

Jahresbericht
zum 30. September 2024.
Deka-MegaTrends

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.



.Deka
Investments

Bericht der Geschäftsführung.

30. September 2024

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 2023 bis zum 30. September 2024.

Rückläufige Inflationsraten sowie sinkende Notenbankzinsen in den USA und der Eurozone stabilisierten in der Berichtsperiode die Finanzmärkte und verliehen insbesondere den Aktienbörsen kräftigen Auftrieb. Während sich in Europa, bedingt vor allem durch eine wirtschaftliche Stagnation in Deutschland, nur eine moderate konjunkturelle Aktivität abzeichnete, präsentierte sich die Wirtschaft in den USA in einer dynamischen Verfassung. Jedoch sorgten die geopolitischen Belastungsfaktoren und militärischen Konflikte wie der Ukraine-Krieg oder der Nahost-Konflikt im Berichtszeitraum wiederholt für Verunsicherung.

Die Geld- und Fiskalpolitik der bedeutenden Notenbanken war weiterhin auf die Inflationsbekämpfung ausgerichtet. Angesichts der Anzeichen eines nachlassenden Inflationsdrucks nahmen jedoch verschiedene Zentralbanken ab dem Frühjahr 2024 erste Leitzinssenkungen vor. So führte die EZB den Hauptrefinanzierungssatz in zwei Schritten auf zuletzt 3,65 Prozent zurück, während die US-amerikanische Notenbank im September die Zinswende mit einem Absenken des Leitzinsintervalls um 50 Basispunkte auf 4,75 Prozent bis 5,00 Prozent einläutete. Mit den ersten Hinweisen auf ein Ende des Zinserhöhungs-Zyklus reduzierten sich die Renditen an den Rentenmärkten bereits im vierten Quartal 2023 zunächst signifikant, bevor im ersten Quartal 2024 insbesondere die Daten zur Preisentwicklung in den USA für Ernüchterung sorgten. Im Zuge der im Juni erfolgten ersten Zinssenkung der EZB konnten die Anleihekurse bis zum Ende des Berichtszeitraums dann erneut deutlich zulegen. Die Verzinsung 10-jähriger Euroland-Staatsanleihen lag Ende September bei 2,1 Prozent, laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten mit 3,8 Prozent.

Die globalen Zinssenkungserwartungen wirkten über weite Strecken unterstützend für die weltweiten Aktienmärkte, die sich in der Breite in einer freundlichen Verfassung zeigten. Dabei erreichten viele Indizes, wie der DAX, der S&P 500, der Dow Jones Industrial und der Nasdaq Composite sowie der Nikkei 225 neue Rekordhochs. Der chinesische Aktienmarkt hinkte zunächst der internationalen Marktentwicklung hinterher. Erst mit der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die chinesische Regierung verzeichneten Aktien in China im letzten Berichtsmonat einen bemerkenswerten Anstieg, der auf die globalen Märkte abstrahlte.

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 Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen


Deka Investment GmbH
Die Geschäftsführung



Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)



Jörg Boysen



Thomas Ketter



Thomas Schneider

Inhalt.

Tätigkeitsbericht	5
Anteilklassen im Überblick	8
Vermögensübersicht zum 30. September 2024	9
Vermögensaufstellung zum 30. September 2024	10
Anhang	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe	31

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

Jahresbericht 01.10.2023 bis 30.09.2024

Deka-MegaTrends

Tätigkeitsbericht.

Anlageziel des Fonds Deka-MegaTrends ist es, einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch eine positive Entwicklung der Kurse der im Sondervermögen enthaltenen Aktien zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds mit einer risikogestreuten, weltweiten Anlage zu mindestens 61 Prozent in Aktien an. Die Verwaltungsgesellschaft verfolgt die Strategie, dabei hauptsächlich Aktien von Unternehmen zu erwerben, die von globalen Megatrends profitieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl erfolgt auf Basis einer Unternehmensanalyse. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten auf Unternehmensebene analysiert und zu einer Gesamteinschätzung zusammengeführt. Die wirtschaftlichen Daten bestehen aus Bilanzkennzahlen z.B. Eigenkapitalquote und Nettoverschuldung und Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung - z.B. Gewinn vor Steuern und Jahresüberschuss. Des Weiteren werden Kennzahlen der Kapitalfluss-Rechnung - z.B. Kapitalfluss aus laufender Geschäftstätigkeit - und Rentabilitätskennzahlen - z.B. Eigenkapitalrentabilität und Umsatzrendite - analysiert. Ergänzend fließen Bewertungskennzahlen - z.B. Kurs-Gewinn-Verhältnis, Dividendenrendite - sowie die qualitative Beurteilung der Unternehmen - z.B. der Qualität der Produkte und des Geschäftsmodells des Unternehmens - in die Bewertung ein. Die aus den aufgeführten Kennzahlen und volkswirtschaftlichen Daten gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Aktienfonds. 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.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Erfreuliche Wertsteigerung

Deka-MegaTrends ermöglicht Anlegern die Partizipation an den großen Entwicklungen und Trends der Zukunft, die in diversen Lebensbereichen auftauchen 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, Smart Cities und Konsum. Daraus leiten sich Sub-Megatrends ab wie etwa Industrie 4.0, Künstliche Intelligenz, Big Data oder Future Mobility.

Wichtige Kennzahlen

Deka-MegaTrends

Performance*	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.
Anteilklasse CF	22,8%	7,6%	12,8%
Anteilklasse AV	22,8%	7,6%	13,2%

ISIN

Anteilklasse CF	DE0005152706
Anteilklasse AV	DE000DK2J811

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

Veräußerungsergebnisse im Berichtszeitraum

Deka-MegaTrends CF

Realisierte Gewinne aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	325.809.324,91
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	6.781.093,60
Futures	20.885.156,47
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	60.864.791,04
Devisenkassageschäften	157.975,69
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	414.498.341,71

Realisierte Verluste aus	in Euro
Renten und Zertifikate	0,00
Aktien	-100.749.064,35
Zielfonds und Investmentvermögen	0,00
Optionen	-19.482.660,43
Futures	-25.801.034,06
Swaps	0,00
Metallen und Rohstoffen	0,00
Devisentermingeschäften	-60.018.689,10
Devisenkassageschäften	-590.271,04
sonstigen Wertpapieren	0,00
Summe	-206.641.718,98

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

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. 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.

Das Fondsmanagement beließ die Investitionsquote in Aktien-Direktanlagen im Berichtsjahr auf hohem Niveau. Zum Ende des Berichtszeitraums lag der Investitionsgrad (inkl. Derivate) bei rund 99 Prozent. Auf derivativer Seite enthielt das Portfolio Futures und Optionen auf diverse Aktienindizes.

Deka-MegaTrends

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. diverse Software-, Halbleiter-, Müllentsorgungs-, Pharma-, Biotechnologie- und Medizintechnikunternehmen. Nicht im Fokus standen u.a. Versicherungswerte sowie Banken und Finanzdienstleistungsagenturen.

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 Mehrheit 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 aussichtsreich eingeschätzt. Auf Länderebene bildeten absolut betrachtet Investitionen in den USA die mit Abstand größte Position. Die am höchsten gewichteten Einzelpositionen im Portfolio bildeten zuletzt weiterhin die US-amerikanischen Technologiewerte Apple (4,7 Prozent) und Microsoft (4,6 Prozent) sowie der weltweit führende Anbieter für KI-Computing NVIDIA (4,3 Prozent).

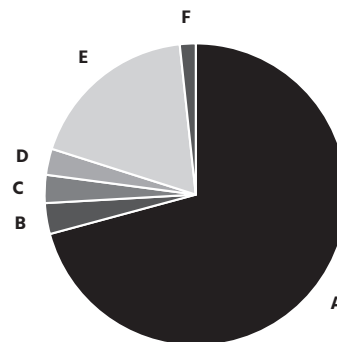
Auf regionaler Ebene wirkten sich die Engagements in den USA, Indien und Japan positiv auf die Performance aus, während auf Branchenebene die Sektoren Halbleiter, gewerbliche Dienstleistungen und Medizintechnik erfolgreich waren. Unter Einzeltitelbetrachtung sind u.a. der Hersteller von Speicherelementen für Computer Micron, das Medienunternehmen Netflix, der Aroma- und Duftstoffhersteller Givaudan und das Medizintechnikunternehmen Intuitive Surgical positiv hervorzuheben. Negativen Einfluss auf die Wertentwicklung hatten aus regionaler Sicht insbesondere Investitionen in Europa, Kanada und Australien. Auf Einzeltitelsicht wirkten sich u.a. die Bestände in Dexcom und Charles Schwab sowie Umsätze in Anteilen des Automobilzulieferers Aptiv nachteilig auf die Performance aus.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds Deka-MegaTrends eine signifikante Wertsteigerung um jeweils 22,8 Prozent in den Anteilsklassen CF und AV.

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.

Fondsstruktur Deka-MegaTrends

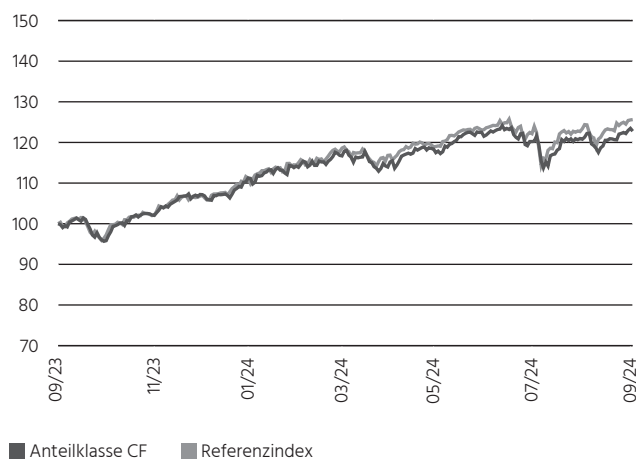


A	USA	70,8%
B	Großbritannien	3,3%
C	Deutschland	3,0%
D	Schweiz	2,8%
E	Sonstige Länder	18,4%
F	Barreserve, Sonstiges	1,7%

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: 30.09.2023 = 100



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

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.

Deka-MegaTrends

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

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten (Angaben gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852).

PAI-Berücksichtigung

Bei den Anlageentscheidungen dieses Finanzproduktes in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (nachfolgend auch Principal Adverse Impacts oder PAI) berücksichtigt. PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-) Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Dazu wurden auch systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI in den Investitionsprozessen angewendet. Diese beinhalteten einen Steuerungsmechanismus, der bei schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen keine Investition in Emittenten erlaubte, sofern dazu aussagekräftige Daten herangezogen werden konnten. Bei weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen konnten Investitionen nur begründet erfolgen. Im Ergebnis hielt der Fonds keine Anlagen in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten von Unternehmen und Staaten mit schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen. Es wurde somit nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen investiert, die an der Herstellung oder dem Verkauf von kontroversen Waffen beteiligt waren, denen Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden oder die einen Schwellenwert bei ihrer Treibhausgasemissionsintensität oder Energieverbrauchsintensität überschritten haben. Darüber hinaus wurde auch nicht in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten investiert, deren Treibhausgasemissionsintensität einen Schwellenwert überschritten hat. Bei Unternehmen und Staaten mit weniger schwerwiegenden negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen erfolgte bei den zuvor genannten Indikatoren eine Investition nur in begründeten Fällen. Zudem erfolgten nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Staaten, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen haben und nur begründete Investitionen in Wertpapiere und Geldmarktinstrumente von Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstoßen haben. Zielfonds, bei denen festgelegte Schwellenwerte für bestimmte PAI überschritten wurden, konnten nicht mehr für das Sondervermögen erworben

werden, vorausgesetzt einer ausreichenden Datenverfügbarkeit bei den PAI-Indikatoren.

Durch das systematische, abgestufte Vorgehen wurden die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Fonds verbunden waren, begrenzt. Die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen wurden auch im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft berücksichtigt mit der Absicht auf eine Reduzierung der PAI der Emittenten im Anlageuniversum hinzuwirken. Die Ergebnisse der Mitwirkungspolitik sind im aktuellen Engagement-Bericht zu finden <https://www.deka.de/privatkunden/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>.

1) Referenzindex: 100% MSCI World Net Return in EUR. MSCI übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Zusicherung oder Gewährleistung und ist in keiner Weise verantwortlich für etwaige hierin enthaltene MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weitergegeben oder als Basis anderer Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Diese Publikation wurde nicht von MSCI geprüft, gebilligt oder hergestellt.

Anteilklassen im Überblick.

Für den Fonds Deko-MegaTrends können Anteilklassen gebildet werden, die sich insbesondere hinsichtlich der Ertragsverwendung, des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung*, der Währung des Anteilwertes, der Vertriebsvergütung**, der erfolgsbezogenen Vergütung, der Mindestanlagesumme oder einer Kombination dieser Merkmale unterscheiden. Es sind Anteile von zwei Anteilklassen erhältlich, die sich hinsichtlich des Ausgabeaufschlags, der Verwaltungsvergütung, der erfolgsbezogenen Vergütung und der Mindestanlagesumme unterscheiden. Die Anteilklassen tragen die Bezeichnung CF und AV. Anteile, die bis zum 21. März 2017 unter dem Fondsnamen „Deko-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 Deko-Gruppe sowie in solchen allotierten 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für die Verwaltung des Fondsvermögens, das der Anteilklasse CF zuzuordnen ist, je ausgegebenem Anteil eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 25 Prozent des Anteiles der Wertentwicklung des Fonds, der über der als Vergleichsmaßstab herangezogenen Wertentwicklung des MSCI World Net Return in EUR liegt, erhalten. Für die Anteilklasse AV wird keine erfolgsbezogene Vergütung erhoben.

Weitere Details zu den Merkmalen der jeweiligen Anteilklasse entnehmen Sie bitte der untenstehenden Tabelle. Näheres ist im Verkaufsprospekt geregelt.

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.

** Die Vertriebsvergütung wird durch die Verwaltungsvergütung abgedeckt und wird dem Sondervermögen nicht gesondert belastet.

Deka-MegaTrends

Vermögensübersicht zum 30. September 2024.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.554.512.552,59	97,82
Australien	20.943.998,56	0,80
Belgien	17.341.500,00	0,67
Dänemark	21.244.777,66	0,81
Deutschland	78.240.125,00	3,00
Frankreich	48.767.350,00	1,86
Großbritannien	86.256.372,21	3,31
Indien	38.439.895,83	1,47
Irland	56.667.078,41	2,17
Italien	18.463.692,50	0,70
Japan	66.978.747,01	2,56
Kaiman-Inseln	23.572.405,00	0,90
Kanada	81.327.913,07	3,11
Korea, Republik	6.426.438,72	0,25
Liberia	8.343.045,11	0,32
Niederlande	36.241.765,00	1,38
Norwegen	5.814.131,71	0,22
Schweden	5.284.675,40	0,20
Schweiz	63.458.028,83	2,42
Singapur	11.569.601,68	0,44
Spanien	11.498.200,00	0,44
USA	1.847.632.810,89	70,79
2. Sonstige Wertpapiere	8.659.265,04	0,33
Schweiz	8.659.265,04	0,33
3. Derivate	19.942.368,18	0,73
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	38.413.770,81	1,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	26.232.527,95	1,01
II. Verbindlichkeiten	-36.060.793,58	-1,38
III. Fondsvermögen	2.611.699.690,99	100,00

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	2.554.512.552,59	97,82
AUD	20.943.998,56	0,80
CAD	68.111.837,17	2,61
CHF	48.554.452,93	1,85
DKK	21.244.777,66	0,81
EUR	224.659.757,50	8,59
GBP	72.149.247,21	2,77
HKD	12.977.838,22	0,50
INR	38.439.895,83	1,47
JPY	66.978.747,01	2,56
KRW	6.426.438,72	0,25
NOK	5.814.131,71	0,22
SEK	5.284.675,40	0,20
SGD	11.569.601,68	0,44
USD	1.951.357.152,99	74,75
2. Sonstige Wertpapiere	8.659.265,04	0,33
CHF	8.659.265,04	0,33
3. Derivate	19.942.368,18	0,73
4. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	38.413.770,81	1,49
5. Sonstige Vermögensgegenstände	26.232.527,95	1,01
II. Verbindlichkeiten	-36.060.793,58	-1,38
III. Fondsvermögen	2.611.699.690,99	100,00

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

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens *)
	Forderungen aus Cash Collateral		EUR	440.000,00				440.000,00	0,02
	Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	26.232.527,95	1,01
	Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
	DekaBank Deutsche Girozentrale		GBP	-33.048,61			% 100,000	-39.632,10	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		HKD	-22.709.764,49			% 100,000	-2.617.206,73	-0,10
	DekaBank Deutsche Girozentrale		JPY	-1.492.345,00			% 100,000	-9.382,28	0,00
	DekaBank Deutsche Girozentrale		USD	-7.620.755,47			% 100,000	-6.821.299,20	-0,26
	DekaBank Deutsche Girozentrale		ZAR	-0,02			% 100,000	0,00	0,00
	Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-9.487.520,31	-0,36
	Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten aus Wertpapier-Darlehen		EUR	-19,73				-19,73	0,00
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-1.240.851,73				-1.240.851,73	-0,05
	Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		EUR	-15.954.118,05				-15.954.118,05	-0,61
	Verbindlichkeiten aus Devisenspots		EUR	-5.437.393,30				-5.437.393,30	-0,21
	Verbindlichkeiten aus Derivategeschäften		EUR	-665,79				-665,79	0,00
	Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten		EUR	-3.150.224,67				-3.150.224,67	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Cash Collateral		EUR	-790.000,00				-790.000,00	-0,03
	Summe Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-26.573.273,27	-1,02
	Fondsvermögen						EUR	2.611.699.690,99	100,00
	Umlaufende Anteile Klasse CF						STK	16.506.543,000	
	Umlaufende Anteile Klasse AV						STK	55.461,000	
	Anteilwert Klasse CF						EUR	150,64	
	Anteilwert Klasse AV						EUR	2.256,72	

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Vereinigtes Königreich, Pfund	(GBP)	0,83389	= 1 Euro (EUR)
Dänemark, Kronen	(DKK)	7,45595	= 1 Euro (EUR)
Norwegen, Kronen	(NOK)	11,74380	= 1 Euro (EUR)
Schweden, Kronen	(SEK)	11,28255	= 1 Euro (EUR)
Schweiz, Franken	(CHF)	0,94169	= 1 Euro (EUR)
Südafrika, Rand	(ZAR)	19,08960	= 1 Euro (EUR)
Vereinigte Staaten, Dollar	(USD)	1,11720	= 1 Euro (EUR)
Kanada, Dollar	(CAD)	1,50970	= 1 Euro (EUR)
Israel, Schekel	(ILS)	4,13405	= 1 Euro (EUR)
Indien, Rupie	(INR)	93,61330	= 1 Euro (EUR)
Singapur, Dollar	(SGD)	1,43100	= 1 Euro (EUR)
Südkorea, Won	(KRW)	1.465,27500	= 1 Euro (EUR)
Japan, Yen	(JPY)	159,06000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong, Dollar	(HKD)	8,67710	= 1 Euro (EUR)
Australien, Dollar	(AUD)	1,61166	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland, Dollar	(NZD)	1,75605	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

XSFE	Sydney - Sydney/N.S.W. - ASX Trade24
XEUR	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
XHKF	Hongkong - HKEx - Hong Kong Futures Exchange (HKFE)
XNSE	Mumbai - National Stock Exchange of India (NSE)
XOSE	Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options
XSES	Singapur - Singapore Exchange (SGX)
XIOM	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME) - Index and Option Market (IOM)
XCBO	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
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	1.500.000	1.500.000
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Reg.Shares	STK	900.000	900.000
AU000000CSL8	CSL Ltd. Reg.Shares	STK	37.500	81.000
AU000000SHL7	Sonic Healthcare Ltd. Reg.Shares	STK	115.000	115.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
AU000000TNE8	Technology One Ltd. Reg.Shares	STK	450.000	450.000
CAD				
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg.Shares A (Sub Voting)	STK	0	40.000
CA85472N1096	Stantec Inc. Reg.Shares	STK	33.150	33.150
CA8911605092	The Toronto-Dominion Bank Reg.Shares	STK	135.000	135.000
CHF				
CH0009002962	Barry Callebaut AG Namens-Aktien	STK	2.000	2.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien	STK	25.000	77.500
CH1335392721	Galderma Group AG Reg.Shares	STK	76.900	76.900
CH0012214059	Holcim Ltd. Namens-Aktien	STK	0	85.000
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien	STK	45.000	80.000
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien	STK	77.000	77.000
CH0435377954	SIG Group AG Namens-Aktien	STK	300.000	300.000
CH0418792922	Sika AG Namens-Aktien	STK	0	12.500
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien	STK	0	6.000
CNY				
CNE100000V46	Shenzhen Inovance Tech.Co.Ltd. Reg.Shares A	STK	250.000	250.000
DKK				
DK0060257814	Zealand Pharma A/S Navne-Aktier	STK	30.000	30.000
EUR				
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port.	STK	30.000	30.000
NL0000235190	Airbus SE Aandelen aan toonder	STK	37.500	87.500
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder	STK	42.500	75.000
GB00BNTJ3546	Allfunds Group Ltd. Reg.Shares	STK	0	600.000
NL0010832176	argenx SE Aandelen aan toonder	STK	5.000	5.000
FR0010313833	Arkema S.A. Actions au Porteur	STK	32.500	32.500
FR0000120628	AXA S.A. Actions au Porteur	STK	315.000	315.000
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien	STK	0	67.500
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien	STK	50.000	50.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam	STK	17.500	17.500
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port.	STK	174.000	314.000
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien	STK	24.100	24.100
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien	STK	117.500	162.500
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.	STK	85.000	85.000
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port.	STK	75.000	75.000
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien	STK	700.000	700.000
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien	STK	325.000	325.000
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inh.-Vorzugs. o.St.	STK	20.000	72.500
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom.	STK	0	513.259
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port.	STK	51.500	51.500
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port.	STK	34.700	34.700
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien	STK	80.000	80.000
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. CLA	STK	150.000	150.000
NL0000009165	Heineken N.V. Aandelen aan toonder	STK	0	85.000
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien	STK	65.000	65.000
FI0009000459	Huhtamäki Oyj Reg.Shares	STK	55.000	55.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG Namens-Aktien	STK	380.000	480.000
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam	STK	500.000	500.000
IE0004927939	Kingspan Group PLC Reg.Shares	STK	32.500	32.500
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Porteur	STK	70.000	70.000
FI0009013296	Neste Oyj Reg.Shs	STK	15.000	160.000
ES0105777017	Puig Brands S.A. Acciones	STK	185.600	185.600
DE0007037129	RWE AG Inhaber-Aktien	STK	467.500	467.500
IE00BYTBXV33	Ryanair Holdings PLC Reg.Shares	STK	0	200.000
FR0010411983	SCOR SE Actions au Porteur	STK	75.000	75.000
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC Reg.Shares	STK	55.000	198.500
NL00150001Q9	Stellantis N.V. Aandelen op naam	STK	430.000	430.000
NL0014559478	Technip Energies N.V. Aandelen op naam	STK	0	190.000
FR0000121329	THALES S.A. Actions Port.	STK	90.000	90.000
DE000NCA0001	thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien	STK	0	191.000
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur	STK	37.500	180.000
DE000TUAG505	TUI AG Namens-Aktien	STK	950.000	950.000
BE0974320526	Umicore S.A. Actions Nom.	STK	100.000	100.000
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V. Aandelen op naam	STK	202.500	202.500
FR0000124141	Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur	STK	310.000	310.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien	STK	19.125	19.125
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam	STK	2.500	67.500
GBP				
GB0000536739	Ashtead Group PLC Reg.Shares	STK	150.000	150.000
GB0031348658	Barclays PLC Reg.Shares	STK	1.750.000	1.750.000
GB0007980591	BP PLC Reg.Shares	STK	2.430.000	2.980.000
GB0002875804	British American Tobacco PLC Reg.Shares	STK	0	295.000
GB0031743007	Burberry Group PLC Reg.Shares	STK	150.000	150.000
GB00BD6K4575	Compass Group PLC Reg.Shares	STK	0	120.000
GB0002074580	Genus PLC Reg.Shares	STK	0	115.000
GB0005405286	HSBC Holdings PLC Reg.Shares	STK	1.250.000	2.450.000
GB00BZ4BQC70	Johnson, Matthey PLC Reg.Shares	STK	50.000	50.000
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Reg.Shares	STK	120.000	120.000
GB00B082RF11	Rentokil Initial PLC Reg.Shares	STK	550.000	550.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC Reg.Shares	STK	37.500	202.500
GB00BFZM640	S4 Capital PLC Reg.Shares	STK	0	2.000.000
GB0009223206	Smith & Nephew PLC Reg.Shares	STK	0	200.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
HKD				
HK0000069689	AIA Group Ltd Reg.Shares	STK	50.000	900.000
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shares	STK	740.000	740.000
CNE100000296	BYD Co. Ltd. Reg.Shares H	STK	150.000	150.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Reg.Shs	STK	30.000	167.500
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Reg.Shares	STK	700.000	700.000
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Reg.Shares	STK	615.000	615.000
IDR				
ID1000109507	Bank Central Asia TBK, PT Reg.Shares	STK	16.500.000	16.500.000
INR				
INE263A01024	Bharat Electronics Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	1.750.000	1.750.000
INE388Y01029	FSN E-Commerce Ventures Ltd. Reg.Shares	STK	0	1.000.000
INE053A01029	Indian Hotels Co. Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	0	400.000
INE797F01020	Jubilant Foodworks Ltd. Reg.Shares	STK	0	735.000
INE192A01025	Tata Consumer Products Ltd. Reg.Shares (demater.)	STK	400.000	400.000
INE280A01028	Titan Co. Ltd Reg.Shares (demater.)	STK	0	95.000
JPY				
JP3122400009	Advantest Corp. Reg.Shares	STK	0	100.000
JP3830800003	Bridgestone Corp. Reg.Shares	STK	135.000	135.000
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	235.000	375.000
JP3802400006	Fanuc Corp. Reg.Shares	STK	405.000	405.000
JP3802300008	Fast Retailing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
JP3397150008	Food & Life Co. Ltd. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
JP3820000002	Fuji Electric Co. Ltd. Reg.Shares	STK	42.500	42.500
JP3853000002	Horiba Ltd. Reg.Shares	STK	85.000	85.000
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Reg.Shares	STK	65.000	65.000
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Reg.Shares	STK	215.000	215.000
JP3898400001	Mitsubishi Corp. Reg.Shares	STK	0	115.000
JP3902400005	Mitsubishi Electric Corp. Reg.Shares	STK	750.000	750.000
JP3914400001	Murata Manufacturing Co. Ltd. Reg.Shares	STK	125.000	290.000
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd. Reg.Shares	STK	10.000	125.000
JP3762600009	Nomura Holdings Inc. Reg.Shares	STK	1.050.000	2.100.000
JP3173400007	Obic Co. Ltd. Reg.Shares	STK	35.000	35.000
JP3164720009	Renesas Electronics Corp. Reg.Shares	STK	391.800	391.800
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Reg.Shares	STK	205.000	205.000
JP3358000002	Shimano Inc. Reg.Shares	STK	47.500	65.000
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Reg.Shares	STK	245.000	430.000
JP3162600005	SMC Corp. Reg.Shares	STK	2.000	12.500
JP3435000009	Sony Group Corp. Reg.Shares	STK	215.000	300.000
JP3633400001	Toyota Motor Corp. Reg.Shares	STK	170.000	780.000
JP3951600000	Unicharm Corp. Reg.Shares	STK	200.000	320.000
JP3932000007	Yaskawa Electric Corp. Reg.Shares	STK	145.000	145.000
KRW				
KR7086790003	Hana Financial Group Inc. Reg.Shares	STK	157.500	157.500
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS Reg.Shares	STK	32.500	32.500
KR7005380001	Hyundai Motor Co. Ltd. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
KR7071050009	Korea Investment Hldgs Co.Ltd. Reg.Shares	STK	45.000	45.000
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg.Shares	STK	46.880	46.880
NOK				
NO00012470089	Tomra Systems ASA Navne-Aksjer	STK	445.000	445.000
SEK				
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier	STK	100.000	100.000
SGD				
SG152882764	SATS Ltd. Reg.Shares	STK	0	2.500.000
TWD				
TW0002360005	Chroma Ate Inc. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
TW0002308004	Delta Electronics Inc. Reg.Shares	STK	200.000	200.000
TW0003037008	Unimicron Technology Corp. Reg.Shares	STK	400.000	400.000
USD				
US88579Y1010	3M Co. Reg.Shares	STK	136.000	175.000
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc. Reg.Shares	STK	4.000	27.500
US0090661010	Airbnb Inc. Reg.Shares	STK	46.900	60.900
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)	STK	22.500	22.500
US02079K1079	Alphabet Inc. Reg.Shares Cap.Stk Cl.C	STK	18.000	194.500
US03662Q1058	Ansys Inc. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
IE00BLPHW54	AON PLC Reg.Shares A	STK	35.000	35.000
US03743Q1085	APA Corp. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
JE00B783TY65	Aptiv PLC Reg.Shares	STK	7.500	57.500
US0527691069	Autodesk Inc. Reg.Shares	STK	20.000	35.000
US0530151036	Automatic Data Processing Inc. Reg.Shares	STK	4.000	15.500
US0576652004	Balchem Corp. Reg.Shs Cl.B	STK	2.500	32.500
US0584981064	Ball Corp. Reg.Shares	STK	10.000	90.000
US08265T2087	Bentley Systems Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	105.000	105.000
US09062X1037	Biogen Inc. Reg.Shares	STK	17.500	17.500
US0937121079	Bloom Energy Corp. Reg.Shares A	STK	605.000	605.000
US0995021062	Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	27.000	92.000
US0997241064	BorgWarner Inc. Reg.Shares	STK	0	125.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co. Reg.Shares	STK	15.000	77.500
US1156372096	Brown-Forman Corp. Reg.Shares	STK	52.500	52.500
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Reg.Shares	STK	37.500	37.500
US1423391002	Carlisle Cos. Inc. Reg.Shares	STK	8.500	8.500
US1508701034	Celanese Corp. (Del.) Reg.Shares	STK	54.350	54.350

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US15118V2079	Celsius Holdings Inc. Reg.Shares	STK	247.500	247.500
US15135B1017	Centene Corp. Reg.Shares	STK	30.000	50.000
US1252691001	CF Industries Holdings Inc. Reg.Shares	STK	75.000	75.000
US8085131055	Charles Schwab Corp. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
US16115Q3083	Chart Industries Inc. Reg.Shares	STK	40.000	40.000
US16359R1032	Chemed Corp. Reg.Shares	STK	9.500	9.500
US16679L1098	Chewy Inc. Reg.Shares	STK	125.000	125.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Reg.Shares	STK	202.500	317.500
US1729674242	Citigroup Inc. Reg.Shares	STK	415.000	415.000
NL0010545661	CNH Industrial N.V. Aandelen op naam	STK	400.000	400.000
US1924221039	Cognex Corp. Reg.Shares	STK	92.500	92.500
US1941621039	Colgate-Palmolive Co. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
US2172041061	Copart Inc. Reg.Shares	STK	142.500	142.500
US22160N1090	CoStar Group Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
US22822V1017	Crown Castle Inc. Reg.Shares new	STK	45.000	80.000
US2310211063	Cummins Inc. Reg.Shares	STK	23.000	23.000
US2372661015	Darling Ingredients Inc. Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US23804L1035	Datadog Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	74.050	123.550
US24703L2025	Dell Technologies Inc. Reg.Shares C	STK	175.000	175.000
US2786421030	eBay Inc. Reg.Shares	STK	70.000	70.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Reg.Shares	STK	77.550	172.550
US0367521038	Elevance Health Inc. Reg.Shares	STK	0	12.500
US2910111044	Emerson Electric Co. Reg.Shares	STK	7.500	97.500
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Reg.Shares	STK	25.000	25.000
US29362U1043	Entegris Inc. Reg.Shares	STK	82.500	82.500
US2944291051	Equifax Inc. Reg.Shares	STK	28.000	28.000
US29444U7000	Equinix Inc. Reg.Shares	STK	8.500	8.500
US3024913036	FMC Corp. Reg.Shares	STK	47.500	47.500
US34959E1091	Fortinet Inc. Reg.Shares	STK	0	100.000
US34959J1088	Fortive Corp. Reg.Shares	STK	40.000	75.000
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc. Reg.Shares	STK	237.500	332.500
US3687361044	Generac Holdings Inc. Reg.Shares	STK	17.500	36.500
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Reg.Shares	STK	150.000	150.000
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Reg.Shares Cl.A	STK	750.000	750.000
US3841091040	Graco Inc. Reg.Shares	STK	71.000	71.000
US3886891015	Graphic Packaging Holding Co. Reg.Shares	STK	0	85.000
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc. Reg.Shares	STK	32.500	32.500
US4364401012	Hologic Inc. Reg.Shares	STK	7.750	81.500
US40434L1052	HP Inc. Reg.Shares	STK	100.000	100.000
US4523081093	Illinois Tool Works Inc. Reg.Shares	STK	38.500	38.500
IL0011595993	InMode Ltd. Reg.Shares	STK	40.000	95.000
US4577301090	Inspire Medical Systems Inc. Reg.Shares	STK	5.000	25.000
US45784P1012	Insulet Corporation Reg.Shares	STK	13.500	13.500
US4581401001	Intel Corp. Reg.Shares	STK	313.500	313.500
US4583341098	Inter Parfums Inc. Reg.Shares	STK	20.000	32.500
US4592001014	Intl Business Machines Corp. Reg.Shares	STK	49.500	49.500
US46266C1053	IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares	STK	50.500	50.500
US46982L1089	JACOBS SOLUTIONS INC. Reg.Shares	STK	0	20.000
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A (Sp.ADRs)	STK	95.000	95.000
US49177J1025	Kenvue Inc. Reg.Shares	STK	175.000	455.000
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Reg.Shares	STK	100.000	235.000
US49338L1035	Keysight Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	35.000
US4943681035	Kimberly-Clark Corp. Reg.Shares	STK	30.000	30.000
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares	STK	85.000	85.000
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	0	25.000
US5260571048	Lennar Corp. Reg.Shares Cl.A	STK	70.000	70.000
US5380341090	Live Nation Entertainment Inc. Reg.Shares	STK	32.500	32.500
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Reg.Shares	STK	10.000	10.000
US5717481023	Marsh & McLennan Cos. Inc. Reg.Shares	STK	0	39.350
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc. Reg.Shares	STK	27.500	34.000
US5738741041	Marvell Technology Inc. Reg.Shares	STK	145.000	210.000
US5797802064	McCormick & Co. Inc. Reg.Shares (non voting)	STK	127.500	127.500
US58155Q1031	McKesson Corp. Reg.Shares	STK	0	9.500
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Reg.Shares	STK	157.500	202.500
US60855R1005	Molina Healthcare Inc. Reg.Shares	STK	0	15.000
US60937P1066	MongoDB Inc. Reg.Shs Cl.A	STK	1.000	13.500
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Reg.Shares	STK	136.000	136.000
US6153691059	Moody's Corp. Reg.Shares	STK	20.000	20.000
US6174464486	Morgan Stanley Reg.Shares	STK	0	120.000
US5533681012	MP Materials Corp. Reg.Shs Cl.A	STK	60.000	60.000
US5534981064	MSA Safety Inc. Reg.Shares	STK	26.000	26.000
US55354G1004	MSCI Inc. Reg.Shares A	STK	13.500	20.000
US6541061031	NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	73.500	163.500
US6558441084	Norfolk Southern Corp. Reg.Shares	STK	17.500	17.500
IE00BDVJQ56	nVent Electric PLC Reg.Shares	STK	35.000	35.000
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder	STK	10.000	28.000
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc. Reg.Shares	STK	3.240	3.240
US6821891057	ON Semiconductor Corp. Reg.Shares	STK	7.500	42.500
US69047Q1022	Ovintiv Inc Reg.Shares	STK	50.000	50.000
US72352L1061	Pinterest Inc. Reg.Shares	STK	0	85.000
US73939C1062	PowerSchool Holdings Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	65.481	65.481
US6935061076	PPG Industries Inc. Reg.Shares	STK	39.500	82.000

Deka-MegaTrends

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US74460D1090	Public Storage Reg.Shares	STK	2.500	25.000
US74762E1029	Quanta Services Inc. Reg.Shares	STK	26.000	26.000
US75734B1008	Reddit Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	70.000	70.000
US7611521078	ResMed Inc. Reg.Shares	STK	0	52.500
US7739031091	Rockwell Automation Inc. Reg.Shares	STK	83.000	87.000
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg.Shares	STK	110.000	110.000
US81211K1007	Sealed Air Corp. Reg.Shares	STK	55.000	55.000
US81762P1021	ServiceNow Inc. Reg.Shares	STK	7.132	17.382
US8305661055	Skechers U.S.A. Inc.Reg.Shares Cl.A	STK	90.000	90.000
US8334451098	Snowflake Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	0	21.550
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc. Reg.Shares	STK	7.343	7.343
US83444M1018	Solventum Corp. Reg.Shares	STK	11.250	11.250
US83570H1086	Sonos Inc. Reg.Shares	STK	0	115.000
US8447411088	Southwest Airlines Co. Reg.Shares	STK	80.000	210.000
US8486371045	Splunk Inc. Reg.Shares	STK	0	20.000
US8552441094	Starbucks Corp. Reg.Shares	STK	42.500	82.500
IE00BFY8C754	Steris PLC Reg.Shares	STK	0	11.500
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Reg.Shares	STK	5.000	5.000
US8716071076	Synopsys Inc. Reg.Shares	STK	8.500	22.000
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc. Reg.Shares	STK	0	25.000
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spon.ADRs)	STK	85.000	85.000
CH0102993182	TE Connectivity Ltd. Namens-Aktien	STK	15.000	62.500
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A	STK	2.300	2.300
US1912161007	The Coca-Cola Co. Reg.Shares	STK	284.500	407.500
US5184391044	The Estée Lauder Compan. Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	74.500	142.000
US88339J1051	The Trade Desk Inc. Reg.Shares A	STK	47.500	47.500
US2546871060	The Walt Disney Co. Reg.Shares	STK	94.750	202.250
US8923561067	Tractor Supply Co. Reg.Shares	STK	0	25.000
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Reg.Shares	STK	23.500	53.500
US8962391004	Trimble Inc. Reg.Shares	STK	40.000	85.000
US8982021060	Trupanion Inc. Reg.Shares	STK	0	70.000
US90138F1021	Twilio Inc. Reg.Shares	STK	0	40.000
US9022521051	Tyler Technologies Inc. Reg.Shares	STK	0	5.750
US9037311076	UL Solutions Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	136.400	136.400
US9038453031	Ulta Beauty Inc. Reg.Shares	STK	0	6.000
US9043111072	Under Armour Inc. Reg.Shs A	STK	125.000	125.000
US9113121068	United Parcel Service Inc. Reg.Shares Cl.B	STK	27.000	27.000
US9113631090	United Rentals Inc. Reg.Shares	STK	0	6.500
US9182041080	V.F. Corp. Reg.Shares	STK	135.000	135.000
US91879Q1094	Vail Resorts Inc. Reg.Shares	STK	10.500	10.500
US9224751084	Veeva System Inc. Reg.Shares A	STK	3.000	17.000
US92338C1036	Veralto Corp. Reg.Shares	STK	30.001	30.001
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Reg.Shs	STK	5.000	25.000
US92343V1044	Verizon Communications Inc. Reg.Shares	STK	300.000	300.000
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc. Reg.Shares	STK	60.000	60.000
US94106L1098	Waste Management Inc. Reg.Shares	STK	47.500	47.500
US9418481035	Waters Corp. Reg.Shares	STK	16.500	43.500
US9467841055	Waystar Holding Corp. Reg.Shares	STK	64.600	64.600
US9292361071	WD-40 Co. Reg.Shares	STK	0	17.000
US92939U1060	WEC Energy Group Inc. Reg.Shares	STK	135.000	135.000
US98138H1014	Workday Inc. Reg.Shares A	STK	8.500	8.500
US98419M1009	Xylem Inc. Reg.Shares	STK	81.950	139.450
US9884981013	Yum! Brands, Inc. Reg.Shares	STK	44.000	44.000
US98954M2008	Zillow Group Inc. Reg.Cap. Shares C	STK	40.000	40.000
US98980G1022	Zscaler Inc. Reg.Shares	STK	13.500	13.500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
USD				
US7237871071	Pioneer Natural Resources Co. Reg.Shares	STK	0	16.000
US9285634021	VMware Inc. Reg.Shares Cl.A	STK	12.500	20.000

Gattungsbezeichnung

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

EUR 5.545.137
 (Basiswert(e): ESTX Banks Index (Price) (EUR), EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), FTSE China A50 Index (CNY), Hang Seng China Enterprises Index, Hang Seng Index, MSCI Japan Index (Net Return) (USD), Nasdaq-100 Index, Nifty 50 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Russell 2000 Index, S&P 500 Index, S&P Energy Select Sector Index, S&P Midcap 400 Index (Price), S&P Real Estate Select Sector Index (Price)(USD), S&P Regional Banks Select Index (Price) (USD), S&P Utilities Index, S&P/ASX 200 Index, STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR), STXE Mid 200 Index (Price) (EUR), TOPIX Banks Index (JPY), TOPIX Index (Price) (JPY))

Verkaufte Kontrakte:

EUR 9.777.073
 (Basiswert(e): DAX Performance-Index, EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, Nikkei 225 Stock Average Index (JPY), Philadelphia Semiconductor Index, S&P 500 Index, S&P/ASX 200 Index)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Stück bzw. Anteile bzw. Whg.

Volumen in 1.000

Deka-MegaTrends

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): Hang Seng China Enterprises Index)	EUR	25.146
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index, S&P 500 Index)	EUR	4.166.130
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index (Price) (EUR))	EUR	792.000
Devisentermingeschäfte		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
Verkauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	552.536
CAD/EUR	EUR	596.509
CHF/EUR	EUR	237.828
DKK/EUR	EUR	117.007
GBP/EUR	EUR	457.464
GBP/USD	EUR	2.250
HKD/EUR	EUR	192.419
ILS/EUR	EUR	37.769
JPY/EUR	EUR	1.202.984
JPY/USD	EUR	249.495
KRW/USD	EUR	2.001
NOK/EUR	EUR	63.030
NZD/EUR	EUR	18.242
SEK/EUR	EUR	251.782
SGD/EUR	EUR	79.003
USD/EUR	EUR	2.677.895
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
Kauf von Devisen auf Termin:		
AUD/EUR	EUR	519.454
CAD/EUR	EUR	553.509
CHF/EUR	EUR	245.571
DKK/EUR	EUR	111.607
GBP/EUR	EUR	457.494
HKD/EUR	EUR	200.261
ILS/EUR	EUR	36.510
JPY/EUR	EUR	1.142.784
JPY/USD	EUR	242.137
KRW/USD	EUR	1.455
NOK/EUR	EUR	60.233
NZD/EUR	EUR	17.821
SEK/EUR	EUR	239.170
SGD/EUR	EUR	78.218
USD/EUR	EUR	2.742.962
Wertpapierdarlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):		
unbefristet	EUR	15.858
(Basiswert(e): Adobe Inc. Reg.Shares, Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien, BNP Paribas S.A. Actions Port., Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom., NIKE Inc. Reg.Shares Cl.B, Texas Instruments Inc. Reg.Shares, The Goldman Sachs Group Inc. Reg.Shares, TotalEnergies SE Actions au Porteur)		

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,64 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 45.226.386 Euro.

Deka-MegaTrends (CF)

Entwicklung des Sondervermögens

		EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.669.054.784,35
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr	-28.039.161,85
2	Zwischenausschüttung(en)	--
3	Mittelzufluss (netto)	432.797.779,22
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 585.565.605,35
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 585.565.605,35
	davon aus Verschmelzung	EUR 0,00
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -152.767.826,13
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-15.360.270,38
5	Ergebnis des Geschäftsjahres	428.086.692,40
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	194.639.719,22
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	30.060.147,24
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.486.539.823,74

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
30.09.2021	897.893.122,69	122,85
30.09.2022	1.240.277.549,68	114,44
30.09.2023	1.669.054.784,35	124,67
30.09.2024	2.486.539.823,74	150,64

Deka-MegaTrends (CF)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	2.016.244,44	0,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	34.223.607,70	2,07
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	1.038.090,87	0,06
davon Negative Einlagezinsen	-1.992,01	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	1.040.082,88	0,06
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	629,44	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	629,44	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-302.436,51	-0,02
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden	-302.436,51	-0,02
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.664.030,15	-0,46
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-7.664.030,15	-0,46
10. Sonstige Erträge	67.359,73	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	60.897,66	0,00
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	4.388,61	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	1.295,97	0,00
Summe der Erträge	29.379.465,52	1,78
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-312.755,97	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-28.722.705,61	-1,74
davon Performance Fee	0,00	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-4.813.800,73	-0,29
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-179,21	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-2.987,71	-0,00
davon Dividendengebühren	-625,61	-0,00
davon EMIR-Kosten	-15.745,60	-0,00
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-571,16	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückerstattung	-1.337,70	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-656.228,97	-0,04
davon Kostenpauschale	-4.136.069,41	-0,25
davon Übersetzungskosten	-55,36	-0,00
Summe der Aufwendungen	-33.849.262,31	-2,05
III. Ordentlicher Nettoertrag	-4.469.796,79	-0,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	414.498.341,71	25,11
2. Realisierte Verluste	-206.641.718,98	-12,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	207.856.622,73	12,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	203.386.825,94	12,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	194.639.719,22	11,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	30.060.147,24	1,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	224.699.866,46	13,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	428.086.692,40	25,93

*) 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	199.244.697,41	12,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	203.386.825,94	12,32
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	367.802.717,62	22,28
III. Gesamtausschüttung¹⁾	34.828.805,73	2,11
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	34.828.805,73	2,11

Umlaufende Anteile: Stück 16.506.543

Deka-MegaTrends (CF)

*) 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 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024.

Deka-MegaTrends (AV)

Entwicklung des Sondervermögens

				EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				79.805.968,15
1	Ausschüttung bzw. Steuerabschlag für das Vorjahr			-1.267.096,41
2	Zwischenausschüttung(en)			--
3	Mittelzufluss (netto)			25.995.892,81
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	106.809.281,95	
	davon aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	106.809.281,95	
	davon aus Verschmelzung	EUR	0,00	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-80.813.389,14	
4	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			336.379,61
5	Ergebnis des Geschäftsjahres			20.288.722,87
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			9.047.655,13
	davon Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			1.015.020,45
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres				125.159.867,03

Vergleichende Übersicht der letzten drei Geschäftsjahre

	Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
30.09.2021	72.747.577,89	1.840,69
30.09.2022	46.549.716,93	1.714,48
30.09.2023	79.805.968,15	1.867,81
30.09.2024	125.159.867,03	2.256,72

Deka-MegaTrends (AV)

Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 01.10.2023 - 30.09.2024 (einschließlich Ertragsausgleich)

	EUR insgesamt	EUR je Anteil *)
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	101.492,52	1,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.722.724,32	31,06
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	52.254,63	0,94
davon Negative Einlagezinsen	-100,28	-0,00
davon Positive Einlagezinsen	52.354,91	0,94
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	31,69	0,00
davon Erträge aus Wertpapier-Darlehen	31,69	0,00
9a. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-15.223,80	-0,27
davon inländische Körperschaftsteuer auf inländische Dividendenerträge	-15.223,80	-0,27
9b. Abzug ausländischer Quellensteuer	-385.787,12	-6,96
davon aus Dividenden ausländischer Aussteller	-385.787,12	-6,96
10. Sonstige Erträge	3.390,73	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Dividenden	3.065,43	0,06
davon Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	220,90	0,00
davon Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	65,25	0,00
Summe der Erträge	1.478.882,97	26,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-15.743,62	-0,28
2. Verwaltungsvergütung	-1457.697,95	-26,28
3. Verwahrstellenvergütung	0,00	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	0,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	-242.360,13	-4,37
davon Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	-9,09	-0,00
davon Beratungsvergütungen	-150,39	-0,00
davon Dividendengebühren	-31,50	-0,00
davon EMIR-Kosten	-792,64	-0,01
davon Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	-28,73	-0,00
davon Gebühren für Quellensteuerrückverstattung	-67,34	-0,00
davon Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	-33.035,07	-0,60
davon Kostenpauschale	-208.242,57	-3,75
davon Übersetzungsgebühren	-2,80	-0,00
Summe der Aufwendungen	-1.715.801,70	-30,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	-236.918,73	-4,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	20.864.754,36	376,21
2. Realisierte Verluste	-10.401.788,34	-187,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	10.462.966,02	188,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.226.047,29	184,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	9.047.655,13	163,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.015.020,45	18,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.062.675,58	181,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	20.288.722,87	365,82

*) 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	10.025.939,74	180,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.226.047,29	184,38
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	18.500.528,65	333,58
III. Gesamtausschüttung¹⁾	1.751.458,38	31,58
1. Zwischenausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung ²⁾	1.751.458,38	31,58

Umlaufende Anteile: Stück 55.461

*) 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 29. November 2024 mit Beschlussfassung vom 12. November 2024.

Deka-MegaTrends

Anhang.

Zusätzliche Angaben zu den Derivaten

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure in EUR

782.347.950,46

Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Commerzbank AG
 DekaBank Deutsche Girozentrale
 HSBC Continental Europe S.A.
 J.P. Morgan SE
 UBS AG [London Branch]

Gesamtbetrag der Kurswerte der Bankguthaben, die Dritten als Sicherheit dienen:	EUR	440.000,00
Gesamtbetrag der bei Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	790.000,00
davon:		
Bankguthaben	EUR	790.000,00

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 derivatfreies 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 Angaben im Verkaufsprospekt und Basisinformationsblatt des Sondervermögens im Wesentlichen entsprechen, ein derivatfreier Vergleichsmaßstab wird möglichst genau nachgebildet. In Ausnahmefällen kann von der Forderung des derivatfreien 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 3,59%
 größter potenzieller Risikobetrag 7,35%
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 5,07%

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 derivatfreien 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)

128,90%

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.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	629,44
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse CF	EUR	179,21
Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	31,69
Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften Anteilklasse AV	EUR	9,09
Umlaufende Anteile Klasse CF	STK	16.506.543
Umlaufende Anteile Klasse AV	STK	55.461
Anteilwert Klasse CF	EUR	150,64
Anteilwert Klasse AV	EUR	2.256,72

Angaben zu Bewertungsverfahren

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

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.

Investmentanteile

Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.

Derivate

Deka-MegaTrends

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. 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, werden mit Verkehrswerten bewertet, 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.

Bankguthaben

Bankguthaben wird zum Nennwert 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	1,46%
Gesamtkostenquote (laufende Kosten) Anteilklasse AV	1,47%

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

Anteilklasse CF

Dem Sondervermögen im Berichtszeitraum berechnete erfolgsbezogene Vergütungen: EUR 0,00

Dies entspricht bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens: 0,00%

Die Gesamtkostenquote (laufende Kosten) inklusive erfolgsbezogener Vergütung betrug 1,46%.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Kostenpauschale von insgesamt 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. Die Kostenpauschale deckt die in den Besonderen Anlagebedingungen und im Verkaufsprospekt aufgeführten Vergütungen und Kosten ab, die dem Sondervermögen nicht separat belastet werden. Die Verwaltungsvergütung ist nicht Bestandteil der Kostenpauschale und wird dem Sondervermögen gesondert belastet.

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

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

Wesentliche sonstige Erträge

Anteilklasse CF

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	60.897,66
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	4.388,61
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	1.295,97

Anteilklasse AV

Quellensteuerrückvergütung Dividenden	EUR	3.065,43
Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	220,90
Zinsgutschrift auf Quellensteuerrückvergütung Fokusbank	EUR	65,25

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Anteilklasse CF

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	179,21
Beratungsvergütungen	EUR	2.987,71
Dividendengebühren	EUR	625,61
EMIR-Kosten	EUR	15.745,60
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	571,16
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	1.337,70
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	656.228,97
Kostenpauschale	EUR	4.136.069,41
Übersetzungsgebühren	EUR	55,36

Anteilklasse AV

Aufwendungen aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR	9,09
Beratungsvergütungen	EUR	150,39
Dividendengebühren	EUR	31,50
EMIR-Kosten	EUR	792,64
Erfolgsbeteiligungen Rechtsansprüche durch Dritte	EUR	28,73
Gebühren für Quellensteuerrückvergütung	EUR	67,34
Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte	EUR	33.035,07
Kostenpauschale	EUR	208.242,57
Übersetzungsgebühren	EUR	2,80

Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt	EUR	4.804.906,64
--	-----	--------------

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.

Vergütungskomponenten

Deka-MegaTrends

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

Für die Mitarbeitenden 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. Anlageerfolgsprämien, 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. 10 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 Mitarbeitenden, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeitenden, 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitenden

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

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeitenden ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden 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 Mitarbeitenden, 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 ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeitende, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß den geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2023 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 2023 angemessen ausgestaltet. Es konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

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

davon feste Vergütung	EUR	63.521.373,38
davon variable Vergütung	EUR	47.888.259,53
	EUR	15.633.113,85

Zahl der Mitarbeitenden der KVG

489

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

Geschäftsführer	EUR	2.091.060,65
weitere Risk Taker	EUR	2.336.833,98
Mitarbeitende mit Kontrollfunktionen	EUR	434.400,67
Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker	EUR	3.247.495,61

* Mitarbeitendenwechsel 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. Mitarbeitende in Kontrollfunktionen: Mitarbeitende in Kontrollfunktionen, die als Risk Taker identifiziert wurden und nicht Geschäftsführer sind. Mitarbeitende in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risk Taker: Mitarbeitende, die nicht Geschäftsführer oder Risk Taker sind und 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)

Im Sondervermögen bestehen zum Berichtsstichtag keine offenen Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte. Erläuterungen gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nur für zeitraumbezogene Angaben erforderlich.

Ertrags- und Kostenanteile Wertpapier-Darlehen

	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	574,11	100,00
Kostenanteil des Fonds	163,49	28,48
Ertragsanteil der KVG	163,49	28,48

Der oben ausgewiesene Kostenanteil des Fonds bzw. Ertragsanteil der KVG beinhaltet sowohl den Aufwandsersatz der Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG) als auch zusätzliche Kosten Dritter. Damit werden der Infrastrukturaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft und die Kosten des externen Wertpapierdarlehen-Serviceproviders für die Anbahnung, Durchführung und Abwicklung inklusive der Sicherheitenstellung abgegolten.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Deka-MegaTrends

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/ueber-uns/deka-investment-im-profil/corporate-governance>

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

Auf inländischen Hauptversammlungen von börsennotierten Aktiengesellschaften übt die Kapitalverwaltungsgesellschaft das Stimmrecht entweder selbst oder über Stimmrechtsvertreter aus. Verleiene Aktien werden rechtzeitig an die Kapitalverwaltungsgesellschaft zurückübertragen, sodass diese das Stimmrecht auf Hauptversammlungen wahrnehmen kann. Für die in den Sondervermögen befindlichen ausländischen Aktien erfolgt die Ausübung des Stimmrechts insbesondere bei Gesellschaften, die im EURO STOXX 50[®] oder STOXX Europe 50[®] vertreten sind, sowie für US-amerikanische und japanische Gesellschaften mit signifikantem Bestand, falls diese Aktien zum Hauptversammlungstermin nicht verliehen sind. 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/ueber-uns/deka-investment-im-profil/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.

Die Klassifizierung von Geldmarktinstrumenten erfolgt gemäß Einstufung des Informationsdienstleisters WM Datenservice und kann in Einzelfällen von der Definition in § 194 KAGB abweichen. Insofern können Vermögensgegenstände, die gemäß § 194 KAGB unter Geldmarktinstrumente fallen, in der Vermögensaufstellung außerhalb der Kategorie „Geldmarktpapiere“ ausgewiesen sein.

Frankfurt am Main, den 17. Dezember 2024
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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen ab.

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 der Deka Investment GmbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen mit Ausnahme der in § 101 KAGB aufgeführten und geprüften Bestandteile des Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Deka Investment GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Deka 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 Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens 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 nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andreas Koch
Wirtschaftsprüfer

Mathias Bunge
Wirtschaftsprüfer

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

Deka Investment GmbH
Lyoner Straße 13
60528 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 2023

gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.
Eigenmittel: EUR 112,7 Mio.

Alleingeschafterin

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

Joachim Hoof
Vorsitzender des Vorstandes der Ostsächsische Sparkasse Dresden, Dresden

Peter Scherkamp, München

Dr. Bernd Türk, Frankfurt am Main

Geschäftsführung

Dr. Ulrich Neugebauer (Sprecher)
Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Jörg Boysen

Thomas Ketter

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

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

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 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 2024

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



Deka Investment GmbH

Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 0
www.deka.de

