

Jahresbericht
zum 30. September 2020.
Deka-MegaTrends

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2020

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Deka-MegaTrends für den Zeitraum vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020.

Bis Anfang 2020 prägten überwiegend zuversichtliche Töne das Marktumfeld an den Finanzplätzen. Die Stimmung kippte jedoch Ende Februar schlagartig, als die Bedrohung der globalen Wirtschaftsentwicklung durch die Corona-Pandemie als solche von den Marktteilnehmern eingepreist wurde. Die Beschränkungen der Verkehrsfreiheit und weitgehende Lockdown-Maßnahmen trübten die weltweiten Konjunkturperspektiven in der Folge massiv ein. Die BIP-Daten der USA und Deutschlands für das zweite Quartal 2020 dokumentierten den dramatischen Einbruch der Wirtschaftsleistung, wobei sich seit Mai die Anzeichen für eine Gegenbewegung mehrten. Die positiven Tendenzen setzten sich gegen Ende der Berichtsperiode mit ermutigenden Zahlen fort. So erholten sich beispielsweise in Deutschland das ifo-Geschäftsklima und auch der US-Arbeitsmarkt seit April bzw. Mai sukzessive.

Als Reaktion auf die durch die Corona-Krise gestiegenen konjunkturellen Risiken wurden umfangreiche Unterstützungspakete initiiert. Die EZB stockte im Verlauf der Pandemie ihr PEPP-Anleihekaufprogramm auf 1,35 Billionen Euro auf. Auch die US-Notenbank kauft mittlerweile direkt Unternehmensanleihen und senkte die Leitzinsen massiv. Zudem verkündete sie im August eine bemerkenswerte Umorientierung, die die bisherige Ausrichtung der Geldpolitik an der Inflationsmarke von 2 Prozent flexibler sieht und die Beschäftigung stärker in den Fokus nimmt. Ende September rentierten 10-jährige deutsche Bundesanleihen bei minus 0,5 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries bei plus 0,7 Prozent und damit auf signifikant niedrigerem Niveau als zu Beginn des Berichtszeitraums.

Die meisten Aktienmärkte bewegten sich bis in den Februar hinein auf positivem Terrain, einige Indizes erklommen sogar neue Rekordmarken. Mit zunehmend pessimistischeren Pandemie-Szenarien stießen Anleger ab Ende Februar in großem Stil Aktien ab und sorgten für Kurseinbrüche. Die eingeleiteten Hilfsmaßnahmen bereiteten im Anschluss jedoch den Boden für eine kräftige Gegenbewegung. So konnten etwa der MSCI World, die US-Aktienbörsen sowie der deutsche Leitindex DAX und der japanische Nikkei 225 auf Jahressicht teils deutliche Zuwächse verbuchen. Der EURO STOXX 50 beendete das Berichtsjahr hingegen im negativen Bereich.

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



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Entwicklung der Kapitalmärkte	5
Tätigkeitsbericht	8
Anteilklassen im Überblick	11
Vermögensübersicht zum 30. September 2020	12
Vermögensaufstellung zum 30. September 2020	13
Anhang	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Besteuerung der Erträge	34
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	39

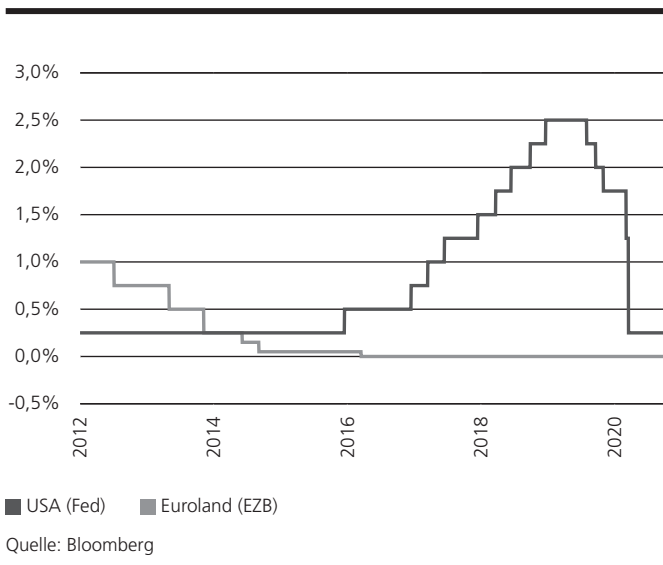
Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Entwicklung der Kapitalmärkte.

Pandemie erfordert Kraftakt

Zu Beginn des Jahres 2020 noch als harmlos eingeschätzt, resultierte aus der raschen Ausbreitung des Corona-Virus ein unvergleichlicher Kollaps ganzer Volkswirtschaften und Märkte. Kein Ereignis in der modernen Wirtschaftsgeschichte hat zu Friedenszeiten den Konjunkturausblick für die gesamte Weltwirtschaft in so kurzer Zeit derart gedreht. Wenn auch die weit reichenden Unterstützungsmaßnahmen der Zentralbanken und Regierungen in aller Welt die Gemüter fürs Erste beruhigen konnten, so bleibt COVID-19 insbesondere angesichts einer drohenden zweiten Infektionswelle ein Unsicherheitsfaktor.

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



Dabei war die Weltwirtschaft Ende 2019 auf dem besten Weg sich von den stetigen geopolitischen Störungen ein Stück weit freizumachen, insbesondere als die Zeichen im Handelskonflikt zwischen den USA und China im Januar 2020 auf Entspannung hindeuteten. US-Präsident Trump hatte im Vorfeld wiederholt negativ überrascht, u.a. mit der Implementierung von Strafzöllen, was jedoch auf die Konjunkturdynamik über weite Strecken nicht durchschlug. Die ungeachtet dieser Brüche freundliche Entwicklung der Börsen war primär der expansiven Geldpolitik der Notenbanken geschuldet – mit den USA als Taktgeber. Die Zentralbanken setzten auf eine geldpolitische Lockerung und griffen mehrfach marktstimulierend ein.

Die US-amerikanische Notenbank (Fed) senkte 2019 die Leitzinsen insgesamt drei Mal um jeweils einen Viertelprozentpunkt. Im März 2020 veranlasste der Corona-Einbruch die Fed zu zwei weiteren drastischen Zinssenkungen im Rahmen außerplanmäßiger Notenbanksitzungen, um die ins Straucheln geratenen Finanzmärkte zu stabilisieren. Damit ergab sich Ende September 2020 eine Zinsbandbreite von 0,00 Prozent bis 0,25 Prozent.

Zusätzlich wurde ein bisher in diesem Ausmaß beispielloses Hilfspaket angekündigt, zu dem unbegrenzte direkte Anleihekäufe zur Stützung der Konjunktur sowie mehrere Kreditprogramme für Unternehmen und Kommunen zählten. Ende August folgte dann die Bekanntgabe einer neuen strategischen Positionierung der Fed: Zukünftig soll die durchschnittliche Inflationsrate über eine nicht näher definierte Periode bei 2,0 Prozent liegen. Mit diesem sogenannten Average Inflation Targeting erhoffen sich die Notenbanker, dass die Inflationserwartungen der privaten Haushalte und der Unternehmen ansteigen und sich hierdurch indirekt die gewünschte Inflationsentwicklung einstellt.

Der US-Arbeitsmarkt erlebte einen dramatischen Einbruch. Zwischen März und Ende Mai haben in den USA über 40 Millionen Menschen mindestens zeitweise ihren Job verloren – so viele wie nie zuvor in einer so kurzen Periode. Nach dem stärksten monatlichen Stellenaufbau seit Erhebungsbeginn im Juni stieg im September die Anzahl der Beschäftigten um 661 Tsd. Personen und die Arbeitslosenquote sank damit auf 7,9 Prozent. Trotz dieser durchaus kraftvollen Entwicklung zeugt sie nicht von einer raschen Genesung am Arbeitsmarkt.

Der Weg zum Vorkrisenniveau ist noch weit und steil. Der längste Aufschwung in der US-Historie ging mit der Pandemie abrupt zu Ende. Nach einem bereits schwachen ersten Quartal 2020 erlebte die Wirtschaft in den USA im zweiten Vierteljahr einen unvergleichlichen Einbruch. Das US-Bruttoinlandsprodukt (BIP) büßte im zweiten Quartal 2020 saisonbereinigt und hochgerechnet auf das Jahr geschätzt 31,7 Prozent gegenüber dem Vorquartal und 9,1 Prozent gegenüber dem Vorjahresquartal ein. Gleichzeitig nährten jedoch verschiedene Konjunkturbarometer zum Ende des Berichtszeitraums die Hoffnung, dass damit die Talsohle durchschritten ist. Solange jedoch nicht klar war, dass es zu einem reibungslosen politischen Verlauf nach der US-Präsidentschaftswahl inklusive einer schnellen Anerkennung des Siegers von allen Seiten kommt, fehlten positive Impulse.

Im Euro-Währungsgebiet rückte die Zinswende durch die Corona-Pandemie in noch weitere Ferne. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ den Leitzins auf dem Rekordtief von 0,00 Prozent. Zudem startete die EZB bereits im Jahr 2019 mit einer Neuauflage von Wertpapierkäufen, um Konjunktur und Inflation zusätzlich zu beleben. Mit der wachsenden Erkenntnis, welche Bedrohung für die Länder von einer Ausbreitung des Corona-Virus ausgeht, stemmten sich die Euro-Währungshüter mit einem ganzen Bündel an Maßnahmen ab März 2020 gegen die wirtschaftlichen Folgen. Das initiierte Notfallkaufprogramm PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme), mit dem die EZB plant, 1.350 Mrd. Euro zusätzlich bis mindestens Ende Juni 2021 in Anleihekäufe zu investieren, wird nach Aussage von EZB-Chefin Lagarde voraussichtlich ausgeschöpft. Zudem will die Notenbank mit Hilfe günstiger Langfristkredite Banken dazu bewegen, vor allem kleine und mittelgroße Firmen mit Liquidität zu versorgen.

Bereits vor Ausbruch der Pandemie hatte die Konjunktur in Euroland an Dynamik verloren. Im ersten Quartal 2020 führten

dann die wirtschaftlichen Auswirkungen der Corona-Krise im Euro-Währungsgebiet zu einem BIP-Rückgang um 3,7 Prozent gegenüber dem Vorquartal. Im zweiten Vierteljahr hinterließ Corona in der Wirtschaft des Euroraums tiefe Spuren. Im Durchschnitt brach das Bruttoinlandsprodukt der Mitgliedstaaten der Währungsunion um 11,8 Prozent im Vergleich zum Vorquartal ein.

Gemessen am BIP stagnierte die deutsche Wirtschaftsleistung im Schlussquartal 2019, im ersten Vierteljahr sank die gesamtwirtschaftliche Leistung dann um 2,0 Prozent im Vergleich zum Vorquartal. Nach erfreulichem Jahresauftakt reichte ein halber Monat des Lockdowns aus, um die bis dato hoffnungsvolle wirtschaftliche Entwicklung zu pulverisieren. Im zweiten Vierteljahr versetzte die Pandemie die Absatzmärkte in Schockstarre und brachte zahlreiche Produktionsprozesse zum Erliegen. Per saldo ging die gesamtwirtschaftliche Leistung um 9,7 Prozent gegenüber dem Vorquartal zurück. Zum Ende des Berichtszeitraums signalisierten die Daten für den Euroraum und Deutschland zwar ein wieder ansteigendes Wirtschaftsvertrauen und mit Ausnahme des Einzelhandelsumsatzes und der Bauproduktion legten im Juli alle Indikatoren – Industrieproduktion, Auftragsgänge, Ausfuhr, Einfuhr – erneut zu, allerdings in einem zum Teil deutlich verringerten Tempo. Es zeichnet sich unmissverständlich ab, dass die Erholung kein Selbstläufer, sondern harte Arbeit ist.

Aktienmärkte verarbeiten Corona-Schock

Die Aktienmärkte präsentierten sich bis in den Februar hinein bemerkenswert resistent gegenüber zahlreichen externen Belastungsfaktoren. Auch die zurückhaltende Einschätzung der Marktbeobachter hinsichtlich der Ertragsperspektiven der Unternehmen nach Jahren stattlicher Zuwächse und im Hinblick auf den weit fortgeschrittenen konjunkturellen Zyklus konnte den Optimismus an den Börsen nicht dämpfen.

Im vierten Quartal 2019 profitierten die Märkte vom wieder erwachten Risikoappetit, ehe die globale Ausbreitung des Corona-Virus ab Mitte Februar 2020 eine dramatische Abwärts-Spirale in Gang setzte. Die Volatilität schnellte auf Rekordlevel und Panikverkäufe in nahezu sämtlichen Assetklassen waren zu beobachten. Ab Ende März führte das rasche und entschlossene Handeln von Regierungen und Notenbanken dann zu einer überraschend schnellen Erholungsbewegung, die je nach Land allerdings unterschiedlich stark ausgeprägt war. Im September war das Kapitalmarktumfeld dann geprägt von erneut steigenden Corona-Infektionszahlen.

Der MSCI World Index (in US-Dollar) verzeichnete per saldo ein Plus von 8,6 Prozent. Der US-amerikanische Dow Jones Industrial Average lag mit plus 3,2 Prozent zum Stichtag ebenfalls auf positivem Terrain, während der marktweite S&P 500 mit plus 13,0 Prozent eine deutlich höhere Aufwärtsdynamik an den Tag legte. Auf der Gewinnerseite im Dow Jones lag der Technologiekonzern Apple an der Spitze, dessen Aktienkurs im Berichtszeitraum um

106,8 Prozent in die Höhe schoss. Dahinter folgten mit Abstand der internationale Cloud-Computing-Anbieter Salesforce (plus 69,3 Prozent), Microsoft (plus 51,3 Prozent) sowie United Health Group (plus 43,5 Prozent). Bei den Verlierern führte der Flugzeughersteller Boeing (minus 56,6 Prozent) die Aufstellung an, gefolgt vom Ölkonzern Chevron (minus 39,3 Prozent). In Europa lief der EURO STOXX 50 im Betrachtungszeitraum mit einem Minus von 10,5 Prozent über die Ziellinie, während sich der DAX mit plus 2,7 Prozent behaupten konnte. Gemessen am STOXX Europe 600 endeten auf Sicht von zwölf Monaten die Branchen Technologie (plus 17,9 Prozent), Einzelhandel (plus 10,3 Prozent) sowie Chemie (plus 9,0 Prozent) auf den vorderen Plätzen. Zu den größten Verlierern zählten die Sektoren Banken (minus 37,3 Prozent), Tourismus & Freizeit (minus 28,6 Prozent) und Telekommunikation (minus 23,7 Prozent).

Weltbörsen im Vergleich

Index 30.09.2019 = 100



Quelle: Bloomberg

Im globalen Vergleich konnten japanische Aktien zunächst von den relativ moderaten pandemie-bedingten Einschränkungen in Japan profitieren. Trotz eines umfassenden Konjunkturpakets zur Abfederung der Corona-Pandemie brach die japanische Wirtschaft dann aber im zweiten Quartal so stark ein wie nie zuvor. Auf Jahressicht verzeichnete der Nikkei 225 dennoch ein Plus von 6,6 Prozent.

Aktien aus Schwellenländern (Emerging Markets) litten im März zunächst signifikant unter der Risikoaversion an den Finanzmärkten. Infolge des deutlichen Rückgangs der Ölnachfrage brachen die Ölpreise ein, was für viele Ölproduzenten zu einer massiven Belastung von Leistungsbilanzen, öffentlichen Haushalten und Wirtschaftswachstum führte. Der internationale Reiseverkehr wird sich wohl erst nach der Entwicklung eines Impfstoffs normalisieren, womit zunächst für viele Schwellenländer der Tourismus als zweite wichtige Quelle für Deviseneinnahmen

weitgehend versiegt. Gemessen am MSCI Emerging Markets brachen die Kurse zu Jahresbeginn ein, erlebten aber bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder eine dynamische Erholung. Unter dem Strich registrierten Werte aus Schwellenländern im Stichtagsvergleich ein Plus von 8,1 Prozent (auf US-Dollar-Basis).

Notenbanken als Krisenhelfer

Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen bewegte sich in der gesamten Berichtsperiode im negativen Bereich. Zunächst stieg die Verzinsung in der ersten Berichtshälfte bis auf minus 0,2 Prozent an, obgleich Störfaktoren wie die konfrontative US-Handelspolitik zwischenzeitlich die Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Papieren ankurbelten. Im März verursachte die Corona-Krise und die damit verbundene Verunsicherung der Anleger einen massiven Rückgang der Rendite auf minus 0,9 Prozent, bevor sie sich zum Stichtag bei minus 0,5 Prozent einpendelte. Gemessen am eb.rexx Government Germany Overall verbuchten deutsche Staatsanleihen damit auf Jahressicht ein Minus von 0,5 Prozent. Angesichts der von der EZB ergriffenen Maßnahmen zur Eindämmung der Corona-Folgen ist mit einem Ende der Niedrigzinsphase auf absehbare Zeit nicht zu rechnen.

Rendite 10-jähriger Staatsanleihen USA vs. Euroland



Die Verzinsung 10-jähriger US-Staatsanleihen markierte Anfang November 2019 einen Hochpunkt bei 1,9 Prozent. Die Rendite ermäßigte sich ab Februar deutlich durch das Corona-Szenario und die hierdurch ausgelösten Zinssenkungen der Fed auf etwa 0,5 Prozent. Ende September 2020 rentierten 10-jährige US-

Treasuries lediglich bei plus 0,7 Prozent. Andere Rentensegmente wie Unternehmensanleihen und Emerging Markets-Titel verbuchten angesichts der massiv gestiegenen Risikoaversion an den Märkten zeitweise eine deutliche Ausweitung der Risikoprämien. Im Segment der Hartwährungsanleihen von Schwellenländern standen Titel mit schwacher Bonität stark unter Druck.

Am Devisenmarkt pendelte der Wechselkurs des Euro bis zum Beginn der allgemeinen Corona-Verunsicherung in einer relativ engen Bandbreite. Nach einer Talfahrt auf unter 1,07 US-Dollar im März 2020 verteuerte sich der Euro gegenüber dem US-Dollar signifikant auf zuletzt 1,17 US-Dollar.

Die Rohstoffmärkte zeigten sich unter dem Pandemie-Einfluss uneinheitlich. Gold verzeichnete im Verlauf des Berichtszeitraums einen kräftigen Anstieg und überschritt im August die Marke von 2.000 US-Dollar. Zuletzt notierte die Feinunze bei rund 1.900 US-Dollar. Unter einem regelrechten Preisverfall litt hingegen ein anderer Rohstoff. So verbilligte sich Rohöl der Sorte Brent zwischenzeitlich auf unter 20 US-Dollar pro Barrel. Zuletzt lag der Preis bei 41 US-Dollar.

Zur Auswirkung der Corona-Pandemie

In den vergangenen Monaten hat das Corona-Virus enorme Schäden an Konjunktur und Märkten verursacht. Die von einer Vielzahl von Regierungen verhängten Lockdowns und die damit verbundenen Einschränkungen in der Bewegungsfreiheit der Bürger sowie wirtschaftlicher Aktivitäten führten zu enormen negativen Einflüssen an den Kapitalmärkten und bei den Konjunkturindikatoren.

Bedingt durch die ursprünglich von China ausgehende Unterbrechung der Lieferketten stockte die Produktion des Güterangebots und aufgrund der Ausgangsbeschränkungen wurde die Konsumnachfrage hart ausgebremst. Die daraus resultierende Rezession ist schlagartig und rasant wie nie zuvor über die Volkswirtschaften hereingebrochen, der wirtschaftliche Einbruch befällt fast zeitgleich alle Regionen auf der Welt.

Einzigartig ist in diesem Zusammenhang die Reaktion der Regierungen und Notenbanken auf die ökonomische Talfahrt, die in Schnelligkeit und inhaltlicher Überzeugung ebenfalls ohne Beispiel ist. Finanzpolitische Hilfspakete und ein geldpolitischer Lockerungskurs in außerordentlichen Volumina sind auf den Weg gebracht worden. Die Finanzmärkte haben daraufhin zwar den ersten Schock überwunden und konnten im Ergebnis Luft holen. Das Marktgeschehen dürfte jedoch auch weiterhin insbesondere angesichts drohender weiterer Infektionswellen von erhöhten Schwankungen begleitet werden.

Jahresbericht 01.10.2019 bis 30.09.2020

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. Der Investmentprozess erfolgt im Rahmen einer Gesamtunternehmenseinschätzung, wobei in erster Linie Bilanzdaten und betriebswirtschaftliche Kennzahlen wie z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung sowie qualitative Bewertungskriterien wie z.B. die Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens analysiert werden. Ergänzend wird die Markt- und Branchenattraktivität auf Basis volkswirtschaftlicher Daten bewertet. Um den Erfolg des Wertpapierauswahlprozesses zu bewerten sowie die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren zu berechnen, wird der Index 100% MSCI World Net Return in EUR¹⁾ verwendet. Die initiale und kontinuierliche Wertpapierauswahl erfolgt im Rahmen des beschriebenen Investmentansatzes unabhängig von diesem Referenzwert und damit verbundenen quantitativen oder qualitativen Einschränkungen. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Erfreuliche Wertsteigerung trotz Pandemie-Schock

Deka-MegaTrends ermöglicht Anlegern die Partizipation an den großen Entwicklungen und Trends der Zukunft, die in diversen 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 weitgehend 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 Berichtszeitraum bot ein uneinheitliches Bild. Während vor der Corona-Krise ein relativ stabiles Marktumfeld zu beobachten war, änderte sich mit der Ausbreitung der Pandemie ab Mitte Februar und den damit einhergehenden Beschränkungen die Lage an den Kapitalmärkten grundlegend.

Wichtige Kennzahlen

Deka-MegaTrends

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	10,6%	10,8%	10,8%
Anteilklasse AV	12,2%	11,3%	-

Gesamtkostenquote	ebV**
Anteilklasse CF	1,48%
Anteilklasse AV	1,49%

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	50.797.789,49
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	1.534.539,98
Futures	5.182.805,09
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	7.843.661,64
Devisenkassageschäften	1.114.192,99
sonstigen Wertpapieren	11.342,30
Summe	66.484.331,49

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-33.913.198,09
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-386.690,11
Futures	-8.833.763,70
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-9.144.390,21
Devisenkassageschäften	-459.782,73
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-52.737.824,84

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

Sämtliche Assetklassen unterlagen einer deutlich erhöhten Risikoaversion. Die dynamische Ausbreitung von COVID-19 schlug sich dabei vor allem an den Aktienmärkten sowie risikoreicheren Rentensegmenten in einer jähen Abwärtsbewegung nieder, welche Mitte März einen vorläufigen Tiefstand erreichte. In diesem Umfeld hielt das Fondsmanagement an einem hohen Investitionsgrad fest (zwischen 90 Prozent und 100 Prozent). Konzentrierte Stützungsmaßnahmen der Notenbanken und staatliche Konjunkturpakete von historischem Ausmaß sorgten dann für eine dynamische Gegenbewegung. Auch wenn zwischenzeitlich

Deka-MegaTrends

eine Markterholung zu beobachten war, kann es aufgrund der Unvorhersehbarkeit der weiteren Entwicklungen zu einer wesentlichen Beeinflussung des Sondervermögens kommen.

Der Fonds war im Berichtsjahr vollständig in Aktien-Direktanlagen investiert. Zum Ende des Berichtszeitraums lag der Investitionsgrad (inkl. Derivate) bei etwas über 100 Prozent. Auf derivativer Seite enthielt das Portfolio Devisentermingeschäfte zur Währungssteuerung sowie Futures auf diverse Aktienindizes.

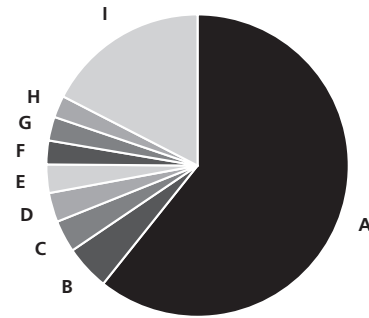
Im Fonds Deka-MegaTrends erfolgten die Investitionen auf Branchenebene breit gestreut. Im Fokus standen Sektoren und Themen mit Megatrend-Charakter, die mit nachhaltigem Wachstum überzeugten. Attraktiv erschienen vor diesem Hintergrund u.a. der globale Pharma- und Biotechnologiesektor sowie die Bereiche Software, Technologie und Umwelt aus etablierten Industrieländern und den Schwellenländern (Emerging Markets). Nicht im Fokus standen der Finanzsektor sowie Energie- und Transportwerte, die im Portfolio eine entsprechend geringe Berücksichtigung fanden.

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. Entsprechend werden Wachstumsregionen wie etwa Asien-Pazifik (ex Japan) stärker gewichtet. Auf Länderebene bildeten absolut betrachtet Investitionen in den USA die mit Abstand größte Position. Die am höchsten gewichteten Einzelpositionen im Portfolio bildeten zuletzt die US-amerikanischen Technologiewerte Apple, Microsoft und Amazon.

Unter Performanceaspekten wirkte sich auf regionaler Ebene das Engagement in Nordamerika sowie in Europa positiv aus, während auf Branchenebene der Gesundheits-, Konsum- und Technologiesektor erfolgreich waren. Unter Einzeltitelbetrachtung ist das US-amerikanische Biotechnologieunternehmen Moderna und der US-Marktführer im Bereich Telemedizin Teladoc Health sowie MercadoLibre (Argentinien) positiv hervorzuheben. Negativen Einfluss hatten auf Sektorebene Unternehmen aus den Bereichen Industrie und Versorgung. Unter Einzeltitelbetrachtung wirkten sich Aguas Andinas (Chile), Airbus (Niederlande), Clean Harbors (USA) oder CAE (Kanada) nachteilig auf die Performance aus.

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

Fondsstruktur Deka-MegaTrends

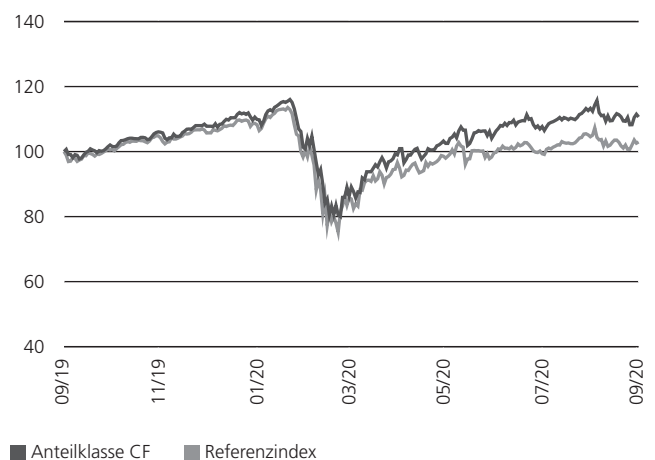


A	USA	62,0%
B	Japan	4,9%
C	Schweiz	3,5%
D	Kanada	3,2%
E	Niederlande	3,1%
F	Frankreich	2,6%
G	Großbritannien	2,6%
H	Irland	2,4%
I	Sonstige Länder	17,8%
	Wertpapiervermögen	102,1%
	Liquidität und Sonstiges	-2,1%

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: 30.09.2019 = 100



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

Deka-MegaTrends

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.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-MegaTrends in der Anteilklasse CF eine Wertsteigerung um 10,6 Prozent sowie ein Plus von 12,2 Prozent in der Anteilklasse AV.

1) Referenzindex: 100% MSCI World Net Return in EUR. Der oben genannte Index ist eine eingetragene Marke. Der Fonds wird vom Lizenzgeber nicht gesponsert, gefördert, verkauft oder auf eine andere Art und Weise unterstützt. Die Berechnung und Lizenzierung des Index bzw. der Indexmarke stellt keine Empfehlung zur Kapitalanlage dar. Der Lizenzgeber haftet gegenüber Dritten nicht für etwaige Fehler im Index.

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 Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung 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 2020.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	455.835.302,20	101,52
Australien	7.778.349,65	1,72
Britische Jungfern-Inseln	942.124,11	0,21
China	2.686.685,57	0,60
Dänemark	9.285.325,80	2,06
Deutschland	9.169.875,00	2,05
Finnland	1.265.825,00	0,28
Frankreich	11.869.785,00	2,63
Großbritannien	11.800.274,27	2,62
Hongkong	6.635.980,22	1,47
Indien	2.615.438,14	0,59
Irland	10.660.834,06	2,38
Israel	1.044.732,36	0,23
Japan	21.992.461,37	4,91
Kaiman-Inseln	10.186.900,99	2,27
Kanada	14.456.672,40	3,21
Korea, Republik	4.245.683,30	0,94
Luxemburg	2.835.316,53	0,63
Niederlande	13.931.152,96	3,10
Norwegen	3.943.328,12	0,88
Schweden	6.061.012,67	1,35
Schweiz	13.208.408,55	2,94
Singapur	1.811.447,60	0,40
Spanien	6.007.200,00	1,34
Taiwan	1.718.241,34	0,38
Thailand	1.222.383,62	0,27
USA	278.459.863,57	62,06
2. Sonstige Wertpapiere	2.352.266,63	0,52
Schweiz	2.352.266,63	0,52
3. Derivate	-54.739,28	-0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	709.399,57	0,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.773.204,36	0,40
II. Verbindlichkeiten	-11.563.636,45	-2,58
III. Fondsvermögen	449.051.797,03	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	455.835.302,20	101,52
AUD	7.778.349,65	1,72
CAD	3.844.756,28	0,86
CHF	13.208.408,55	2,94
CNY	8.059,59	0,00
DKK	9.285.325,80	2,06
EUR	47.441.233,00	10,56
GBP	11.800.274,27	2,62
HKD	19.501.507,19	4,34
INR	2.615.438,14	0,59
JPY	21.992.461,37	4,91
KRW	4.245.683,30	0,94
NOK	3.943.328,12	0,88
SEK	6.061.012,67	1,35
SGD	1.811.447,60	0,40
THB	1.222.383,62	0,27
TWD	1.718.241,34	0,38
USD	299.357.391,71	66,70
2. Sonstige Wertpapiere	2.352.266,63	0,52
CHF	2.352.266,63	0,52
3. Derivate	-54.739,28	-0,01
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	709.399,57	0,15
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.773.204,36	0,40
II. Verbindlichkeiten	-11.563.636,45	-2,58
III. Fondsvermögen	449.051.797,03	100,00

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

Deka-MegaTrends

Vermögensaufstellung zum 30. September 2020.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Börsengehandelte Wertpapiere								455.482.777,01	101,44
Aktien								453.130.510,38	100,92
EUR								46.385.983,00	10,33
ES0125220311	Acciona S.A. Acciones Port.	STK		24.000	26.500	2.500	EUR 92,250	2.214.000,00	0,49
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK		28.500	23.500	15.000	EUR 86,180	2.456.130,00	0,55
NL0012817175	Alfen N.V. Reg.Shares	STK		30.500	97.990	67.490	EUR 54,300	1.656.150,00	0,37
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien	STK		18.500	17.000	7.000	EUR 163,980	3.033.630,00	0,68
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.	STK		170.000	337.500	167.500	EUR 11,208	1.905.360,00	0,42
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam	STK		10.000	4.500	3.250	EUR 314,300	3.143.000,00	0,70
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK		28.500	59.000	30.500	EUR 61,610	1.755.885,00	0,39
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien	STK		20.500	39.250	26.000	EUR 91,080	1.867.140,00	0,42
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK		36.000	86.000	75.000	EUR 42,270	1.521.720,00	0,34
FR0000130650	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK		8.500	28.250	29.750	EUR 159,700	1.357.450,00	0,30
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port.	STK		115.000	185.000	70.000	EUR 11,370	1.307.550,00	0,29
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK		13.000	15.500	2.500	EUR 114,400	1.487.200,00	0,33
NL0011585146	Ferrari N.V. Aandelen op naam	STK		11.000	18.250	7.250	EUR 155,800	1.713.800,00	0,38
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port.	STK		180.000	224.772	44.772	EUR 10,620	1.911.600,00	0,43
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port.	STK		80.000	82.500	65.000	EUR 23,520	1.881.600,00	0,42
NL0000009827	Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder	STK		10.060	12.205	15.145	EUR 140,550	1.413.933,00	0,31
IE00BZ12WP82	Linde PLC Reg.Shares	STK		17.500	26.500	9.000	EUR 199,250	3.486.875,00	0,78
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Action Port.(C.R.)	STK		3.200	6.700	7.350	EUR 403,400	1.290.880,00	0,29
FR0011742329	McPhy Energy S.A. Actions Port.	STK		45.000	50.000	5.000	EUR 21,950	987.750,00	0,22
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK		27.500	82.500	80.000	EUR 46,030	1.265.825,00	0,28
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port.	STK		31.500	31.500	0	EUR 85,910	2.706.165,00	0,60
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien	STK		7.500	10.750	20.750	EUR 132,200	991.500,00	0,22
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK		73.000	77.000	4.000	EUR 22,980	1.677.540,00	0,37
NL0011821392	Signify N.V. Reg.Shares	STK		50.000	145.000	95.000	EUR 32,080	1.604.000,00	0,36
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK		52.500	55.000	2.500	EUR 33,320	1.749.300,00	0,39
AUD								7.778.349,65	1,72
AU000000APX3	Appen Ltd. Reg.Shares	STK		50.000	82.500	72.500	AUD 34,080	1.033.626,21	0,23
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares ¹⁾	STK		97.500	110.000	12.500	AUD 29,970	1.772.496,08	0,39
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK		15.000	7.750	1.750	AUD 287,000	2.611.362,00	0,58
AU000000REA9	REA Group Ltd. Reg.Shares	STK		17.000	28.500	11.500	AUD 109,970	1.134.010,49	0,25
AU000000SEK6	Seek Ltd. Reg.Shares	STK		95.000	145.000	50.000	AUD 21,290	1.226.854,87	0,27
CAD								3.844.756,28	0,86
CA67077M1086	Nutrien Ltd Reg.Shares	STK		72.500	97.500	62.500	CAD 51,550	2.376.278,39	0,53
CA7063271034	Pembina Pipeline Corp. Reg.Shares	STK		80.000	67.500	35.000	CAD 28,870	1.468.477,89	0,33
CHF								13.208.408,55	2,94
CH0003541510	Forbo Holding AG Namens-Aktien	STK		1.150	1.150	0	CHF 1.504,000	1.599.496,92	0,36
CH0030170408	Geberit AG Namens-Aktien (Dispost.)	STK		5.800	8.200	5.550	CHF 543,600	2.915.715,69	0,65
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien	STK		32.500	32.500	0	CHF 48,840	1.467.900,94	0,33
CH0038863350	Nestlé S.A. Namens-Aktien	STK		32.000	44.750	36.750	CHF 109,780	3.248.709,93	0,72
CH0024608827	Partners Group Holding AG Namens-Aktien	STK		2.200	5.550	3.350	CHF 842,600	1.714.280,43	0,38
CH0435377954	SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien	STK		131.170	86.230	100.060	CHF 18,650	2.262.304,64	0,50
DKK								9.285.325,80	2,06
DK0010272202	GENMAB AS Navne-Aktier	STK		5.750	5.750	0	DKK 2.319,000	1.790.697,52	0,40
DK0060534915	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B	STK		50.000	50.000	0	DKK 441,550	2.964.855,50	0,66
DK0060094928	Orsted A/S Indehaver Aktier	STK		21.000	15.930	17.430	DKK 883,000	2.490.196,61	0,55
DK0010268606	Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier	STK		15.000	28.000	13.000	DKK 1.012,500	2.039.576,17	0,45
GBP								11.800.274,27	2,62
GB0009895292	AstraZeneca PLC Reg.Shares	STK		15.000	36.000	21.000	GBP 85,070	1.394.392,05	0,31
GB00BHOP3Z91	BHP Group PLC Reg.Shares	STK		130.000	150.000	20.000	GBP 16,652	2.365.521,84	0,53
GB0002374006	Diageo PLC Reg.Shares	STK		85.000	85.000	0	GBP 26,495	2.460.934,51	0,55
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK		25.000	33.000	44.000	GBP 38,360	1.047.938,54	0,23
GB00B18V8630	Pennon Group PLC Reg.Shares New	STK		195.000	285.000	90.000	GBP 10,420	2.220.340,28	0,49
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK		45.000	28.000	18.000	GBP 47,000	2.311.147,05	0,51
HKD								17.860.024,96	3,97
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK		330.000	350.000	390.000	HKD 75,900	2.754.521,31	0,61
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK		90.000	257.500	167.500	HKD 275,600	2.727.797,60	0,61
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Reg.Shares	STK		1.300.000	1.210.000	550.000	HKD 12,260	1.752.767,22	0,39
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK		53.500	125.000	71.500	HKD 361,800	2.128.691,69	0,47
KYG525681477	Kingdee Int. Software Grp Co. Reg.Subd.Shares	STK		550.000	1.600.000	1.050.000	HKD 20,000	1.209.715,11	0,27
KYG5313A1013	Koolearn Technology Hldg Ltd. Reg.Shares	STK		275.000	580.000	305.000	HKD 33,100	1.001.039,26	0,22
KYG596691041	Meituan Dianping Reg.Shs Cl.B	STK		60.000	365.000	305.000	HKD 241,800	1.595.504,26	0,36
KYG711391022	Ping An Healthcare + Technol. Reg.Shares	STK		90.000	160.000	70.000	HKD 99,250	982.343,66	0,22
CNE100000FN7	Sinopharm Group Co. Ltd. Reg.Shares	STK		580.000	940.000	710.000	HKD 16,260	1.037.143,75	0,23
KYG8187G1055	SITC International Hldg.Co.Ltd Reg.Shs Reg.S	STK		1.300.000	3.100.000	2.700.000	HKD 10,700	1.529.739,75	0,34
KYG970081090	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK		55.000	136.000	166.000	HKD 188,600	1.140.761,35	0,25
INR								2.615.438,14	0,59

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
INE001A01036	Housing Dev. Finance Corp.Ltd Reg.Shares		STK	75.000	57.000	49.500	INR 1.739,500	1.508.089,67	0,34
INE002A01018	Reliance Industries Ltd. Reg. Equity Shs (demat.)		STK	42.500	48.500	78.500	INR 2.254,000	1.107.348,47	0,25
JPY								21.992.461,37	4,91
JP3778630008	BANDAI NAMCO Holdings Inc. Reg.Shares		STK	31.500	39.000	31.500	JPY 7.689,000	1.954.909,40	0,44
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Reg.Shares		STK	15.500	15.500	0	JPY 15.090,000	1.887.848,58	0,42
JP3100190002	Earth Corp. Reg.Shares		STK	27.500	27.500	0	JPY 7.830,000	1.737.963,60	0,39
JP3236200006	Keyence Corp. Reg.Shares		STK	6.500	8.900	4.500	JPY 48.980,000	2.569.675,94	0,57
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares		STK	3.600	1.700	2.400	JPY 59.660,000	1.733.532,43	0,39
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares		STK	10.000	10.000	0	JPY 20.720,000	1.672.383,87	0,37
JP3351600006	Shiseido Co. Ltd. Reg.Shares		STK	27.500	44.500	17.000	JPY 6.035,000	1.339.541,55	0,30
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares		STK	3.000	6.800	3.800	JPY 58.460,000	1.415.553,49	0,32
JP3436100006	SoftBank Group Corp. Reg.Shares		STK	20.000	79.000	99.000	JPY 6.469,000	1.044.271,36	0,23
JP3435000009	SONY Corp. Reg.Shares		STK	38.000	29.500	30.000	JPY 8.032,000	2.463.505,39	0,55
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares		STK	44.000	78.500	34.500	JPY 6.932,000	2.461.826,55	0,55
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares		STK	45.000	59.000	71.500	JPY 4.712,000	1.711.449,21	0,38
KRW								4.245.683,30	0,94
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Pref.Shares		STK	72.500	128.000	55.500	KRW 50.500,000	2.666.868,19	0,59
KR7006400006	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shares		STK	5.000	11.000	6.000	KRW 433.500,000	1.578.815,11	0,35
NOK								3.943.328,12	0,88
NO0010096985	Equinor ASA Navne-Aksjer		STK	135.000	192.500	167.500	NOK 131,600	1.601.196,89	0,36
NO0005668905	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer		STK	65.000	72.545	80.045	NOK 399,800	2.342.131,23	0,52
SEK								6.061.012,67	1,35
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B		STK	125.000	125.000	0	SEK 211,300	2.504.658,45	0,56
SE0008585525	Intl.Eng.Skol.Sver.Hldgs.II AB Namn-Aktier		STK	210.000	215.900	5.900	SEK 80,000	1.593.119,24	0,35
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) ¹⁾		STK	167.500	217.500	50.000	SEK 123,600	1.963.234,98	0,44
SGD								1.811.447,60	0,40
SG1AF6000009	Keppel DC REIT Reg.Units		STK	1.000.000	975.000	1.375.000	SGD 2,910	1.811.447,60	0,40
THB								1.222.383,62	0,27
TH0765010216	Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Foreign)		STK	800.000	1.350.000	550.000	THB 56,750	1.222.383,62	0,27
TWD								1.718.241,34	0,38
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shares		STK	135.000	35.000	55.000	TWD 433,000	1.718.241,34	0,38
USD								299.357.391,71	66,70
US0028241000	Abbott Laboratories Reg.Shares		STK	33.000	33.000	0	USD 105,190	2.958.804,98	0,66
US00287Y1091	AbbVie Inc. Reg.Shares		STK	18.750	31.500	12.750	USD 86,890	1.388.669,88	0,31
IE0084BNMY34	Accenture PLC Reg.Shares Cl.A		STK	7.000	14.500	7.500	USD 224,080	1.336.992,84	0,30
US00724F1012	Adobe Inc. Reg.Shares		STK	9.300	5.200	4.400	USD 489,330	3.878.937,10	0,86
US00846U1016	Agilent Technologies Inc. Reg.Shares		STK	17.000	19.000	2.000	USD 100,220	1.452.216,16	0,32
US00971T1016	Akamai Technologies Inc. Reg.Shares		STK	19.000	20.000	1.000	USD 111,210	1.801.048,41	0,40
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C		STK	3.600	3.389	3.589	USD 1.469,330	4.508.683,94	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.800	4.750	2.350	USD 1.466,020	5.998.036,14	1,34
US0231351067	Amazon.com Inc. Reg.Shares		STK	5.350	7.150	6.250	USD 3.144,880	14.341.210,36	3,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Reg.Shares		STK	17.000	16.500	17.000	USD 143,700	2.082.253,67	0,46
US0311001004	AMETEK Inc. Reg.Shares		STK	21.000	25.500	4.500	USD 99,890	1.788.007,16	0,40
US0311621009	Amgen Inc. Reg.Shares		STK	19.500	16.500	2.000	USD 248,300	4.127.045,69	0,92
US0378331005	Apple Inc. Reg.Shares		STK	220.000	205.400	22.400	USD 114,090	21.394.306,17	4,77
US05351W1036	Avangrid Inc. Reg.Shares		STK	39.000	58.000	19.000	USD 49,260	1.637.521,31	0,36
US0536111091	Avery Dennison Corp. Reg.Shares		STK	15.000	15.000	0	USD 124,590	1.592.950,90	0,35
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares		STK	20.000	35.600	15.600	USD 82,360	1.404.023,18	0,31
US0605051046	Bank of America Corp. Reg.Shares		STK	222.500	267.500	45.000	USD 23,770	4.508.033,58	1,00
CA0679011084	Barrick Gold Corp. Reg.Shares		STK	135.000	141.000	91.000	USD 28,280	3.254.176,61	0,72
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New		STK	31.000	36.500	25.500	USD 210,440	5.560.552,34	1,24
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares		STK	1.700	2.600	900	USD 282,350	409.133,14	0,09
VG6111961055	Biohaven Pharmac.Hldg Co.Ltd. Reg.Shares		STK	17.500	11.500	24.000	USD 63,160	942.124,11	0,21
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Reg.Shares		STK	16.000	11.500	5.500	USD 76,000	1.036.481,42	0,23
US09073M1045	Bio-Techne Corp. Reg.Shares		STK	5.400	3.150	1.250	USD 246,760	1.135.785,88	0,25
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A		STK	80.000	105.000	25.000	USD 16,880	1.151.039,89	0,26
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Reg.Shares		STK	13.000	35.500	22.500	USD 149,750	1.659.350,49	0,37
US11135F1012	Broadcom Inc. Reg.Shares		STK	12.000	9.750	5.000	USD 364,260	3.725.809,75	0,83
CA1350861060	Canada Goose Holdings Inc. Reg.Shares		STK	75.000	125.500	81.000	USD 29,680	1.897.374,70	0,42
US12503M1080	Cboe Global Markets Inc. Reg.Shares		STK	22.000	22.000	0	USD 87,080	1.632.935,56	0,36
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares		STK	39.000	37.500	19.500	USD 55,860	1.856.921,24	0,41
US16119P1084	Charter Communications Inc. Reg.Shares Cl.A		STK	4.650	2.500	1.850	USD 626,500	2.483.144,39	0,55
US1773761002	Citrix Systems Inc. Reg.Shares		STK	11.000	11.000	0	USD 136,950	1.284.052,17	0,29
US2058871029	ConAgra Brands Inc. Reg.Shares		STK	57.500	44.000	34.500	USD 35,480	1.738.919,20	0,39
US22160K1051	Costco Wholesale Corp. Reg.Shares		STK	10.500	9.020	7.770	USD 352,140	3.151.610,98	0,70
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Reg.Shares ¹⁾		STK	12.000	10.750	7.500	USD 102,140	1.044.732,36	0,23
US2358511028	Danaher Corp. Reg.Shares		STK	16.000	11.500	5.500	USD 211,010	2.877.736,11	0,64
US2441991054	Deere & Co. Reg.Shares		STK	13.000	8.500	5.000	USD 220,180	2.439.771,56	0,54

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
US5324571083	Eli Lilly and Company Reg.Shares	STK		10.000	10.000	0	USD 146,260	1.246.675,76	0,28
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK		34.500	73.000	63.500	USD 65,160	1.916.143,88	0,43
US26875P1012	EOG Resources Inc. Reg.Shares	STK		55.000	63.000	34.000	USD 36,190	1.696.599,05	0,38
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK		3.500	3.500	0	USD 763,460	2.277.625,30	0,51
US29670G1022	Essential Utilities Inc. Reg.Shares	STK		55.000	87.500	32.500	USD 39,780	1.864.899,42	0,42
US30303M1027	Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		33.000	34.750	17.750	USD 261,790	7.363.680,53	1,65
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Reg.Shares	STK		19.500	26.000	6.500	USD 148,800	2.473.235,59	0,55
US33616C1009	First Rep.Bank San Fr.(New) Reg.Shares	STK		31.000	34.000	3.000	USD 107,670	2.845.013,64	0,63
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK		10.000	34.000	24.000	USD 62,100	529.321,51	0,12
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK		130.000	185.000	55.000	USD 13,800	1.529.151,04	0,34
US40131M1099	Guardant Health Inc. Reg.Shares Cl.A	STK		12.000	14.500	15.000	USD 111,240	1.137.811,11	0,25
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK		20.500	39.000	18.500	USD 66,120	1.155.352,88	0,26
IE00BQPQZ61	Horizon Therapeutics PLC Reg.Shares	STK		18.000	22.500	4.500	USD 78,160	1.199.181,73	0,27
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK		13.000	13.000	0	USD 193,470	2.143.803,27	0,48
US4523271090	illumina Inc. Reg.Shares	STK		10.500	10.550	5.050	USD 305,500	2.734.188,54	0,61
US4571871023	Ingredion Inc. Reg.Shares	STK		17.500	17.500	0	USD 75,030	1.119.182,58	0,25
US4601461035	International Paper Co. Reg.Shares	STK		55.000	92.500	37.500	USD 40,280	1.888.339,58	0,42
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Reg.Shares	STK		4.000	3.650	2.150	USD 692,930	2.362.529,83	0,53
US4781601046	Johnson & Johnson Reg.Shares	STK		28.250	38.040	26.290	USD 147,060	3.541.122,57	0,79
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares	STK		68.500	45.000	24.500	USD 95,350	5.567.230,65	1,24
US4851703029	Kansas City Southern Reg.Shares	STK		11.000	18.750	7.750	USD 182,770	1.713.663,48	0,38
US50187A1079	LHC Group Inc. Reg.Shares	STK		6.500	7.000	500	USD 207,700	1.150.741,56	0,26
US5435181046	Loop Industries Inc. Reg.Shares	STK		100.000	155.000	55.000	USD 12,850	1.095.294,92	0,24
US57636Q1040	Mastercard Inc. Reg.Shares A	STK		7.500	6.850	4.350	USD 336,230	2.149.441,70	0,48
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK		33.000	15.500	5.500	USD 102,690	2.888.484,49	0,64
US46733R1023	Mercadolibre Inc. Reg.Shares	STK		2.400	2.550	1.700	USD 1.082,870	2.215.213,09	0,49
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. Reg.Shares	STK		27.500	11.250	19.750	USD 81,900	1.919.749,40	0,43
US5949181045	Microsoft Corp. Reg.Shares	STK		93.000	88.500	58.000	USD 207,260	16.429.577,22	3,67
US60770K1079	Moderna Inc. Reg.Shares	STK		18.000	83.000	65.000	USD 70,520	1.081.963,86	0,24
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK		80.000	115.000	35.000	USD 47,240	3.221.275,14	0,72
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK		4.800	2.550	6.750	USD 356,030	1.456.651,89	0,32
US6311031081	Nasdaq Inc. Reg.Shares	STK		22.000	22.000	0	USD 121,380	2.276.133,65	0,51
US64110L1061	Netflix Inc. Reg.Shares	STK		2.500	6.250	5.750	USD 493,480	1.051.568,36	0,23
US65339F1012	Nextera Energy Inc. Reg.Shares	STK		12.500	8.250	6.750	USD 283,120	3.016.535,97	0,67
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK		14.000	21.000	16.500	USD 126,350	1.507.756,56	0,34
US6668071029	Northrop Grumman Corp. Reg.Shares	STK		8.000	6.250	4.750	USD 325,280	2.218.070,24	0,49
US67066G1040	NVIDIA Corp. Reg.Shares	STK		7.250	6.500	11.250	USD 529,030	3.269.235,85	0,73
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK		18.500	25.000	6.500	USD 123,290	1.944.139,96	0,43
US68389X1054	Oracle Corp. Reg.Shares	STK		55.000	55.000	0	USD 59,470	2.787.973,07	0,62
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. Reg.Shares	STK		20.500	40.350	40.850	USD 194,500	3.398.610,64	0,76
US7134481081	PepsiCo Inc. Reg.Shares	STK		40.000	28.000	11.500	USD 137,160	4.676.440,50	1,04
US74340E1038	Progyny Inc. Reg.Shares	STK		47.500	82.000	34.500	USD 29,160	1.180.617,12	0,26
US74340W1036	Prologis Inc. Reg.Shares	STK		27.000	27.000	0	USD 99,610	2.292.422,43	0,51
US7475251036	QUALCOMM Inc. Reg.Shares	STK		30.500	22.500	23.000	USD 117,380	3.051.559,84	0,68
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		12.000	13.750	1.750	USD 94,780	969.451,07	0,22
US7607591002	Republic Services Inc. Reg.Shares	STK		22.500	28.000	5.500	USD 93,920	1.801.227,41	0,40
US7766961061	Roper Technologies Inc. Reg.Shares	STK		6.000	6.000	0	USD 401,360	2.052.642,35	0,46
US7782961038	Ross Stores Inc. Reg.Shares	STK		23.000	26.000	3.000	USD 91,030	1.784.597,68	0,40
US78409V1044	S&P Global Inc. Reg.Shares	STK		6.500	2.600	5.600	USD 356,980	1.977.812,82	0,44
US79466L3024	salesforce.com Inc. Reg.Shares	STK		18.000	28.900	25.900	USD 247,450	3.796.539,38	0,85
US8085131055	Schwab Corp., Charles Reg.Shares	STK		65.000	102.000	37.000	USD 35,780	1.982.355,95	0,44
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK		3.400	3.800	400	USD 1.025,700	2.972.536,65	0,66
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK		6.500	15.500	9.000	USD 231,500	1.282.603,14	0,29
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK		9.500	9.500	8.250	USD 187,180	1.515.692,12	0,34
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom.	STK		4.500	11.650	7.150	USD 242,450	929.956,53	0,21
US87918A1051	Teladoc Health Inc. Reg.Shares	STK		7.500	19.750	22.250	USD 217,340	1.389.405,05	0,31
US8793691069	Teleflex Inc. Reg.Shares	STK		4.500	3.000	750	USD 335,540	1.287.018,41	0,29
US88160R1014	Tesla Inc. Reg.Shares ¹⁾	STK		7.500	9.050	1.550	USD 419,070	2.679.018,92	0,60
US88162G1031	Tetra Tech Inc. Reg.Shares	STK		20.000	24.500	4.500	USD 94,970	1.618.990,79	0,36
US8825081040	Texas Instruments Inc. Reg.Shares	STK		10.500	12.750	20.250	USD 141,500	1.266.408,11	0,28
US4370761029	The Home Depot Inc. Reg.Shares	STK		17.000	17.000	7.000	USD 272,110	3.942.950,90	0,88
US7427181091	The Procter & Gamble Co. Reg.Shares	STK		25.000	53.500	46.000	USD 137,260	2.924.906,24	0,65
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK		15.000	17.500	23.000	USD 125,400	1.603.307,19	0,36
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Reg.Shares	STK		9.000	6.600	6.600	USD 434,340	3.331.963,86	0,74
US8725901040	T-Mobile US Inc. Reg.Shares	STK		18.500	52.000	33.500	USD 113,520	1.790.078,42	0,40
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK		4.250	6.750	2.500	USD 346,520	1.255.293,22	0,28
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK		9.000	12.000	6.750	USD 222,880	1.709.785,20	0,38
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Reg.Shares	STK		19.500	10.650	7.900	USD 304,150	5.055.340,10	1,13
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc. Reg.Shares	STK		7.000	2.750	1.500	USD 270,310	1.612.828,16	0,36
US92826C8394	VISA Inc. Reg.Shares Cl.A ¹⁾	STK		19.500	19.500	25.000	USD 199,440	3.314.933,52	0,74
US9311421039	Walmart Inc. Reg.Shares	STK		31.500	46.500	15.000	USD 137,140	3.682.159,90	0,82
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK		28.000	24.000	15.500	USD 104,240	2.487.828,16	0,55
US94106L1098	Waste Management Inc. (Del.) Reg.Shares	STK		28.000	18.000	8.000	USD 113,410	2.706.682,58	0,60
US9621661043	Weyerhaeuser Co. Reg.Shares	STK		52.500	72.500	77.500	USD 28,050	1.255.220,76	0,28
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK		8.500	12.750	10.250	USD 220,780	1.599.582,34	0,36
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK		24.000	25.500	1.500	USD 83,770	1.713.672,01	0,38

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
Sonstige Beteiligungswertpapiere								2.352.266,63	0,52
CHF								2.352.266,63	0,52
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine		STK	8.000	3.000	6.500	CHF 317,950	2.352.266,63	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.063.309,59	0,23
Aktien								1.063.309,59	0,23
EUR								1.055.250,00	0,23
FR0011648716	Carbios S.A. Actions au Porteur		STK	35.000	45.000	10.000	EUR 30,150	1.055.250,00	0,23
CNY								8.059,59	0,00
CNE100002BZ6	Asymchem Labora.(Tian.)Co.Ltd. Reg.Shares A		STK	100	100	0	CNY 263,490	3.294,53	0,00
CNE100000PM8	Hangzhou HIK-Vision Dig.Techn. Reg.Shares A		STK	1.000	1.000	0	CNY 38,110	4.765,06	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere								1.641.482,23	0,37
Aktien								1.641.482,23	0,37
AUD								0,00	0,00
AU00573958S3	BGP Holding Ben.Int.Shares		STK	124.862	0	0	AUD 0,000	0,00	0,00
HKD								1.641.482,23	0,37
CNE1000040M1	Hangzhou Tigermed Cons.Co.Ltd Reg.Shares H		STK	135.200	135.200	0	HKD 110,400	1.641.482,23	0,37
Summe Wertpapiervermögen²⁾								458.187.568,83	102,04
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-1.177,08	0,00
DJ Stoxx 600 Banks Future (FSTB) Dez. 20		XEUR	EUR	Anzahl 1				-370,00	0,00
E-Mini S&P Real Estate Index Future (XAR) Dez. 20		XCME	USD	Anzahl 1				-277,02	0,00
H-Shares Index Future (HSE) Okt. 20		XHKF	HKD	Anzahl 1				274,94	0,00
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) Dez. 20		XEUR	EUR	Anzahl 1				-805,00	0,00
Summe Aktienindex-Derivate								EUR -1.177,08	0,00
Devisen-Derivate									
Forderungen/ Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Kauf)								-101.881,98	-0,02
Offene Positionen									
AUD/EUR 4.404.808,00			OTC					-37.093,63	-0,01
CAD/EUR 12.542.690,00			OTC					-84.644,08	-0,02
GBP/EUR 7.294.275,00			OTC					-48.436,72	-0,01
HKD/EUR 15.750.000,00			OTC					-974,50	0,00
ILS/EUR 453.401,00			OTC					-1.135,39	0,00
JPY/EUR 1.942.996.192,00			OTC					83.144,53	0,02
NZD/EUR 776.907,00			OTC					-2.713,82	0,00
SEK/EUR 9.350.000,00			OTC					-12.545,64	0,00
SGD/EUR 64.669,00			OTC					118,99	0,00
USD/EUR 19.250.000,00			OTC					2.398,28	0,00
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								48.319,78	0,01
Offene Positionen									
AUD/EUR 1.952.000,00			OTC					20.240,17	0,00
CHF/EUR 1.658.500,00			OTC					5.083,71	0,00
DKK/EUR 42.752.768,00			OTC					4.126,16	0,00
GBP/EUR 2.195.000,00			OTC					-6.514,41	0,00
HKD/EUR 153.830.000,00			OTC					-61.210,50	-0,01
JPY/EUR 308.000.000,00			OTC					23.359,46	0,01
NOK/EUR 32.155.634,00			OTC					102.078,22	0,02
SEK/EUR 23.133.000,00			OTC					33.107,32	0,00
THB/EUR 48.822.370,00			OTC					6.485,30	0,00
USD/EUR 31.250.000,00			OTC					-78.435,65	-0,01
Summe Devisen-Derivate								EUR -53.562,20	-0,01
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			DKK	15.265,38			% 100,000	2.050,03	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			GBP	65.607,85			% 100,000	71.692,38	0,02
DekaBank Deutsche Girozentrale			SEK	31.151,23			% 100,000	2.954,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DekaBank Deutsche Girozentrale			AUD	7.509,17			% 100,000	4.554,97	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CHF	6.847,72			% 100,000	6.332,62	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CNH	33.933,60			% 100,000	4.242,87	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			CNY	8.434,79			% 100,000	1.054,64	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			INR	583.378,37			% 100,000	6.743,60	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			JPY	1.527.852,00			% 100,000	12.331,83	0,00
DekaBank Deutsche Girozentrale			USD	700.919,65			% 100,000	597.442,59	0,13
DekaBank Deutsche Girozentrale			ZAR	0,15			% 100,000	0,01	0,00

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)	
Summe Bankguthaben								EUR	709.399,57	0,15
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	709.399,57	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Dividendenansprüche		EUR	212.988,64				212.988,64	0,05	
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	16.753,68				16.753,68	0,00	
	Forderungen aus Wertpapier-Darlehen		EUR	608,56				608,56	0,00	
	Forderungen aus Anteilsceingeschäften		EUR	936.021,95				936.021,95	0,21	
	Forderungen aus Wertpapiergeschäften		EUR	538.437,47				538.437,47	0,12	
	Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung		EUR	68.394,06				68.394,06	0,02	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.773.204,36	0,40
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme										
EUR-Kredite bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		EUR	-4.842.574,03			% 100,000	-4.842.574,03	-1,08	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-364.199,60			% 100,000	-40.052,52	-0,01	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		KRW	-145.974,00			% 100,000	-106,33	0,00	
	DekaBank Deutsche Girozentrale		PHP	-15.075,47			% 100,000	-265,01	0,00	
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-4.882.997,89	-1,09
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-63,91				-63,91	0,00	
	Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften		EUR	-1.187.882,15				-1.187.882,15	-0,26	
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-210.088,72				-210.088,72	-0,05	
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-5.152.603,78				-5.152.603,78	-1,15	
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-130.000,00				-130.000,00	-0,03	
Summe Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-6.680.638,56	-1,49
Fondsvermögen								EUR	449.051.797,03	100,00
Umlaufende Anteile Klasse CF								STK	4.182.223,000	
Umlaufende Anteile Klasse AV								STK	43.949,000	
Anteilwert Klasse CF								EUR	92,84	
Anteilwert Klasse AV								EUR	1.382,76	

*) 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.

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:				
Aristocrat Leisure Ltd. Reg.Shares	STK 806		14.652,63	
CyberArk Software Ltd. Reg.Shares	STK 54		4.701,30	
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria)	STK 152.500		1.787.422,89	
Tesla Inc. Reg.Shares	STK 6.500		2.321.816,40	
VISA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK 15.000		2.549.948,86	
Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:	EUR		6.678.542,08	6.678.542,08

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2020

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,91513	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,44640	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,09545	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	10,54535	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	1,08134	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,90775	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,17320	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,57279	= 1 Euro (EUR)
Israel, Scheckel	(ILS)	4,04660	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	86,50845	= 1 Euro (EUR)
Thailand, Baht	(THB)	37,14055	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,60645	= 1 Euro (EUR)
Philippinen, Peso	(PHP)	56,88730	= 1 Euro (EUR)
China, Yuan Renminbi	(CNY)	7,99780	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.372,86500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	123,89500	= 1 Euro (EUR)
Taiwan, Neue Dollar	(TWD)	34,02025	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	9,09305	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,64857	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,78350	= 1 Euro (EUR)
Offshore Renminbi	(CNH)	7,99780	= 1 Euro (EUR)

Deka-MegaTrends

Marktschlüssel

Terminbörsen

XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
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				
AU000000APA1	APA Group Stapled Securities	STK	60.000	330.000
AU000000CIM7	CIMIC Group Ltd. Reg.Shares	STK	97.500	97.500
AU000000QAN2	Qantas Airways Ltd. Reg.Shares	STK	425.000	425.000
AU000000SYD9	Sydney Airport Ltd. Reg.Stapled Securities	STK	415.000	415.000
NZATME000258	The a2 Milk Co. Ltd. Reg.Shares	STK	132.500	132.500
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates Ltd Reg.Shares	STK	75.000	150.000
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Reg.Shares	STK	0	35.000
CAD				
CA1125851040	Brookfield Asset Mgmt Inc. Reg.Shs Cl.A(Ltd Vtg)	STK	27.500	27.500
CA1247651088	CAE Inc. Reg.Shares	STK	78.500	156.000
CA94106B1013	Waste Connections Inc. Reg.Shares	STK	500	1.000
CHF				
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien	STK	91.500	91.500
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien	STK	0	20.000
CH0013841017	Lonza Group AG Namens-Aktien	STK	750	4.500
CH0002178181	Stadler Rail AG Namens-Aktien	STK	51.500	81.500
CLP				
CL0000000035	Aguas Andinas S.A. Reg.Shares Cl.A	STK	3.150.000	3.150.000
DKK				
DK0060227585	Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier	STK	13.000	23.000
EUR				
NL0000235190	Airbus SE Aandelen op naam	STK	41.763	55.763
AT0000730007	Andritz AG Inhaber-Aktien	STK	27.500	27.500
NL0011872643	ASR Nederland N.V. Aandelen op naam	STK	87.500	87.500
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom.	STK	1.025.000	1.025.000
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien	STK	1.500	19.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	31.500	31.500
DE000CBK1001	Commerzbank AG Inhaber-Aktien	STK	800.000	800.000
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur	STK	39.000	74.000
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien	STK	57.500	57.500
DE0005565204	Dürr AG Inhaber-Aktien	STK	27.500	27.500
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	50.500	50.500
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom.	STK	320.000	320.000
FR0000121147	Faurecia S.A. Actions Port.	STK	0	25.000
DE0005773303	Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien	STK	52.000	52.000
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	11.000	37.500
DE0006047004	HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien	STK	2.000	19.000
DE000A13SX22	HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	47.500	47.500
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	150.000	290.000
DE000A2NB601	JENOPTIK AG Namens-Aktien	STK	79.500	79.500
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsaktien	STK	50.000	50.000
FR0000121485	Kering S.A. Actions Port.	STK	650	2.650
IE0004906560	Kerry Group PLC Reg.Shares A	STK	10.500	21.500
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien	STK	20.000	20.000
DE0006335003	KRONES AG Inhaber-Aktien	STK	11.000	11.000
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port.	STK	15.750	15.750
IT0004965148	Moncler S.p.A. Azioni nom.	STK	13.500	48.500
FR0010112524	Nexity Actions au Porteur	STK	20.000	20.000
DE000A1H8BV3	NORMA Group SE Namens-Aktien	STK	32.500	32.500
NL0010558797	OCI N.V. Reg.Shares	STK	35.000	70.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien	STK	0	21.500
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom.	STK	127.500	127.500
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell Reg.Shares Cl.A	STK	5.000	110.000
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	51.590	51.590
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien	STK	0	12.500
ES0143416115	Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port.	STK	115.000	115.000
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port.	STK	45.000	45.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien	STK	18.000	18.000
FR0010613471	Suez S.A. Actions Port.	STK	0	75.000
DE000SYM9999	Symrise AG Inhaber-Aktien	STK	0	15.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	16.500	16.500
DE000TRATON7	TRATON SE Inhaber-Aktien	STK	120.000	120.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	0	45.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A. Azioni nom.	STK	195.000	195.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp. Reg.Shares	STK	0	45.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	72.500	142.500
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port.	STK	44.428	44.428
FR0000127771	Vivendi S.A. Actions Porteur	STK	45.000	45.000
AT0000937503	voestalpine AG Inhaber-Aktien	STK	35.000	35.000
GBP				
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	1.350.000	1.350.000
GB0080744838	Bunzl PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
GB008D6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	259.920	259.920
GB0008220112	DS Smith PLC Reg.Shares	STK	175.000	175.000
GB0002418548	Elementis PLC Reg.Shares	STK	500.000	500.000
GB008MJ6DW54	Informa PLC Reg.Shares	STK	77.500	197.500
GB00BKFB1C65	M&G PLC Reg.Shares	STK	85.000	85.000
GB0007099541	Prudential PLC Reg.Shares	STK	0	85.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	1.500	1.500
GB00BKDTK925	Trainline PLC Reg.Shares	STK	275.000	275.000
HKD				
CNE100002RY5	A-Living Services Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	250.000	250.000
KYG0512W1033	Archosaur Games Inc. Reg.Shares	STK	67.000	67.000
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac Ltd. Reg.Shares	STK	272.000	665.000
KYG210961051	China Mengniu Dairy Co. Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	60.000	510.000
HK0291001490	China Resources Beer(Hldgs)Co. Reg.Shares	STK	319.000	319.000
BMG2113B1081	China Resources Gas Group Ltd. Reg.Shares	STK	110.000	370.000
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Reg.Shares H	STK	7.000.000	7.000.000
KYG211461085	Chow Tai Fook Jewellery Group Reg.Shares	STK	1.250.000	1.250.000
KYG2453A1085	Country Gar. Sv. Hldgs Co. Ltd Reg.Shares	STK	350.000	350.000
KYG410121084	Greentown Service Grp.Co.Ltd. Reg.Shares	STK	74.000	74.000
CNE100000Q35	Guangzhou Automobile Group Co. Reg.Shares H	STK	900.000	900.000
KYG5141L1059	Jiumaojiu Interna.Holdings Ltd Reg.Shares	STK	400.000	400.000
BMG5320C1082	Kunlun Energy Co. Ltd. Reg.Shares	STK	1.250.000	1.250.000
KYG6142R1092	Ming Yuan Cloud Grp.Hldgs.Ltd. Reg.Shares	STK	218.000	218.000
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China Reg.Shares H	STK	160.000	160.000
LU0633102719	Samsonite International SA Actions au Porteur	STK	1.129.800	1.729.800
KYG7800X1079	Sands China Ltd. Reg.Shs Reg.S	STK	260.000	260.000
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	70.000
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd. Reg.Shares	STK	95.000	95.000
HK0004000045	The Wharf (Holdings) Ltd. Reg.Shares	STK	650.000	650.000
KYG8878S1030	Tingyi (Cayman Isl.)Hldg Corp. Reg.Shares	STK	0	650.000
CNE100003PJ8	Venus Medtech (Hangzhou) Inc. Reg.Shares B	STK	26.000	26.000
KYG9593A1040	Wharf Real Estate Inv. Co. Ltd Reg.Shares	STK	420.000	420.000
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Reg.Shares Cl.B	STK	900.000	900.000
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Reg.Shares H	STK	300.000	300.000
IDR				
ID1000095003	PT Bank Mandiri (Persero) TBK Reg.Shares	STK	7.600.000	7.600.000
INR				
INE016A01026	Dabur India Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	140.000	355.000
INE154A01025	I.T.C. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	500.000	500.000
INE062A01020	State Bank of India Reg.Shares (demater.)	STK	975.000	975.000
INE481G01011	UltraTech Cement Ltd. Reg.Shares	STK	41.000	41.000
JPY				
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	65.000	65.000
JP3497400006	Daifuku Co. Ltd. Reg.Shares	STK	8.500	27.000
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	14.000	20.500
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	3.700	3.700
JP3788600009	Hitachi Ltd. Reg.Shares	STK	42.500	42.500
JP3651210001	Nabtesco Corp. Reg.Shares	STK	29.000	59.000
JP3198900007	Oriental Land Co. Ltd. Reg.Shares	STK	14.000	14.000
JP3836750004	PeptiDream Inc. Reg.Shares	STK	5.000	20.500
JP3801600002	Pigeon Corp. Reg.Shares	STK	6.000	51.000
JP3967200001	Rakuten Inc. Reg.Shares	STK	0	75.000
JP3732000009	SoftBank Corp. Reg.Shares	STK	225.000	225.000
NOK				
NO0010768500	Atlantic Sapphire ASA Navne-Aksjer	STK	96.403	96.403
PHP				
PHY0488F1004	Ayala Land Inc. Reg.Shares	STK	100.000	1.800.000
PHY806761029	SM Investments Corp. Reg.Shares	STK	20.000	102.500
SEK				
SE0000103699	Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)	STK	20.000	20.000
SE0004840718	Xvivo Perfusion AB Namn-Aktier	STK	20.339	20.339
THB				
TH0765010Z08	Airports of Thailand PCL Reg.Shares (Local)	STK	1.200.000	1.200.000
TH0481B10Z18	Central Pattana PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	1.000.000	1.000.000
TH0481B10Z00	Central Pattana PCL Reg.Shares (Local)	STK	2.000.000	2.000.000
TH0176B10Z18	Central Plaza Hotel PCL Reg.Shares (Foreign)	STK	150.000	1.400.000
TWD				
TW0003008009	Largan Precision Co.Ltd. Reg.Shares	STK	12.500	17.500
USD				
US90214J1016	2U Inc. Reg.Shares	STK	47.000	47.000
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	26.500	38.000
US0036541003	Abiomed Inc. Reg.Shares	STK	1.500	4.500
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US00650F1093	Adaptive Biotechnologies Corp. Reg.Shares	STK	41.000	41.000
US0126531013	Albemarle Corp. Reg.Shares	STK	27.500	38.500
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	7.000	22.000
US0162551016	Align Technology Inc. Reg.Shares	STK	4.000	4.000
US02156K1034	Altice USA Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	30.000	30.000
US0226631085	Amalgamated Bank Reg.Shs Cl.A	STK	110.000	110.000
US0234361089	Amedisys Inc. Reg.Shares	STK	6.000	6.000
US0255371017	American Electric Power Co.Inc Reg.Shares	STK	27.500	48.500
US03064D1081	Americold Realty Trust Reg.Shares	STK	32.500	32.500
US03836W1036	Aqua America Inc. Reg.Shares	STK	12.500	57.500
US00206R1023	AT & T Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
US05338G1067	Avalara Inc. Reg.Shares	STK	25.500	25.500
US0567521085	Baidu Inc. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	26.500	26.500
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
US07725L1026	BeiGene Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	8.000	8.000
US0970231058	Boeing Co. Reg.Shares	STK	22.350	26.600
US09857L1089	Booking Holdings Inc. Reg.Shares	STK	200	1.200
US1220171060	Burlington Stores Inc. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
US12709P1030	Cabot Microelectronics Corp. Reg.Shares	STK	8.000	8.000
US1407551092	Cara Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	25.000	67.500
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd Reg.Shares	STK	4.000	15.500
US1630921096	Chegg Inc. Reg.Shares	STK	26.000	26.000
US16411R2085	Cheniere Energy Inc. Reg.Shares	STK	40.500	40.500
US1667641005	Chevron Corp. Reg.Shares	STK	40.000	68.500
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	37.500	104.500
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	96.000	138.000
US1844961078	Clean Harbors Inc. Reg.Shares	STK	41.500	41.500
US20030N1019	Comcast Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	18.500	81.000
US2166484020	Cooper Companies Inc. Reg.Shares	STK	5.500	5.500
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	0	2.350
US22282E1029	Covanta Holding Corp. Reg.Shares	STK	212.000	212.000
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Reg.Shares Cl.A	STK	15.000	15.000
US2521311074	DexCom Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Reg.Shares	STK	19.500	34.500
US23355L1061	DXC Technology Co. Reg.Shares	STK	57.500	57.500
US2788651006	Ecolab Inc. Reg.Shares	STK	8.000	18.000
US28414H1032	Elanco Animal Health Inc. Reg.Shares	STK	74.000	74.000
US29786A1060	Etsy Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Reg.Shares	STK	104.500	126.500
US3364331070	First Solar Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	34.500	34.500
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	215.000	215.000
US37186H1005	Genetron Holdings Ltd. Reg.Shs (Spons.ADSs)	STK	5.000	5.000
CA36168Q1046	GFL Environmental Inc. Reg.Shs (Sub.Vtg)	STK	62.500	62.500
LU0974299876	Globant S.A. Actions Nominatives	STK	11.000	11.000
US36257Y1091	GSX Techedu Inc. Reg.Shs (spons.ADRs)	STK	57.500	57.500
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares	STK	185.000	185.000
US4385161066	Honeywell International Inc. Reg.Shares	STK	10.000	16.000
US45780L1044	Inogen Inc. Reg.Shares	STK	2.500	12.500
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	103.500	121.000
US4612021034	Intuit Inc. Reg.Shares	STK	9.000	9.000
US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS) Cl.A	STK	1.700	1.700
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	23.200	23.200
US5178341070	Las Vegas Sands Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US53814L1089	Livent Corp. Reg.Shares	STK	140.000	140.000
US5658491064	Marathon Oil Corp. Reg.Shares	STK	65.000	65.000
GB00BYT5JK65	Mimecast Ltd. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US6200763075	Motorola Solutions Inc. Reg.Shares	STK	12.000	24.500
US6541101050	Nikola Corp. Reg.Shares	STK	64.500	64.500
US62914V1061	Nio Inc. Reg.Shares (spon.ADRs)	STK	100.000	100.000
US6550441058	Noble Energy Inc. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US6792951054	Okta Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	11.650	11.650
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs Cl.A	STK	32.500	32.500
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Reg.Shares	STK	0	4.750
US71639T1060	PetIQ Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	30.000
US7170811035	Pfizer Inc. Reg.Shares	STK	15.000	50.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
US72703H1014	Planet Fitness Inc. Reg.Shares A	STK	4.000	15.000
US7433151039	Progressive Corp. Reg.Shares	STK	34.500	34.500
US7434241037	Proofpoint Inc. Reg.Shares	STK	11.750	11.750
US74736K1016	Qorvo Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US77311W1018	Rocket Companies Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	27.600	27.600
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	500	5.500
LR0008862868	Royal Caribbean Cruises Ltd. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	5.250	9.750
US8318652091	Smith Corp., A.O. Reg.Shares	STK	1.500	17.000
US8718291078	Sysco Corp. Reg.Shares	STK	46.500	46.500
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shs (Sp. ADRs)	STK	87.500	87.500
US1890541097	The Clorox Co. Reg.Shares	STK	0	5.500
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	3.250	7.500

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US88688T1007	Tilray Inc. Reg.Shares Cl.2	STK	0	5.000
US87266J1043	TPI Composites Inc. Reg.Shares	STK	67.500	67.500
US8936411003	TransDigm Group Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	12.000	32.000
US89677Q1076	Trip.com Group Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)	STK	70.000	70.000
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	22.750	22.750
US90184L1026	Twitter Inc. Reg.Shares	STK	22.500	22.500
US9024941034	Tyson Foods Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	47.000	47.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
US9026811052	UGI Corp. Reg.Shares	STK	43.500	43.500
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	1.500	8.500
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	1.500	5.500
US92766K1060	Virgin Galactic Holdings Inc. Reg.Shares	STK	37.500	37.500
KYG9T20A1060	Weimob Inc. Reg.Shares	STK	0	1.300.000
US9497461015	Wells Fargo & Co. Reg.Shares	STK	49.500	106.500
US95040Q1040	Welltower Inc. Reg.Shares	STK	49.500	49.500
KYG982391099	XP Inc. Reg.Shares	STK	3.400	3.400
US98422D1054	Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs) Cl.A	STK	25.300	25.300
US9837931008	XPO Logistics Inc. Reg.Shares	STK	14.000	14.000
US98978V1035	Zoetis Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	5.750	22.750
US98980L1017	Zoom Video Communications Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	11.500	11.500
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
Andere Wertpapiere				
EUR				
ES06445809K4	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	210.000	210.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
GBP				
GB00B4T7HX10	Learning Technol.Group PLC Reg.Shares	STK	818.150	818.150
HKD				
KYG5804A1076	Maoyan Entertainment Co. Reg.Shares	STK	1.300.000	1.300.000
SEK				
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier	STK	40.000	40.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
IT0005252207	Davide Campari-Milano S.p.A. Azioni nom.	STK	190.000	320.000
HKD				
KYG3313W1087	Ever Sunshine Lifest. Srv.Grp Reg.Shares	STK	200.000	200.000
KYG609201085	Midea Real Estate Hldg Ltd. Reg.Shares	STK	350.000	350.000
USD				
US57665R1068	Match Group Inc. Reg.Shares	STK	17.000	17.000
Andere Wertpapiere				
INR				
INE002A20018	Reliance Industries Ltd. Anrechte	STK	5.333	5.333

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		
Wertpapier-Terminkontrakte		
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat., OCI N.V. Reg.Shares)	EUR	1.575
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE China A50 Index (CNY), Hang Seng China Enterprises 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, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE 600 Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	555.438
Verkaufte Kontrakte:		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P/ASX 200 Index)	EUR	1.494.764
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): DAX Performance-Index, ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), S&P 500 Index, STXE 600 Banks Index (Price) (EUR), STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR))	EUR	74.364
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):		
(Basiswert(e): S&P 500 Index)	EUR	5.584
Verkaufte Kaufoptionen (Call):		
(Basiswert(e): Nikkei 225 Stock Average Index (JPY))	EUR	18.360

Deka-MegaTrends

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	19.414
CAD/EUR	EUR	30.556
CHF/EUR	EUR	23.828
DKK/EUR	EUR	22.061
GBP/EUR	EUR	48.998
HKD/EUR	EUR	125.427
HKD/USD	EUR	2.221
ILS/EUR	EUR	467
JPY/EUR	EUR	84.758
NOK/EUR	EUR	18.768
NZD/EUR	EUR	5.632
SEK/EUR	EUR	14.174
SGD/EUR	EUR	3.384
THB/EUR	EUR	11.138
USD/EUR	EUR	218.421
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	20.502
CAD/EUR	EUR	33.275
CHF/EUR	EUR	28.798
DKK/EUR	EUR	17.811
GBP/EUR	EUR	45.257
HKD/EUR	EUR	102.972
ILS/EUR	EUR	472
JPY/EUR	EUR	78.503
NOK/EUR	EUR	19.473
NZD/EUR	EUR	5.883
SEK/EUR	EUR	15.032
SGD/EUR	EUR	3.327
THB/EUR	EUR	11.025
USD/EUR	EUR	195.940
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	125.245
(Basiswert(e): Albemarle Corp. Reg.Shares, ASML Holding N.V. Aandelen op naam, Daimler AG Namens-Aktien, Danaher Corp. Reg.Shares, Equinor ASA Navne-Aksjer, Essential Utilities Inc. Reg.Shares, Faurecia S.A. Actions Port., Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien, Koninklijke DSM N.V. Aandelen aan toonder, Nabtesco Corp. Reg.Shares, REA Group Ltd. Reg.Shares, Tesla Inc. Reg.Shares, Tomra Systems ASA Navne-Aksjer, Twilio Inc. Reg.Shares, VISA Inc. Reg.Shares Cl.A, Weyerhaeuser Co. 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 0,22 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.209.387 Euro.

Deka-MegaTrends (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	218.874.676,97
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-824.783,50
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	139.276.444,95
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 218.796.582,54
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 218.796.582,54
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -79.520.137,59
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-3.707.241,25
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	34.661.876,82
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.510.041,58
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.194.985,63
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	388.280.973,99

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
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
30.09.2020	388.280.973,99	92,84

Deka-MegaTrends (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	171.596,19	0,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	5.822.893,49	1,39
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	27.161,43	0,01
davon Negative Einlagezinsen	-16.936,41	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	44.097,84	0,01
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	4.090,22	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	4.090,22	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-25.739,30	-0,01
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-25.739,30	-0,01
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.173.389,17	-0,28
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-1.173.389,17	-0,28
10. Sonstige Erträge	2.336,30	0,00
davon Kompensationszahlungen	13,71	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	2.322,59	0,00
Summe der Erträge	4.828.949,16	1,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-16.844,21	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-9.741.732,70	-2,33
davon Performance Fee	-5.175.876,24	-1,24
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-860.029,29	-0,21
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-429,34	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-3.762,12	-0,00
davon EMIR-Kosten	-16.820,90	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-2.470,27	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-179.063,34	-0,04
davon Kostenpauschale	-657.483,32	-0,16
Summe der Aufwendungen	-10.618.606,20	-2,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	-5.789.657,04	-1,38
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	66.484.331,49	15,90
2. Realisierte Verluste	-52.737.824,84	-12,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	13.746.506,65	3,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.956.849,61	1,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	25.510.041,58	6,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.194.985,63	0,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	26.705.027,21	6,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	34.661.876,82	8,29

*) 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	32.402.208,29	7,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.956.849,61	1,90
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	-40.149.946,75	-9,60
III. Gesamtausschüttung¹⁾	209.111,15	0,05
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	209.111,15	0,05

Umlaufende Anteile: Stück 4.182.223

*) 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 13. November 2020 mit Beschlussfassung vom 6. November 2020.

Deka-MegaTrends (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	80.121.326,15
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-240.893,88
2	Zwischenausschüttung(en)	-,-
3	Mittelzufluss (netto)	-20.011.102,42
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 159.659.814,03
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 159.659.814,03
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -179.670.916,45
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	3.006.333,99
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.104.840,80
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.842.673,95
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.976.903,40
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	60.770.823,04

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
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
30.09.2020	60.770.823,04	1.382,76

Deka-MegaTrends (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2019 - 30.09.2020 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	26.632,57	0,61
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	903.236,37	20,55
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	4.193,45	0,10
davon Negative Einlagezinsen	-2.620,51	-0,06
davon Positive Einlagezinsen	6.813,96	0,16
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	636,50	0,01
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	636,50	0,01
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.994,85	-0,09
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenerträge	-3.994,85	-0,09
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-181.342,08	-4,13
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-181.342,08	-4,13
10. Sonstige Erträge	360,61	0,01
davon Kompensationszahlungen	2,10	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung	358,51	0,01
Summe der Erträge	749.722,57	17,06
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.612,22	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	-715.621,15	-16,28
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-133.691,71	-3,04
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-66,91	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-582,48	-0,01
davon EMIR-Kosten	-2.608,00	-0,06
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-381,42	0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-27.821,24	-0,63
davon Kostenpauschale	-102.231,66	-2,33
Summe der Aufwendungen	-851.925,08	-19,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	-102.202,51	-2,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	10.312.489,50	234,65
2. Realisierte Verluste	-8.180.898,34	-186,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	2.131.591,16	48,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.029.388,65	46,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.842.673,95	41,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-5.976.903,40	-136,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.134.229,45	-94,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.104.840,80	-47,89

*) 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	4.999.325,77	113,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.029.388,65	46,18
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	-6.999.708,08	-159,27
III. Gesamtausschüttung¹⁾	29.006,34	0,66
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	29.006,34	0,66

Umlaufende Anteile: Stück 43.949

*) 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 13. November 2020 mit Beschlussfassung vom 6. November 2020.

Deka-MegaTrends

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Instrumentenart	Kontrahent	Exposure in EUR (Angabe nach Marktwerten)
Aktienindex-Terminkontrakte	CME Globex	-277,02
Aktienindex-Terminkontrakte	Eurex Deutschland	-1.175,00
Aktienindex-Terminkontrakte	HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)	274,94
Devisenterminkontrakte	BNP Paribas S.A.	-80.862,72
Devisenterminkontrakte	Citigroup Global Markets Europe AG	-56.428,11
Devisenterminkontrakte	Commerzbank AG	-2.713,82
Devisenterminkontrakte	DekaBank Deutsche Girozentrale	15.037,47
Devisenterminkontrakte	Goldman Sachs Bank Europe SE	6.485,30
Devisenterminkontrakte	HSBC France S.A.	66.906,37
Devisenterminkontrakte	J.P. Morgan AG	6.261,16
Devisenterminkontrakte	Morgan Stanley Europe SE	-86.132,23
Devisenterminkontrakte	NatWest Markets N.V.	118.441,50
Devisenterminkontrakte	Société Générale S.A.	-48.436,72
Devisenterminkontrakte	UBS AG [London Branch]	7.879,60
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	130.000,00
Bankguthaben	EUR	130.000,00

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 5,25%
größter potenzieller Risikobetrag 24,11%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 15,37%

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-Werts 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)

144,60%

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	6.678.542,08
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen von Dritten gewährten Sicherheiten: davon:	EUR	7.511.269,68
Schuldverschreibungen	EUR	7.511.269,68
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	4.090,22
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	429,34
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	636,50
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	66,91
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	4.182.223
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	43.949
Anteilwert Klasse CF	EUR	92,84
Anteilwert Klasse AV	EUR	1.382,76

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Deka-MegaTrends

Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

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

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

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

Bankguthaben

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

Derivate

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

Sonstiges

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

Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse CF	1,48%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,49%

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 1,48%.

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 2,96%.

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. "Vermittlungsfolgeprovisionen".

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Kompensationszahlungen	EUR	13,71
Quellensteuerrückvergütung	EUR	2.322,59

Anteilklasse AV

Kompensationszahlungen	EUR	2,10
Quellensteuerrückvergütung	EUR	358,51

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	429,34
Beratungsvergütungen	EUR	3.762,12
EMIR-Kosten	EUR	16.820,90
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	2.470,27
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	179.063,34
Kostenpauschale	EUR	657.483,32

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	66,91
Beratungsvergütungen	EUR	582,48
EMIR-Kosten	EUR	2.608,00
Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	EUR	381,42
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	27.821,24
Kostenpauschale	EUR	102.231,66

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	1.561.720,88
--	-----	--------------

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

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.

Deka-MegaTrends

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

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2019 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 2019 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	53.442.756,35
davon variable Vergütung	EUR	11.959.337,60

Zahl der Mitarbeiter der KVG

446

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

Geschäftsführer	EUR	12.408.672,79
weitere Risk Taker	EUR	3.565.931,66
Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	1.650.856,28
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	461.542,00
	EUR	6.730.342,85

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

** weitere Risk Taker: alle sonstigen Risk Taker, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker mit Kontrollfunktionen sind. Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risk Taker 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	6.678.542,08	1,49

10 größte Gegenparteien

Wertpapier-Darlehen (besichert)	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
DekaBank Deutsche Girozentrale	6.678.542,08	Deutschland

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

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

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen (besichert)	absolute Beträge in EUR
unbefristet	6.678.542,08

Deka-MegaTrends

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

Die Sicherheit, die der Fonds erhält, kann in liquiden Mitteln (u.a. Bargeld und Bankguthaben) oder durch die Übertragung oder Verpfändung von Schuldverschreibungen, insbesondere Staatsanleihen, geleistet werden. Schuldverschreibungen, die als Sicherheit begeben werden, müssen ein Mindestrating von BBB- aufweisen. Gibt es kein Anleiherrating, so ist das Emittentenrating zu nutzen. Die Sicherheit kann auch in Aktien bestehen. Die Aktien, die als Sicherheit begeben werden, müssen in einem wichtigen Index enthalten sein. Von den Sicherheiten werden Wertabschläge (Haircuts) abgezogen, die je nach Art der Wertpapiere, der Bonität der Emittenten sowie ggf. nach Restlaufzeit variieren. Die Haircuts fallen für die aufgeführten Wertpapierkategorien wie folgt aus:

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

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

Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Wertpapier-Darlehen

EUR

Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit 1-7 Tage	416.381,20
unbefristet	7.094.888,48

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	4.303,18	100,00
Kostenanteil des Fonds	451,86	10,50
Ertragsanteil der KVG	451,86	10,50

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

Neben dem oben ausgewiesenen Kostenanteil für den Fonds, der dem Ertragsanteil der Kapitalverwaltungsgesellschaft entspricht, fallen für den Fall, dass Aktien Gegenstand von Wertpapier-Darlehensgeschäften sind, zusätzliche Kosten Dritter an. Diese wurden bereits vor Zufluss der Erträge aus dem Wertpapier-Darlehen an den Fonds in Abzug gebracht. Sie betragen 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

1,46% (EUR der gesamten Wertpapierleihe im Verhältnis zur "Summe Wertpapiervermögen - exklusive Geldmarktfonds")

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

Wertpapier-Darlehen

	absolutes Volumen der empfangenen Sicherheiten in EUR
Landesbank Baden-Württemberg	3.507.702,62
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale	1.809.702,25
NRW.BANK	633.351,21
Landeskreditbank Baden-Württemberg - Förderbank	522.598,29
LfA Förderbank Bayern	423.993,53
Deutsche Pfandbriefbank AG	205.246,72
Volkswagen Leasing GmbH	199.912,03
Berlin Hyp AG	108.379,08
Hamburg, Freie und Hansestadt	100.383,95

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

Eine Wiederanlage von Sicherheiten liegt nicht vor.

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

Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	2
Clearstream Banking Frankfurt	7.311.357,65 EUR (absolut/verwahrter Betrag)
J.P.Morgan AG Frankfurt	199.912,03 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%
Sammelkonten/Depots	0,00%
andere Konten/Depots	0,00%
Verwahrt 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.

Deka-MegaTrends

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Informationen zu den wesentlichen allgemeinen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt. Für die konkreten wesentlichen Risiken im Geschäftsjahr verweisen wir auf den Tätigkeitsbericht.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Zusammensetzung des Portfolios und die Portfolioumsätze können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten werden im Anhang des vorliegenden Jahresberichts ausgewiesen (Transaktionskosten).

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Fonds werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Bei den Anlageentscheidungen werden die mittel- bis langfristigen Entwicklungen der Portfoliogesellschaften berücksichtigt. Dabei soll ein Einklang zwischen den Anlagezielen und Risiken sichergestellt werden.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informieren der Mitwirkungsbericht sowie der Stewardship Code der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Dokumente stehen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Allgemeine Informationen zur Handhabung der Wertpapier-Darlehen sind in den Anlagebedingungen bzw. im Verkaufsprospekt des Sondervermögens aufgeführt. Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informieren der Stewardship Code und der Mitwirkungsbericht der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die entsprechenden Dokumente stehen Ihnen auf folgender Internetseite zur Verfügung: <https://www.deka.de/privatkunden/ueberuns> (Corporate Governance).

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.

Bei den unter der Kategorie „Nichtnotierte Wertpapiere“ ausgewiesenen unterjährigen Transaktionen kann es sich um börsengehandelte bzw. in den organisierten Markt einbezogene Wertpapiere handeln, deren Fälligkeit mittlerweile erreicht ist und die aus diesem Grund der Kategorie nichtnotierte Wertpapiere zugeordnet wurden.

Frankfurt am Main, den 16. Dezember 2020

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 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 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 18. Dezember 2020

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 Investorerträge 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 Steuer Schuld 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 2019

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

Alleingesellschafterin

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat

Vorsitzender

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

Stellvertretende Vorsitzende

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

Mitglieder

Dr. Fritz Becker, Wehrheim

Joachim Hoof

Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsischen Sparkasse Dresden, Dresden

Jörg Münning

Vorsitzender des Vorstandes der LBS Westdeutsche Landesbausparkasse, Münster

Peter Scherkamp, München

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Thomas Schneider

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

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Rechtsform

Anstalt des öffentlichen Rechts

Sitz

Frankfurt am Main und Berlin

Haupttätigkeit

Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. September 2020

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