,82	0,23
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		3.750	3.750	0	USD	244,400	838.096,11	0,28
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		16.750	16.750	10.250	USD	215,260	3.297.156,05	1,10
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK		7.000	10.350	6.750	USD	236,980	1.516.949,39	0,51
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK		4.000	4.000	0	USD	149,580	547.135,48	0,18
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		5.750	8.750	3.000	USD	166,740	876.736,32	0,29
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		25.000	15.000	10.500	USD	174,000	3.977.870,24	1,33
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		19.500	6.500	2.000	USD	90,450	1.612.889,21	0,54
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		18.000	3.500	0	USD	113,590	1.869.708,75	0,63
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK		57.000	98.750	93.000	USD	50,710	2.643.198,76	0,88
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK		57.500	62.500	5.000	USD	27,790	1.461.227,20	0,49
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK		6.000	6.750	750	USD	168,650	925.334,92	0,31
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		17.000	18.250	14.750	USD	123,900	1.926.112,20	0,64
Sonstige Beteiligungswertpapiere								3.063.360,65	1,02	
CHF								3.063.360,65	1,02	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine	STK		11.500	7.650	500	CHF	289,100	3.063.360,65	1,02

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Nichtnotierte Wertpapiere								0,00	0,00	
Aktien								0,00	0,00	
AUD								0,00	0,00	
AU0057395853	BGP Holding Ben.Int.Shares	STK		124.862	0	0	AUD 0,000	0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen²⁾								EUR	294.987.337,83	98,66
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/ Verbindlichkeiten								30.600,00	0,01	
Optionsrechte auf Aktien										
ThyssenKrupp AG (TKA) Call März 20 16		XEUR	STK	60.000			EUR 0,510	30.600,00	0,01	
Wertpapier-Terminkontrakte										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien										
OCI N.V. Future (OIC) Dez. 19		XEUR	EUR	Anzahl 150				-316,50	0,00	
Summe Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	30.283,50	0,01
Aktienindex-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) Dez. 19		XCME	USD	Anzahl 1				48,67	0,00	
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Dez. 19		XEUR	EUR	Anzahl 1				-500,00	0,00	
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DJ Euro Stoxx50 Index (SX5E) Call Okt. 19 3475		XEUR		Anzahl 100			EUR 92,100	92.100,00	0,03	
Nikkei 225 Index (N225) Call Okt. 19 21500		XOSE		Anzahl 27			JPY 390,000	89.290,26	0,03	
Summe Aktienindex-Derivate								EUR	181.390,26	0,06
Devisen-Derivate Forderungen/ Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 2.732.935,00			OTC					22.572,75	0,01	
CAD/EUR 6.536.180,00			OTC					94.592,58	0,03	
GBP/EUR 9.000.742,00			OTC					216.660,95	0,07	
HKD/EUR 3.500.000,00			OTC					-72,37	0,00	
ILS/EUR 453.401,00			OTC					2.705,53	0,00	
JPY/EUR 957.166.904,00			OTC					9.697,16	0,00	
NZD/EUR 416.907,00			OTC					-1.078,79	0,00	
SEK/EUR 25.865.565,00			OTC					-1.641,77	0,00	
USD/EUR 6.600.000,00			OTC					91.193,58	0,03	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
AUD/EUR 50.000,00			OTC					15,37	0,00	
CHF/EUR 2.958.807,00			OTC					-50.747,78	-0,01	
DKK/EUR 1.900.000,00			OTC					-15,41	0,00	
HKD/EUR 100.060.891,00			OTC					-159.856,88	-0,05	
NOK/EUR 36.713.268,00			OTC					-10.013,15	0,00	
SGD/EUR 799.620,00			OTC					-9.483,91	0,00	
THB/EUR 33.611.370,00			OTC					-19.603,69	-0,01	
USD/EUR 3.400.000,00			OTC					-15.913,38	0,00	
Summe Devisen-Derivate								EUR	169.010,79	0,07
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
DekaBank Deutsche Girozentrale			EUR	3.806.850,02			% 100,000	3.806.850,02	1,27	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			NOK	1.848.582,79			% 100,000	186.181,10	0,06	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	66.647,29			% 100,000	41.153,64	0,01	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CAD	8.282,63			% 100,000	5.724,77	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	84.158,46			% 100,000	77.544,32	0,03	
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR	0,60			% 100,000	0,01	0,00	
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	127.861.532,00			% 100,000	1.084.215,48	0,36	
DekaBank Deutsche Girozentrale			SGD	342.966,79			% 100,000	226.942,46	0,08	
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	105,40			% 100,000	6,35	0,00	
Summe Bankguthaben³⁾								EUR	5.428.618,15	1,81
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	5.428.618,15	1,81
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	194.588,35				194.588,35	0,07	
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	526.135,06				526.135,06	0,18	
Forderungen aus Wertpapier-Darlehen			EUR	134,41				134,41	0,00	
Forderungen aus Anteilschingeschäften			EUR	427.259,08				427.259,08	0,14	

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	1.694.222,92				1.694.222,92	0,57
	Forderungen aus Devisenspots		EUR	285.373,14				285.373,14	0,10
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	62.005,50				62.005,50	0,02
	Forderungen aus Ersatzleistung Zinsen/Dividenden		EUR	385,04				385,04	0,00
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	10.000,00				10.000,00	0,00
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	3.200.103,50	1,08
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-3.468.618,54			% 100,000	-404.520,13	-0,14
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PHP	-9.974,22			% 100,000	-175,96	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-515.632,09			% 100,000	-471.521,27	-0,16
	Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		DKK	-1.831.552,38			% 100,000	-245.330,60	-0,08
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-208.801,41			% 100,000	-234.902,61	-0,08
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-1.356.450,57	-0,46
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-14,11				-14,11	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften		EUR	-57.114,76				-57.114,76	-0,02
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-2.627.208,23				-2.627.208,23	-0,88
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-285.373,28				-285.373,28	-0,10
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-404.628,63				-404.628,63	-0,14
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-270.000,00				-270.000,00	-0,09
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-3.644.339,01	-1,23
	Fondsvermögen						EUR	298.996.003,12	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	2.600.994,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	64.820,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	84,15	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	1.236,06	

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

¹⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen.

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ Diese Bankguthaben sind ganz oder teilweise als Sicherheit für sonstige Derivate an einen Dritten übertragen.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Nominal in Währung	Wertpapier-Darlehen in EUR		gesamt
		befristet	unbefristet	
Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen (besichert)				
Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:				
Faurecia S.A. Actions Port.	STK 17.220		758.368,80	
PeptiDream Inc. Reg.Shares	STK 1.233		53.635,97	
Pigeon Corp. Reg.Shares	STK 1.532		57.873,82	
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 25.000		3.977.870,24	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		4.847.748,83	4.847.748,83

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2019

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,88889 = 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,46565 = 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	9,92895 = 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,72185 = 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08530 = 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	16,60840 = 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,09355 = 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,44681 = 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	3,79980 = 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	77,34470 = 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	33,42490 = 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,51125 = 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	56,68370 = 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	117,93000 = 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	33,94600 = 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,57465 = 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61948 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,74590 = 1 Euro (EUR)

Deka-MegaTrends

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XCME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)

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				
AU000000APT1	Afterpay Touch Group Ltd. Reg.Shares	STK	75.348	75.348
AU000000GMG2	Goodman Group Reg.Stapled Secs	STK	30.000	170.000
CAD				
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc. Reg.Shares	STK	15.750	31.750
CHF				
CH0012138605	Adecco Group AG Namens-Aktien	STK	19.500	19.500
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK	5.000	16.500
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	0	12.500
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien	STK	5.000	18.000
CH0012280076	Straumann Holding AG Namens-Aktien	STK	150	1.100
DKK				
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B	STK	33.500	33.500
EUR				
NL0012969182	Adyen N.V. Aandelen op naam	STK	1.700	1.700
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port.	STK	0	15.500
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	15.000	20.750
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	40.000	40.000
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions	STK	36.500	36.500
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	25.000	25.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	45.000	45.000
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien	STK	42.500	42.500
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom.	STK	200.000	200.000
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK	1.750	9.500
IT0000072170	Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom.	STK	236.140	381.140
DE0006602006	GEA Group AG Inhaber-Aktien	STK	15.000	15.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	144.830	144.830
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien	STK	8.500	8.500
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder	STK	39.001	39.001
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom.	STK	100.000	100.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	3.000	13.500
DE000A12B8Z4	TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien	STK	22.500	22.500
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur	STK	6.474	38.974
DE000TUAG000	TUI AG Namens-Aktien	STK	160.000	160.000
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	42.500	42.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien	STK	7.500	37.500
DE0007472060	Wirecard AG Inhaber-Aktien	STK	8.000	8.000
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien	STK	13.500	13.500
GBP				
GB0000456144	Antofagasta PLC Reg.Shares	STK	0	65.000
GB0030927254	ASOS PLC Reg.Shares	STK	16.000	16.000
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK	22.000	34.500
GB0002634946	BAE Systems PLC Reg.Shares	STK	175.000	175.000
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK	85.000	85.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	42.500	42.500
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	2.500	75.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	25.000	25.000
GB00BDZT6P94	Merlin Entertainments PLC Reg.Shares	STK	35.000	225.000
GB00BH3VJ782	Network Internat. Hldgs PLC Reg.Shares (WI)	STK	99.700	99.700
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	22.500	22.500
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	26.500	26.500
HKD				
KYG2953R1149	AAC Technologies Holdings Inc. Reg.Shares New	STK	175.000	175.000
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd. Reg.Shares H	STK	3.000.000	5.500.000
KYG2121R1039	China Literature Ltd. Reg.Shares	STK	15.000	120.000
CNE100000114	China Molybdenum Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	2.300.000	2.300.000
CNE1000002R0	China Shenhua Energy Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	45.000	595.000
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Reg.Shares	STK	0	850.000
HK1093012172	CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Reg.Shares	STK	476.000	750.000
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	190.000	705.000
BMG423131256	Haier Electronics Group Co.Ltd Reg.Consolidat.Shs	STK	620.000	620.000
KYG549581067	Hansoh Pharmaceutical Group Co Reg.Shares	STK	26.000	26.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	51.500	51.500
BMG5150J1577	Johnson El. Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	275.000	275.000
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	170.000	170.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
KYG8167W1380	Sino Biopharmaceutical Ltd. Reg.Subdiv.Shares	STK	150.000	750.000
HK0880043028	SJM Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	600.000	600.000
HK0669013440	Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Shares	STK	210.000	210.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	48.000	48.000
KYG9390W1015	Viva Biotech Holdings Reg.Shares	STK	1.150.000	1.150.000
CNE100002QY7	Zhongan Online P & C Insurance Reg.Shares	STK	0	150.000
INR				
INE021A01026	Asian Paints Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	5.000	59.000
INE158A01026	Hero MotoCorp Ltd. Reg.Shares	STK	0	20.000
INE970X01018	Lemon Tree Hotels Ltd. Reg.Shares	STK	0	650.000
INE101A01026	Mahindra & Mahindra Ltd. Reg.Shares	STK	82.500	165.000
JPY				
JP3311400000	Cyberagent Inc. Reg.Shares	STK	6.500	24.500
JP3699400002	Japan Airport Terminal Co.Ltd. Reg.Shares	STK	8.500	31.000
JP3205800000	Kao Corp. Reg.Shares	STK	700	15.950
JP3862400003	Makita Corp. Reg.Shares	STK	10.000	31.500
JP3921290007	Mercari Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	0	80.000
JP3893200000	Mitsui Fudosan Co. Ltd. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
JP3970300004	Recruit Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	22.000	69.500
JP3422950000	Seven & I Holdings Co. Ltd. Reg.Shares	STK	48.000	48.000
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	1.450	7.450
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares	STK	0	15.500
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	197.000	197.000
JP3436250009	Solasto Corp. Reg.Shares	STK	65.000	65.000
JP3539250005	THK Co. Ltd. Reg.Shares	STK	71.500	71.500
JP3399310006	Zozo Inc. Reg.Shares	STK	21.000	54.000
KRW				
KR7002790004	AMOREPACIFIC Group Inc. Reg.Shares	STK	12.000	12.000
MYR				
MYL663300001	Leong Hup International Berhad Reg.Shares	STK	100.000	100.000
SEK				
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	17.500	17.500
THB				
TH0176B10Z00	Central Plaza Hotel PCL Reg.Shares (Local)	STK	0	600.000
TWD				
TW0008069006	E Ink Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.500.000	1.500.000
USD				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A	STK	1.000	9.000
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	26.500	43.000
US00790X1019	Advanced Disposal Serv. Inc. Reg.Shares	STK	4.000	44.000
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares	STK	12.000	27.500
US0143391052	Alder BioPharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	1.000	3.250
US0213691035	Altair Engineering Inc. Reg.Shares	STK	2.000	18.500
US0298991011	American States Water Co. Reg.Shares	STK	2.500	23.500
US03209R1032	Amphastar Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	103.000	103.000
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	250	6.000
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares	STK	1.000	10.000
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	3.250	7.500
US06684L1035	Baozun Inc. Reg.Shares Cl.A (sp.ADRs)	STK	1.500	16.500
US08862E1091	Beyond Meat Inc. Reg.Shares	STK	9.250	9.250
US0900401060	Bilibili Inc. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	30.000	30.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	2.850	4.250
US0906721065	BioTelemetry Inc. Reg.Shares	STK	15.000	15.000
US09215C1053	Black Knight Inc. Reg.Shares	STK	1.000	13.500
CA09228F1036	BlackBerry Ltd. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
US09247X1019	Blackrock Inc. Reg.Shares	STK	0	3.000
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	33.500	53.500
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	0	16.000
US1220171060	Burlington Stores Inc. Reg.Shares	STK	750	6.750
US1510201049	Celgene Corp. Reg.Shares	STK	12.000	22.000
US16679L1098	Chevy Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	2.500	16.000
US1924791031	Coherent Inc. Reg.Shares	STK	2.500	7.500
US22052L1044	Corteva Inc. Reg.Shares	STK	18.333	18.333
US23918K1088	DaVita Inc. Reg.Shares	STK	18.000	18.000
US2567461080	Dollar Tree Inc. Reg.Shares	STK	12.000	12.000
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc. Reg.Shares	STK	7.500	22.500
US2855121099	Electronic Arts Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK	0	6.500
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	500	3.200
US29978A1043	Everbridge Inc. Reg.Shares	STK	1.000	13.000
US30050B1017	Evolent Health Inc. Reg.Shares A	STK	53.500	53.500
US30057T1051	Evoqua Water Technologies Corp Reg.Shares	STK	2.500	55.000
KY30744W1070	Farfetch Ltd. Reg.Shares Cl.A	STK	60.000	60.000
US31428X1063	Fedex Corp. Reg.Shares	STK	11.000	11.000
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK	17.000	31.750
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	19.000	19.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	2.500	16.500
US36555P1075	Gardner Denver Holdings Inc. Reg.Shares	STK	2.500	25.000
US3665051054	Garrett Motion Inc. Reg.Shares	STK	1.050	1.050
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	0	8.500
US3802371076	GoDaddy Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	18.250	30.500
US4001101025	GrubHub Inc. Reg.Shares	STK	12.500	12.500
US44332N1063	Huazhu Group Ltd. Reg.Shs (Spons ADRs)	STK	4.500	34.500
US44842L1035	Hutchison China MediTech Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	7.500	31.000
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)	STK	30.000	30.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	14.500	14.500
US4990491049	Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg.Shs Cl.A	STK	36.500	36.500
US50050N1037	Kontoor Brands Inc. Reg.Shares	STK	1.929	1.929
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK	2.000	19.750
US54951L1098	Luckin Coffee Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) Cl.A	STK	42.500	42.500
US55087P1049	Lyft Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	500	500
US56585A1025	Marathon Petroleum Corp. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US57665R1068	Match Group Inc. Reg.Shares	STK	16.000	16.000
US5951121038	Micron Technology Inc. Reg.Shares	STK	26.500	26.500
US6092071058	Mondelez International Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	1.000	32.000
US64110D1046	NetApp Inc. Reg.Shares	STK	0	10.000
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)	STK	105.000	105.000
US6550441058	Noble Energy Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK	20.500	40.500
US6907421019	Owens Corning (New) Reg.Shares	STK	2.000	19.000
US7181721090	Philip Morris Internat. Inc. Reg.Shares	STK	0	27.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Reg.Shares WI	STK	1.750	1.750
US7757111049	Rollins Inc. Reg.Shares	STK	9.500	25.500
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	4.000
US78781P1057	SailPoint Technologies Hldgs Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US83356Q1085	So-Young International Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)	STK	20.000	20.000
US78489X1037	SVMK Inc. Reg.Shares	STK	67.500	67.500
US8733791011	Tabula Rasa Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	16.500	16.500
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	3.500	28.500
US88025T1025	Tenable Holdings Inc. Reg.Shares	STK	5.000	24.000
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	26.500	26.500
US38141G1040	The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
US5007541064	The Kraft Heinz Co. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US8926721064	Tradeweb Markets Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	14.700	14.700
US8982021060	Trupanion Inc. Reg.Shares	STK	0	13.000
IL0011571556	Tufin Software Tech. Ltd. Reg.Shares	STK	1.200	1.200
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	15.250	15.250
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	22.500	40.500
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK	5.250	5.250
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	28.700	28.700
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK	15.500	29.000
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK	0	6.500
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	0	4.000
US9815581098	Worldpay Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000
US9837931008	XPO Logistics Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	0	14.500
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	4.100	4.100
ZAR				
ZAE000015889	Naspers Ltd. Reg.Shares N	STK	4.500	4.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00BRJ9BJ26	Fevertree Drinks PLC Reg.Shares	STK	29.500	29.500
HKD				
KYG5804A1076	Maoyan Entertainment Co. Reg.Shares	STK	525.000	525.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
AUD				
AU0000041956	WiseTech Global Ltd. Reg.Placem.Shares	STK	2.393	2.393
USD				
US26078J1007	Dowdupont Inc. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
NL0013475502	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	11.000	11.000
NL0013696347	Koninklijke DSM N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	12.000	12.000
NL0013332414	Koninklijke Philips N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	25.000	25.000

Deka-MegaTrends

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	778.524
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Real Estate Select Sector Index, S&P/ASX 200 Index, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR), STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR))		
Verkaufte Kontrakte:	EUR	804.466
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):	EUR	115.067
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Hang Seng China Enterprises Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))		
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):	EUR	18.250
(Basiswert(e): STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR))		
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	13.005
CAD/EUR	EUR	17.484
CHF/EUR	EUR	10.941
DKK/EUR	EUR	3.613
GBP/EUR	EUR	33.920
HKD/EUR	EUR	40.344
ILS/EUR	EUR	447
INR/USD	EUR	18
JPY/EUR	EUR	42.215
NOK/EUR	EUR	9.170
NZD/EUR	EUR	404
SEK/EUR	EUR	9.415
SGD/EUR	EUR	792
THB/EUR	EUR	1.896
USD/EUR	EUR	45.876
ZAR/EUR	EUR	1.197
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	7.031
CAD/EUR	EUR	13.604
CHF/EUR	EUR	13.264
DKK/EUR	EUR	3.076
GBP/EUR	EUR	25.193
HKD/EUR	EUR	47.319
ILS/EUR	EUR	331
JPY/EUR	EUR	30.064
MYR/USD	EUR	24
NOK/EUR	EUR	9.325
NZD/EUR	EUR	358
SEK/EUR	EUR	6.883
SGD/EUR	EUR	1.190
THB/EUR	EUR	1.934
USD/EUR	EUR	36.771
ZAR/EUR	EUR	161
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	50.592
(Basiswert(e): Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs), AT & T Inc. Reg.Shares, Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New, Dassault Systemes SE Actions Port., Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A, JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs), Johnson & Johnson Reg.Shares, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder, LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.), Merck & Co. Inc. Reg.Shares, Microsoft Corp. Reg.Shares, Nabtesco Corp. Reg.Shares, Nestlé S.A. Namens-Aktien, Straumann Holding AG Namens-Aktien, The Home Depot Inc. Reg.Shares)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,23 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.778.158 Euro.

Deka-MegaTrends (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	168.985.062,33
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-982.926,00
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	36.050.987,42
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 50.303.059,06
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 50.303.059,06
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -14.252.071,64
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-630.857,57
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	15.452.410,79
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.223.462,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-201.170,31
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	218.874.676,97

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2016	167.138.743,77	62,23
30.09.2017	142.315.981,06	69,17
30.09.2018	168.985.062,33	78,68
30.09.2019	218.874.676,97	84,15

Deka-MegaTrends (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	135.449,72	0,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.207.724,48	1,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	69.038,37	0,03
davon Negative Einlagezinsen	-17.692,92	-0,01
davon Positive Einlagezinsen	86.731,29	0,03
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	1.860,47	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	1.860,47	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-20.317,18	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-20.317,18	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-604.981,63	-0,23
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-604.981,63	-0,23
10. Sonstige Erträge	84.633,20	0,03
davon Kompensationszahlungen	278,01	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	64.799,09	0,02
Summe der Erträge	2.873.407,43	1,10
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.667,01	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-2.551.827,09	-0,98
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-505.171,64	-0,19
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-384,94	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-3.530,50	-0,00
davon EMIR-Kosten	-11.507,07	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-2.910,91	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-4.476,37	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-150,73	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-114.496,91	-0,04
davon Kostenpauschale	-367.463,12	-0,14
Summe der Aufwendungen	-3.060.665,74	-1,18
III. Ordentlicher Nettoertrag	-187.258,31	-0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	23.764.507,33	9,14
2. Realisierte Verluste	-16.147.130,32	-6,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	7.617.377,01	2,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.430.118,70	2,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8.223.462,40	3,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-201.170,31	-0,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.022.292,09	3,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	15.452.410,79	5,94

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.371.601,73	5,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.430.118,70	2,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-20.151.471,93	-7,75
III. Gesamtausschüttung¹⁾	650.248,50	0,25
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	650.248,50	0,25

Umlaufende Anteile: Stück 2.600.994

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 5. November 2019.

Deka-MegaTrends (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	64.809.353,08
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-371.347,20
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	9.575.335,77
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 81.154.204,97
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 81.154.204,97
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -71.578.869,20
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	28.104,11
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	6.079.880,39
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.457.610,45
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-90.985,10
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	80.121.326,15

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2016	0,00	0,00
30.09.2017	41.741.162,11	1.016,17
30.09.2018	64.809.353,08	1.155,54
30.09.2019	80.121.326,15	1.236,06

Deka-MegaTrends (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2018 - 30.09.2019 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	49.584,92	0,76
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.174.254,91	18,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	25.273,17	0,39
davon Negative Einlagezinsen	-6.476,75	-0,10
davon Positive Einlagezinsen	31.749,92	0,49
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	680,84	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	680,84	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-7.437,76	-0,11
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-7.437,76	-0,11
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-221.461,24	-3,42
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-221.461,24	-3,42
10. Sonstige Erträge	30.981,54	0,48
davon Kompensationszahlungen	101,78	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	23.720,72	0,37
Summe der Erträge	1.051.876,38	16,23
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.342,31	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-942.417,43	-14,54
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-185.084,49	-2,86
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-141,17	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-1.292,28	-0,02
davon EMIR-Kosten	-4.212,38	-0,06
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	-1.065,62	-0,02
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-1.638,69	-0,03
davon Gebühren für Quellensteuerrückstattung	-55,17	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-41.956,17	-0,65
davon Kostenpauschale	-134.631,07	-2,08
Summe der Aufwendungen	-1.128.844,23	-17,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	-76.967,85	-1,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	8.699.467,17	134,21
2. Realisierte Verluste	-5.909.244,28	-91,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.790.222,89	43,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.713.255,04	41,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	3.457.610,45	53,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-90.985,10	-1,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.366.625,35	51,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	6.079.880,39	93,80

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung

	EUR insgesamt	EUR je Anteil*)
I. Für die Ausschüttung verfügbar		
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.897.448,60	75,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.713.255,04	41,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.373.462,44	-113,75
III. Gesamtausschüttung¹⁾	237.241,20	3,66
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	237.241,20	3,66

Umlaufende Anteile: Stück 64.820

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den je Anteil-Werten sind möglich.

¹⁾ Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gemäß § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

²⁾ Ausschüttung am 15. November 2019 mit Beschlussfassung vom 5. November 2019.

Deka-MegaTrends

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	548,67
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-500,00
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	32.269,91
Devisenterminkontrakte	BofA Securities Europe S.A.	215.019,18
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-167.792,19
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	65.844,74
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	94.592,58
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs International	-41.835,83
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	-19.603,69
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-9.483,91
Optionsrechte auf Aktien	Eurex Deutschland	30.600,00
Optionsrechte auf Aktienindices	Eurex Deutschland	92.100,00
Optionsrechte auf Aktienindices	Osaka Exchange - Futures and Options	89.290,26
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien	Eurex Deutschland	-316,50
Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	10.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	270.000,00
Bankguthaben	EUR	270.000,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§ 37 Abs. 5 DerivateV i. V. m. § 9 DerivateV)

100% MSCI World NR in EUR

Dem Sondervermögen wird ein derivatereies Vergleichsvermögen gegenübergestellt. Es handelt sich dabei um eine Art virtuelles Sondervermögen, dem keine realen Positionen oder Geschäfte zugrunde liegen. Die Grundidee besteht darin, eine plausible Vorstellung zu entwickeln, wie das Sondervermögen ohne Derivate oder derivative Komponenten zusammengesetzt wäre. Das Vergleichsvermögen muss den Anlagebedingungen, den Angaben im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatereies Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatereies Vergleichsvermögens abgewichen werden, sofern das Sondervermögen Long/Short-Strategien nutzt oder zur Abbildung von z.B. Rohstoffexposure oder Währungsabsicherungen.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 6,08%
größter potenzieller Risikobetrag 8,34%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 7,14%

Der potenzielle Risikobetrag für das Marktrisiko des Sondervermögens wird über die Risikokennzahl Value-at-Risk (VaR) dargestellt. Zum Ausdruck gebracht wird durch diese Kennzahl der potenzielle Verlust des Sondervermögens, der unter normalen Marktbedingungen mit einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99% (Konfidenzniveau) bei einer angenommenen Haltedauer von 10 Arbeitstagen auf Basis eines effektiven historischen Betrachtungszeitraumes von einem Jahr nicht überschritten wird. Wenn zum Beispiel ein Sondervermögen einen VaR-Wert von 2,5% aufwiese, dann würde unter normalen Marktbedingungen der potenzielle Verlust des Sondervermögens mit einer Wahrscheinlichkeit von 99% nicht mehr als 2,5% des Wertes des Sondervermögens innerhalb von 10 Arbeitstagen betragen. Im Bericht wird die maximale, minimale und durchschnittliche Ausprägung dieser Kennzahl auf Basis einer Beobachtungszeitreihe von maximal einem Jahr oder ab Umstellungsdatum veröffentlicht. Der VaR-Wert des Sondervermögens darf das Zweifache des VaR-Wertes des derivatereies Vergleichsvermögens nicht übersteigen. Hierdurch wird das Marktrisiko des Sondervermögens klar limitiert.

Risikomodell (§ 37 Abs. 4 Satz 3 DerivateV i. V. m. § 10 DerivateV)

historische Simulation

Im Berichtszeitraum genutzter Umfang des Leverage gemäß der Brutto-Methode (§ 37 Abs. 4 Satz 4 DerivateV i. V. m. § 5 Abs. 2 DerivateV)

130,07%

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben (§ 37 Abs. 6 DerivateV):

Im Berichtszeitraum wiesen keine Sicherheiten eine erhöhte Emittentenkonzentration nach § 27 Abs. 7 Satz 4 DerivateV auf.

Zusätzliche Angaben zu den Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften (besichert)

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Wertpapier-Darlehen	DekaBank Deutsche Girozentrale	4.847.748,83
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	5.525.905,89
Schuldverschreibungen	EUR	5.525.905,89
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	1.860,47
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	384,94
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	680,84
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	141,17
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	2.600.994,000
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	64.820,000
Anteilwert Klasse CF	EUR	84,15
Anteilwert Klasse AV	EUR	1.236,06

Deka-MegaTrends

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 Umsatzzolumina 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.

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,50%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,51%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Anteilklasse CF

Die erfolgsbezogene Vergütung betrug bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens 0,00%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,50%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von 0,18% p.a. vereinbart. Davon entfallen bis zu 0,10% p.a. auf die Verwahrstelle und bis zu 0,12% p.a. auf Dritte (Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten sowie Sonstige).

Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Fonds an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen zu.

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend - meist jährlich - Vermittlungsentgelte als so genannte "Vermittlungsprovisionen" bzw. "Vermittlungsfol-geprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF		
Kompensationszahlungen	EUR	278,01
Quellensteuerrückvergütung	EUR	64.799,09

Anteilklasse AV

Kompensationszahlungen	EUR	101,78
Quellensteuerrückvergütung	EUR	23.720,72

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF		
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	384,94
Beratungsvergütungen	EUR	3.530,50
EMIR-Kosten	EUR	11.507,07
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	2.910,91
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	4.476,37
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	150,73
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	114.496,91
Kostenpauschale	EUR	367.463,12

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	141,17
Beratungsvergütungen	EUR	1.292,28
EMIR-Kosten	EUR	4.212,38
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch die KVG	EUR	1.065,62
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	1.638,69
Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	EUR	55,17
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	41.956,17
Kostenpauschale	EUR	134.631,07

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	925.533,15
--	-----	------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Deka-MegaTrends

Die Deka Investment GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deka-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter. Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deka-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deka Investment GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlegeerfolgsprämien, werden bei der Deka Investment GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich - unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deka Investment GmbH - aus dem vom Konzernvorstand der DekaBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deka-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deka Investment GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deka-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als "risikorelevante Mitarbeiter") unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deka-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungs-Ebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung und wird über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben.
- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausbezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausbezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausbezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Im Zuge der Umsetzung regulatorischer Neuerungen innerhalb der Deka-Gruppe wurden an dem Vergütungssystem der Deka Investment GmbH im Geschäftsjahr 2018 punktuell Änderungen vorgenommen.

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2018 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden. Das Vergütungssystem der Deka Investment GmbH war im Geschäftsjahr 2018 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Mitarbeitervergütung

	EUR	50.767.047,26
davon feste Vergütung	EUR	39.818.978,45
davon variable Vergütung	EUR	10.948.068,81
Zahl der Mitarbeiter der KVG		434

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deka Investment GmbH* gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen**

	EUR	16.669.061,62
Geschäftsführer	EUR	3.103.645,81
weitere Risktaker	EUR	2.051.832,24
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	282.288,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	11.231.295,57

* Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deka-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt.

** weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden.

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)	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	4.847.748,83	1,62

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	4.847.748,83	Deutschland

Deka-MegaTrends

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

4.847.748,83

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. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen an einem regulierten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder an einer Börse in einem Mitgliedstaat der OECD notiert sein oder gehandelt werden und 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.

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

USD

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

unbefristet

Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR

5.525.905,89

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

Ertragsanteil des Fonds

Kostenanteil des Fonds

Ertragsanteil der KVG

absolute Beträge in EUR

in % der Bruttoerträge des Fonds

2.261,62 100,00

465,96 20,60

465,96 20,60

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.

Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

1,64% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

Commerzbank AG

Volkswagen International Finance N.V.

Telia Company AB

Aareal Bank AG

Vodafone Group PLC

International Business Machines Corp.

Adecco International Financial Services B.V.

LfA Förderbank Bayern

absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR

1.890.617,36

1.818.798,59

756.642,35

511.564,17

303.631,43

108.382,77

105.157,48

31.111,74

Wiedergelegte 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

2

Clearstream Banking Frankfurt

2.433.293,26 EUR (absolut/verwahrter Betrag)

J.P.Morgan AG Frankfurt

3.092.612,63 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.

Verwahrt begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten/Depots

0,00%

Deka-MegaTrends

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.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Ermittlung Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste:

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Berichtszeitraum die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der im Bestand befindlichen Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Berichtszeitraumes mit den Summenpositionen zum Anfang des Berichtszeitraumes die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Auf Grund der Buchungssystematik bei Fonds mit Anteilklassen, wonach täglich die Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste zum Vortag auf Gesamtfondsebene berechnet und entsprechend dem Verhältnis der Anteilklassen zueinander verteilt wird, kann es bei Überwiegen der täglich negativen Veränderungen über die täglich positiven Veränderungen über den Berichtszeitraum innerhalb der Anteilklasse zum Ausweis von negativen nicht realisierten Gewinnen bzw. im umgekehrten Fall zu positiven nicht realisierten Verlusten kommen.

Frankfurt am Main, den 18. Dezember 2019

Deka Investment GmbH

Die Geschäftsführung

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.

An die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Deka-MegaTrends – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Deka Investment GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme der im Prüfungsurteil genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Deka Investment GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Deka Investment GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer

(IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Deko Investment GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deko Investment GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zu-

sammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Deko Investment GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Deko Investment GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 20. Dezember 2019

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Steinbrenner
Wirtschaftsprüfer

Besteuerung der Erträge.

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investorserträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d.h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), sodass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z.B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei. Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten nicht übersteigen. Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer NV-Bescheinigung.

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Konto ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, dann sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von

25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und gegebenenfalls Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Ist der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient, dann erhält er auf Antrag vom Fonds die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer anteilig für seine Besitzzeit erstattet; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat. Die Erstattung setzt voraus, dass der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile ist, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i.H.v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichem Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Ausschüttungen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Ausschüttungen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbsteuerpflichtig. Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Vorabpauschalen steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Vorabpauschalen unterliegen i.d.R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag). Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 30 Prozent berücksichtigt. Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen

Mischfonds erfüllt, wird beim Steuerabzug die Teilfreistellung von 15 Prozent berücksichtigt.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Erfüllt der Fonds jedoch die steuerlichen Voraussetzungen für einen Aktienfonds, sind 60 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 30 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 80 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 40 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Erfüllt der Fonds die steuerlichen Voraussetzungen für einen Mischfonds, sind 30 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Einkommensteuer und 15 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer, wenn die Anteile von natürlichen Personen im Betriebsvermögen gehalten werden. Für steuerpflichtige Körperschaften sind generell 40 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 20 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer. Für Körperschaften, die Lebens- oder Krankenversicherungsunternehmen sind und bei denen die Anteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind, oder die Kreditinstitute sind und bei denen die Anteile dem Handelsbuch zuzurechnen sind oder von denen mit dem Ziel der kurzfristigen Erzielung eines Eigenhandelserfolgs erworben wurden, sind 15 Prozent der Veräußerungsgewinne steuerfrei für Zwecke der Körperschaftsteuer und 7,5 Prozent für Zwecke der Gewerbesteuer.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i.d.R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländereigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Abs. 2 AO) zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d.h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des

übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung (§ 190 Abs. 2 Nr. 2 KAGB), ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 9. Dezember 2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich ab 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z.B. Österreich und der Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21. Dezember 2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen ab 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z.B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermitteln die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer;

Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z.B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und/oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Rechtliche Hinweise

Diese steuerlichen Hinweise sollen einen Überblick über die steuerlichen Folgen der Fondsanlage vermitteln. Sie können nicht alle steuerlichen Aspekte behandeln, die sich aus der individuellen Situation des Anlegers ergeben können. Interessierten Anlegern empfehlen wir, sich durch einen Angehörigen der steuerberatenden Berufe über die steuerlichen Folgen des Fondsinvestments beraten zu lassen.

Die steuerlichen Ausführungen basieren auf der derzeit bekannten Rechtslage. Es kann keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerrechtliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Solche Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die oben beschriebenen steuerrechtlichen Folgen nachteilig beeinflussen.

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 2018

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

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

Stellvertretende Vorsitzende

Manuela Better
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, 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;
Stellvertretende Vorsitzende des Verwaltungsrates der DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning
Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Stefan Keitel (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

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 Squaire
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. September 2019

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



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