

Postbank Megatrend Jahresbericht

31.12.2016

Gesamtwirtschaftliche Ausgangslage

Das Börsenjahr 2016 begann mit schweren Verlusten: Die globalen Aktienmärkte brachen nach schlechten Konjunkturdaten aus China kräftig ein, und begannen sich erst im Frühjahr wieder zu erholen. Ende Juni erwies sich dann die von den meisten Marktteilnehmern nicht erwartete Entscheidung Großbritanniens für den EU-Austritt (Brexit) als kurzfristiger Schock für Aktienanleger, während Staatsanleihen und Gold in dieser Phase als sichere Häfen gefragt waren. Die Märkte beruhigten sich aber schnell wieder, sodass es Ende 2016 sogar zu historischen Höchstständen an den Aktienmärkten kam. Die unerwartete Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten trieb die Aktienkurse weiter an, führte aber zu Verlusten bei Anleihen.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen strebt an, an den in- und ausländischen Kapitalmärkten eine überdurchschnittliche Rendite durch den Erwerb von Aktien junger dynamischer Unternehmen zu erzielen. Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds einen Wertzuwachs in Höhe von 4,4%.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Postbank Megatrend investiert global in Aktien aus Zukunftsbranchen.

3. Wesentliche Risiken

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

- Marktpreisschwankungen an den Aktienmärkten
- Währungsrisiko

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Der Fonds konnte die Verluste vom Jahresbeginn durch eine aktive Anlagepolitik im Jahresverlauf wieder wettmachen. Neben der High-Tech-Branche trugen vor allem Werte aus der Gesundheitsbranche zum Anlageerfolg bei, die im Zuge der nach dem Wahlsieg Donald Trumps einsetzenden Sektor-Rotation besonders stark profitierten. Defensive Sektoren wie Telekommunikation waren zuletzt dagegen untergewichtet. Regional lag der Schwerpunkt des Fonds auf den USA und Deutschland. Die drei größten Aktienpositionen waren zum Stichtag der deutsche Internetprovider United Internet, der Halbleiterhersteller Dialog Semiconductor und der Biotechwert Qiagen.

5. Wesentliche Veränderung im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Wechsel im Portfoliomanagement.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

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

7. Performance

Der Postbank Megatrend erzielte im zurückliegenden Geschäftsjahr einen Wertzuwachs von 4,4 %.

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse | Betrag | Anteil in % |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| I. Vermögensgegenstände | 21.711.981,43 | 100,18 |
| 1. Aktien | 21.082.079,09 | 97,28 |
| 2. Derivate | 31.122,31 | 0,14 |
| Optionen | 31.122,31 | 0,14 |
| 3. Forderungen | 2.881,99 | 0,01 |
| 4. Bankguthaben | 595.898,04 | 2,75 |
| II. Verbindlichkeiten | -39.569,97 | -0,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -39.569,97 | -0,18 |
| III. Fondsvermögen | 21.672.411,46 | 100,00 |

Vermögensaufstellung

31.12.2016

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--|----------------------|---------|------|----------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 21.082.079,09 | 97,28 |
| Aktien | | | | | | | | 21.082.079,09 | 97,28 |
| Deutschland | | | | | | | | 8.972.930,82 | 41,40 |
| <i>Chemie</i> | | | | | | | | <i>246.650,00</i> | <i>1,14</i> |
| Wacker Chemie DE000WCH8881 | Stück | 2.500 | 2.500 | | 0 | 98,6600 | EUR | 246.650,00 | 1,14 |
| <i>Energie</i> | | | | | | | | <i>611.850,00</i> | <i>2,82</i> |
| Nordex DE000A0D6554 | Stück | 30.000 | 20.000 | | 10.000 | 20,3950 | EUR | 611.850,00 | 2,82 |
| <i>Finanzdienstleister</i> | | | | | | | | <i>312.375,00</i> | <i>1,44</i> |
| MLP DE0006569908 | Stück | 75.000 | 75.000 | | 0 | 4,1650 | EUR | 312.375,00 | 1,44 |
| <i>Gesundheit / Pharma</i> | | | | | | | | <i>1.318.385,00</i> | <i>6,08</i> |
| Evotec DE0005664809 | Stück | 75.000 | 30.000 | | 25.000 | 7,4000 | EUR | 555.000,00 | 2,56 |
| MorphoSys DE0006632003 | Stück | 11.000 | 0 | | 0 | 48,6100 | EUR | 534.710,00 | 2,47 |
| STRATEC Biomedical NA DE000STRA555 | Stück | 5.000 | 0 | | 0 | 45,7350 | EUR | 228.675,00 | 1,06 |
| <i>Handel</i> | | | | | | | | <i>121.896,00</i> | <i>0,56</i> |
| TOM TAILOR Holding NA DE000A0STST2 | Stück | 24.000 | 24.000 | | 0 | 5,0790 | EUR | 121.896,00 | 0,56 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|----------------------|-----|------------|---------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| Industrie | | | | | | | | 1.595.575,00 | 7,36 |
| KUKA DE000A2BPXK1 | Stück | 5.000 | 5.000 | 0 | 114,8500 | EUR | 574.250,00 | 2,65 | |
| Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631 | Stück | 8.000 | 6.000 | 0 | 71,6000 | EUR | 572.800,00 | 2,64 | |
| Wirecard DE0007472060 | Stück | 11.000 | 5.000 | 19.000 | 40,7750 | EUR | 448.525,00 | 2,07 | |
| Privater Konsum & Haushalt | | | | | | | | 311.718,90 | 1,44 |
| elumeo DE000A11Q059 | Stück | 12.713 | 4.687 | 0 | 10,3000 | EUR | 130.943,90 | 0,60 | |
| Zalando DE000ZAL1111 | Stück | 5.000 | 3.000 | 5.000 | 36,1550 | EUR | 180.775,00 | 0,83 | |
| Technologie | | | | | | | | 3.369.230,92 | 15,55 |
| ADVA Optical Networking DE0005103006 | Stück | 25.000 | 10.000 | 5.000 | 7,6960 | EUR | 192.400,00 | 0,89 | |
| B.R.A.I.N. Biotechnology DE0005203947 | Stück | 8.556 | 8.556 | 0 | 17,2200 | EUR | 147.334,32 | 0,68 | |
| Bechtle DE0005158703 | Stück | 3.000 | 1.500 | 1.500 | 98,7300 | EUR | 296.190,00 | 1,37 | |
| CANCOM DE0005419105 | Stück | 5.000 | 0 | 0 | 44,9900 | EUR | 224.950,00 | 1,04 | |
| CompuGroup Medical DE0005437305 | Stück | 10.000 | 0 | 0 | 38,9150 | EUR | 389.150,00 | 1,80 | |
| Elmos Semiconductor DE0005677108 | Stück | 20.000 | 20.000 | 0 | 14,4450 | EUR | 288.900,00 | 1,33 | |
| Infineon Technologies NA DE0006231004 | Stück | 31.200 | 15.000 | 8.800 | 16,5550 | EUR | 516.516,00 | 2,38 | |
| RIB Software NA DE000A0Z2XN6 | Stück | 10.000 | 0 | 10.000 | 12,3750 | EUR | 123.750,00 | 0,57 | |
| Siltronic NA DE000WAF3001 | Stück | 1.743 | 10.000 | 8.257 | 44,2000 | EUR | 77.040,60 | 0,36 | |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| | | | | | | | |
| United Internet NA DE0005089031 | Stück | 30.000 | 0 | 0 | 37,1000 EUR | 1.113.000,00 | 5,14 |
| Telekommunikation | | | | | | 1.085.250,00 | 5,01 |
| Drillisch DE0005545503 | Stück | 10.000 | 10.000 | 8.000 | 40,9950 EUR | 409.950,00 | 1,89 |
| freetnet DE000A0Z2ZZ5 | Stück | 10.000 | 10.000 | 20.000 | 26,7300 EUR | 267.300,00 | 1,23 |
| Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9 | Stück | 100.000 | 40.000 | 0 | 4,0800 EUR | 408.000,00 | 1,88 |
| Belgien | | | | | | 280.700,00 | 1,29 |
| <i>Privater Konsum & Haushalt</i> | | | | | | <i>280.700,00</i> | <i>1,29</i> |
| Ontex Group BE0974276082 | Stück | 10.000 | 4.400 | 5.000 | 28,0700 EUR | 280.700,00 | 1,29 |
| Finnland | | | | | | 344.100,00 | 1,59 |
| <i>Technologie</i> | | | | | | <i>344.100,00</i> | <i>1,59</i> |
| Nokia FI0009000681 | Stück | 75.000 | 75.000 | 50.000 | 4,5880 EUR | 344.100,00 | 1,59 |
| Großbritannien | | | | | | 799.300,00 | 3,69 |
| <i>Technologie</i> | | | | | | <i>799.300,00</i> | <i>3,69</i> |
| Dialog Semiconductor GB0059822006 | Stück | 20.000 | 5.000 | 0 | 34,2160 GBP | 799.300,00 | 3,69 |
| Italien | | | | | | 513.250,00 | 2,37 |
| <i>Gesundheit / Pharma</i> | | | | | | <i>225.500,00</i> | <i>1,04</i> |
| Amplifon IT0004056880 | Stück | 25.000 | 25.000 | 0 | 9,0200 EUR | 225.500,00 | 1,04 |
| Industrie | | | | | | 287.750,00 | 1,33 |
| Industria Macchine Aut. IT0001049623 | Stück | 5.000 | 5.000 | 0 | 57,5500 EUR | 287.750,00 | 1,33 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Kaimaninseln | | | | | | | 603.036,20 | 2,78 |
| <i>Technologie</i> | | | | | | | <i>603.036,20</i> | <i>2,78</i> |
| Alibaba Group Holding US01609W1027 | Stück | 2.500 | 2.500 | 0 | 87,3300 USD | 207.474,10 | 0,96 | |
| Baidu (Sp. ADRs) US0567521085 | Stück | 2.500 | 2.500 | 0 | 166,5000 USD | 395.562,10 | 1,82 | |
| Niederlande | | | | | | | 1.172.900,00 | 5,41 |
| <i>Gesundheit / Pharma</i> | | | | | | | <i>804.000,00</i> | <i>3,71</i> |
| Qiagen NL0000240000 | Stück | 30.000 | 0 | 10.000 | 26,8000 EUR | 804.000,00 | 3,71 | |
| <i>Technologie</i> | | | | | | | <i>368.900,00</i> | <i>1,70</i> |
| ASML Holding NL0010273215 | Stück | 3.500 | 3.500 | 0 | 105,4000 EUR | 368.900,00 | 1,70 | |
| Schweiz | | | | | | | 259.378,33 | 1,20 |
| <i>Gesundheit / Pharma</i> | | | | | | | <i>256.858,09</i> | <i>1,19</i> |
| BB Biotech NA CH0038389992 | Stück | 5.000 | 10.000 | 8.000 | 55,1500 CHF | 256.858,09 | 1,19 | |
| <i>Industrie</i> | | | | | | | <i>2.520,24</i> | <i>0,01</i> |
| VAT Group CH0311864901 | Stück | 32 | 32 | 0 | 84,5500 CHF | 2.520,24 | 0,01 | |
| Spanien | | | | | | | 259.500,00 | 1,20 |
| <i>Technologie</i> | | | | | | | <i>259.500,00</i> | <i>1,20</i> |
| Indra Sistemas ES0118594417 | Stück | 25.000 | 0 | 0 | 10,3800 EUR | 259.500,00 | 1,20 | |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|----------------------|-----|------------|---------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | | |
| USA | | | | | | | | 7.876.983,74 | 36,35 |
| <i>Finanzdienstleister</i> | | | | | | | | 1.521.153,66 | 7,02 |
| Alphabet US02079K1079 | Stück | 1.000 | 1.000 | 0 | 782,7900 | USD | 743.884,82 | 3,43 | |
| PayPal Holdings US70450Y1038 | Stück | 12.000 | 0 | 0 | 39,9600 | USD | 455.687,54 | 2,10 | |
| Wisdomtree Investments US97717P1049 | Stück | 30.000 | 15.000 | 0 | 11,2800 | USD | 321.581,30 | 1,48 | |
| <i>Gesundheit / Pharma</i> | | | | | | | | 1.274.926,35 | 5,88 |
| Amgen US0311621009 | Stück | 3.000 | 1.000 | 0 | 147,7800 | USD | 421.305,71 | 1,94 | |
| Biogen Idec US09062X1037 | Stück | 1.500 | 2.500 | 1.000 | 287,0300 | USD | 409.146,63 | 1,89 | |
| Celgene US1510201049 | Stück | 4.000 | 2.000 | 1.500 | 116,9300 | USD | 444.474,01 | 2,05 | |
| <i>Industrie</i> | | | | | | | | 344.483,51 | 1,59 |
| Booz Allen Hamilton Hldg A US0995021062 | Stück | 10.000 | 13.000 | 3.000 | 36,2500 | USD | 344.483,51 | 1,59 | |
| <i>Konsum (nicht zyklisch)</i> | | | | | | | | 332.937,38 | 1,54 |
| Bright Horizons Family Sol. US1091941005 | Stück | 5.000 | 5.000 | 0 | 70,0700 | USD | 332.937,38 | 1,54 | |
| <i>Nahrungsmittel</i> | | | | | | | | 249.691,15 | 1,15 |
| Monsanto US61166W1018 | Stück | 2.500 | 4.500 | 2.000 | 105,1000 | USD | 249.691,15 | 1,15 | |
| <i>Technologie</i> | | | | | | | | 4.153.791,69 | 19,17 |
| Apple US0378331005 | Stück | 2.500 | 3.000 | 5.500 | 116,7300 | USD | 277.321,11 | 1,28 | |
| Autodesk US0527691069 | Stück | 4.000 | 4.000 | 0 | 74,9800 | USD | 285.013,78 | 1,32 | |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| Citrix Systems US1773761002 | Stück | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 90,0200 USD | 427.729,73 | 1,97 |
| Etsy US29786A1060 | Stück | 30.000 | 10.000 | 0 | 0 | 11,7600 USD | 335.265,61 | 1,55 |
| Facebook A US30303M1027 | Stück | 1.500 | 2.000 | 3.500 | 0 | 116,3500 USD | 165.850,99 | 0,77 |
| Intl Business Machines US4592001014 | Stück | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 166,6000 USD | 474.959,61 | 2,19 |
| Microsoft US5949181045 | Stück | 6.000 | 0 | 1.000 | 0 | 62,9000 USD | 358.642,97 | 1,65 |
| Monolithic Power Systems US6098391054 | Stück | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 83,2200 USD | 237.251,73 | 1,09 |
| NVIDIA US67066G1040 | Stück | 5.000 | 7.500 | 2.500 | 0 | 111,4300 USD | 529.459,28 | 2,44 |
| Palo Alto Networks US6974351057 | Stück | 3.500 | 3.500 | 0 | 0 | 125,1300 USD | 416.188,35 | 1,92 |
| Skyworks Solutions US83088M1027 | Stück | 5.000 | 5.000 | 0 | 0 | 76,5600 USD | 363.774,59 | 1,68 |
| Synopsys US8716071076 | Stück | 5.000 | 5.000 | 0 | 0 | 59,4200 USD | 282.333,94 | 1,30 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 21.082.079,09 | 97,28 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Derivate | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen | | | | | | | |
| handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | 31.122,31 | 0,14 |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | 31.122,31 | 0,14 |
| <i>Optionsrechte auf Aktien</i> | | | | | | | |
| CALL American Axle & Mfg Hldgs 01.17 19,00 | Anzahl | 20.000 | | | | 18.055,69 | 0,08 |
| CALL Citrix Systems 03.17 90,00 | Anzahl | 2.500 | | | | 13.066,62 | 0,06 |
| Forderungen | | | | | | 2.881,99 | 0,01 |
| Dividendenansprüche | EUR | 1.215,65 | | | | 1.215,65 | 0,00 |
| Forderungen Quellensteuer | EUR | 1.666,34 | | | | 1.666,34 | 0,01 |
| Bankguthaben | | | | | | 595.898,04 | 2,75 |
| Bankguthaben | EUR | 61.763,64 | | | | 61.763,64 | 0,29 |
| Bankguthaben | CHF | 236.710,00 | | | | 220.492,76 | 1,02 |
| Bankguthaben | DKK | 966,23 | | | | 129,98 | 0,00 |
| Bankguthaben | GBP | 36.002,09 | | | | 42.051,15 | 0,19 |
| Bankguthaben | USD | 285.657,89 | | | | 271.460,51 | 1,25 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | -39.569,97 | -0,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | -39.569,97 | -0,18 |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.500,86 | | | | -3.500,86 | -0,02 |
| Verwaltungsvergütung | EUR | -27.069,11 | | | | -27.069,11 | -0,12 |
| Prüfungskosten | EUR | -8.000,00 | | | | -8.000,00 | -0,04 |
| Veröffentlichungskosten | EUR | -1.000,00 | | | | -1.000,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | EUR | 21.672.411,46 | 100,00* |

Postbank Megatrend

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.12.2016 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-------|-----------------|------------------------------|
| | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | EUR | 84.51 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | Stück | 256.442 | |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|--|--|--|
| | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: | | | | | | |
| Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag) | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | |
| Aktien | | | | | | |
| AIXTRON DE000A0WMPJ6 | Stück | 0 | 120.000 | | | |
| Akamai Technologies US00971T1016 | Stück | 0 | 8.000 | | | |
| Allergan IE00BY9D5467 | Stück | 0 | 900 | | | |
| ANI Pharmaceuticals US00182C1036 | Stück | 0 | 10.000 | | | |
| Arista Networks US0404131064 | Stück | 2.500 | 2.500 | | | |
| Biotest Vorzugsaktien DE0005227235 | Stück | 0 | 20.000 | | | |
| Boohoo.com JE00BG6L7297 | Stück | 0 | 700.000 | | | |
| Cerner US1567821046 | Stück | 5.000 | 10.000 | | | |
| Covestro DE0006062144 | Stück | 5.000 | 5.000 | | | |
| CyberArk Software IL0011334468 | Stück | 5.000 | 5.000 | | | |
| eBay US2786421030 | Stück | 0 | 8.500 | | | |
| Gerresheimer DE000A0LD6E6 | Stück | 4.897 | 4.897 | | | |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------------|
| | | im Berichtszeitraum | |
| Gilead Sciences US3755581036 | Stück | 1.000 | 5.000 |
| GoPro A US38268T1034 | Stück | 0 | 7.500 |
| Hecla Mining US4227041062 | Stück | 0 | 150.000 |
| Infinera US45667G1031 | Stück | 0 | 15.000 |
| K+S NA DE000KSAG888 | Stück | 5.000 | 15.000 |
| KUKA DE0006204407 | Stück | 5.000 | 5.000 |
| LPKF Laser & Electronics DE0006450000 | Stück | 0 | 25.000 |
| Meyer Burger Technology NA CH0108503795 | Stück | 0 | 25.000 |
| Mobileye NL0010831061 | Stück | 5.000 | 5.000 |
| Netflix US64110L1061 | Stück | 3.000 | 3.000 |
| Novo-Nordisk B DK0060534915 | Stück | 10.000 | 10.000 |
| Software DE0003304002 | Stück | 0 | 17.000 |
| Splunk US8486371045 | Stück | 5.000 | 5.000 |
| Supernus Pharmaceuticals US8684591089 | Stück | 0 | 25.000 |
| Twitter US90184L1026 | Stück | 2.000 | 15.000 |
| windeln.de DE000WNDL110 | Stück | 0 | 35.000 |

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | |
|---|--------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| | | im Berichtszeitraum | | |
| Yahoo! US9843321061 | Stück | 0 | 10.000 | |
| | | | | Volumen in 1.000 |
| Umsätze in Derivaten | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | | |
| Optionsrechte | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | |
| Gekaufte Kaufoption | EUR | | | 21 |
| <small>(Basiswert[e]: Alibaba Group Holding, Infineon Technologies NA)</small> | | | | |
| Verkaufte Kaufoption | EUR | | | 8 |
| <small>(Basiswert[e]: Infineon Technologies NA)</small> | | | | |

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2016 bis 31.12.2016

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 73.834,62 | 0,29 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 77.501,90 | 0,30 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -11.515,74 | -0,04 |
| Summe der Erträge | 139.820,78 | 0,55 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen* | 1.316,60 | 0,01 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 292.226,30 | 1,14 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 19.481,71 | 0,08 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 20.733,96 | 0,08 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 816,03 | 0,00 |
| Summe der Aufwendungen | 334.574,60 | 1,31 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -194.753,82 | -0,76 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 4.295.048,37 | 16,75 |
| 2. Realisierte Verluste | -2.332.436,09 | -9,10 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 1.962.612,28 | 7,65 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.767.858,46 | 6,89 |
| 1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne | -881.330,11 | -3,43 |
| 2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste | 719,74 | 0,00 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -880.610,37 | -3,43 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 887.248,09 | 3,46 |

* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Verwendungsrechnung

| | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| Berechnung der Wiederanlage | | |
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 1.767.858,46 | 6,89 |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | -33.337,46 | -0,13 |
| II. Wiederanlage | 1.734.521,00 | 6,76 |

Entwicklungsrechnung

| | in EUR | in EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 21.147.759,73 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | | -378.864,48 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 969.571,13 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -1.348.435,61 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 16.268,12 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 887.248,09 |
| davon nichtrealisierte Gewinne | -881.330,11 | |
| davon nichtrealisierte Verluste | 719,74 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 21.672.411,46 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilswert in EUR |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 31.12.2013 | 15.334.214 | 57,16 |
| 31.12.2014 | 18.311.681 | 69,82 |
| 31.12.2015 | 21.147.760 | 80,92 |
| 31.12.2016 | 21.672.411 | 84,51 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

349.987,91 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

New York/N.Y. - NYSE Amex Options

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,28 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,14 |

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

| | | | |
|---------------------------------|-------|----------------|------------|
| TECDAX (XETRA) - TOT RETURN IND | 100 % | 01.01.2016 bis | 31.12.2016 |
|---------------------------------|-------|----------------|------------|

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

| | | |
|--|--------|--------------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 7,20 % | (30.12.2016) |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 9,59 % | (01.04.2016) |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 8,55 % | |

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2016 bis 31.12.2016 auf Basis des **Varianz-Kovarianz Ansatzes mit Monte-Carlo add-on für nicht lineare Risiken** mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von einem Jahr berechnet. Als Bewertungsmaßstab wird das Risiko eines derivatfreien Vergleichsvermögens herangezogen. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigsten Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

Sonstige Angaben

| | | |
|--------------------|-------|---------|
| Anteilwert | EUR | 84,51 |
| Umlaufende Anteile | Stück | 256.442 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

| Wertpapierart | Region | Bewertungsdatum | §27 Bewertung mit handelbaren Kursen | §28 Bewertung mit Bewertungsmodellen | §32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen | §29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten |
|----------------------------|-------------|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| Aktien | | | | | | |
| | Inland | 30.12.2016 | 41,40 % | | | |
| | Europa | 30.12.2016 | 16,75 % | | | |
| | Nordamerika | 29.12.2016 | 39,13 % | | | |
| Derivate - Optionen | | | | | | |
| | Nordamerika | 29.12.2016 | 0,14 % | | | |
| Übriges Vermögen | | | | | | |
| | | 30.12.2016 | | | | 2,58 % |
| | | | 97,42 % | | | 2,58 % |

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

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

| | | | |
|---------------------|------------|-------------------|---------|
| Devisenkurse | per | 30.12.2016 | |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,856150 | = 1 EUR |

| | | | | |
|-----------------------------------|-------|----------|---|-------|
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,433950 | = | 1 EUR |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,073550 | = | 1 EUR |
| US-Dollar | (USD) | 1,052300 | = | 1 EUR |
| Terminbörse | | | | |
| New York/N.Y. - NYSE Amex Options | | | | |

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

1,71

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

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen überwiegenden Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 58.524,24 EUR.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

| | |
|---|-------------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung | 7.744.107,46 EUR |
| Davon feste Vergütung | 6.932.181,07 EUR |
| Davon variable Vergütung | 811.926,39 EUR |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | 0,00 EUR |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 134 |
| | |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe | 2.319.935,17 EUR |
| | |
| Davon Geschäftsführer | 1.166.062,92 EUR |
| Davon andere Führungskräfte | n/a |
| Davon andere Risikoträger | n/a |
| Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 117.499,98 EUR |
| Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | 1.036.372,27 EUR |

*Als Führungskräfte werden ausschließlich die Geschäftsführer angesehen.

Die Vergütungen wurden anhand der Entgeltabrechnungsdaten zusammengestellt. Als feste Vergütung wurden das Grundgehalt und vertragliche Sonderzahlungen erfasst, soweit diese Zahlungen monatlich wiederkehrend geleistet werden. Zu den variablen Vergütungen gerechnet wurden: Bonuszahlungen in bar, Zahlungen zurückgestellter Boni in bar, tarifliche Sonderzahlung (13. Monatsgehalt), Provisionen an Vertriebsmitarbeiter (Sales Boni), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, vermögenswirksame Leistungen, Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung, Essensschecks, geldwerte Vorteile (Dienstwagen) und anderweitige Sachbezüge.

Die Vergütungspolitik wurde und wird entsprechend der in der bei der KVG geltenden "Arbeitsanweisung zur Regelung der Vergütung bei der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH" (Arbeitsanweisung) ohne Ausnahmen/Abweichungen umgesetzt. Die Arbeitsanweisung und deren Einhaltung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr turnusgemäß durch die Geschäftsleitung und den Aufsichtsrat überprüft. Wesentliche inhaltliche Änderungen der Arbeitsanweisung wurden dabei nicht beschlossen. Die aktuelle Version der Arbeitsanweisung datiert vom 18. März 2016.

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

Frankfurt am Main, den 31. März 2017

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Vermerk des Abschlussprüfers

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

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Postbank Megatrend für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

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

Verantwortung des Abschlussprüfers

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

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

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 31. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer