

# Postbank Megatrend Jahresbericht

31.12.2022

**Tätigkeitsbericht****Anlageziele**

Der Fonds ist ein aktiver Aktienfonds, der weltweit (jedoch insbesondere in Europa und den Nordamerika) in Aktien mit Fokus auf Wachstumstitel und Technologie anlegt. Ziel der Anlagepolitik ist es, an in- und ausländischen Kapitalmärkten eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

Bei der Auswahl der Anlagewerte für den Fonds steht der Wachstumsaspekt im Vordergrund der Überlegungen. Hiermit sind für den Anleger höhere Chancen, aber auch höhere Risiken verbunden. Im Vergleich zu marktbreit investierenden Aktienfonds muss mit größeren Schwankungen in der Entwicklung des Anteilpreises gerechnet werden, weil das Sondervermögen in viele junge und technische Unternehmen investiert. Hierzu wird das Anlageuniversum in relevante Themenbereiche, sog. Megatrends, unterteilt und kategorisiert. Die Selektion erfolgt im Anschluss anhand einer diskretionären Bewertung von fundamentalem und technischem Momentum der Einzeltitel unter Berücksichtigung von Diversifikations- und Portfoliokonstruktionsgesichtspunkten durch den Fondsmanager.

Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist an Oddo BHF Asset Management GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main ausgelagert.

**Anlagepolitik im Berichtszeitraum**

Der Fonds investierte im Jahresdurchschnitt rund 55 Prozent seines Vermögens in europäische Aktien und etwa 35 Prozent in US-Aktien. Ferner wurden Aktienoptionen und Indexfuture zur Steuerung des Aktienmarktrisiko sowie Renditeverbesserung eingesetzt. In der Sektorallokationen dominieren die Branchen Technologie (41% am Fondsvermögen), Healthcare (17%), Industrie (15%) und Telekommunikation (10%).

Das per Saldo negative Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus den Verkäufen von Aktien und aus Optionsgeschäften.

Im Berichtszeitraum ergab sich für den Fonds ein Wertverlust in Höhe von 28,34 %\*. Steigende Zinsen belasteten zunächst vor allem Unternehmen aus der Technologiebranche, deren hohe Bewertungen weit in der Zukunft liegende Gewinne widerspiegeln. Weitere Unsicherheitsfaktoren wie der Ukraine-Krieg, der Sorge vor den Auswirkungen eines möglichen Energiemangels und erneute Störungen bei den Lieferketten belasteten die Aktienmärkte, so dass die Bewertungen immer stärker unter Druck gerieten.

\* Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabebeschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

**Wesentliche Risiken**

Die nachfolgend dargestellten Risiken sind mit einer Anlage in Investmentvermögen typischerweise verbunden. Sie können sich nachteilig auf den Nettoinventarwert, den Kapitalerhalt oder die Erträge in der angestrebten Haltedauer auswirken.

**Emittentenrisiken**

Grundsätzlich sind Emittentenrisiken nicht ausgeschlossen. Auf Grund der Diversifikation der Vermögensgegenstände wird das Risiko insgesamt gemindert.

**Währungsrisiken**

Der Fonds legt seine Mittel auch außerhalb des Euro-Raums an. Damit bestehen Risiken – aber auch Chancen – bei Wertänderungen des USD gegenüber dem Euro. Im Berichtszeitraum verteuerte sich der US-Dollar gegenüber den meisten anderen Währungen.

## Sonstige Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den lokalen, wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zur Steuerung des Aktienmarktrisiko werden im Postbank Megatrend Aktienoptionen und Indexfuture eingesetzt.

## Operationelle Risiken

Die Gesellschaft hat die erforderlichen Maßnahmen getroffen, um die operationellen Risiken auf ein angemessenes Niveau zu reduzieren. Dies wird regelmäßig durch die Interne Revision überprüft.

## Liquiditätsrisiken

Bei der Auswahl der Aktien achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität, wodurch die Verkaufsmöglichkeit der im Fonds enthaltenen Titel und mithin auch eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt sind. Im Berichtszeitraum gab es im Postbank Megatrend keine Einschränkung der Liquidität zu verzeichnen.

## Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Im Berichtszeitraum gab es einen Wechsel im Portfoliomanagement.

## Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen

Das Sondervermögen Postbank Megatrend ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie-Verordnung): Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## Ausblick

Leider ist ein Ende des russischen Angriffskrieges in der Ukraine nicht abzusehen, jedoch haben sich die Kapitalmärkte zunehmend an die Nachrichtenlage und an den Umgang mit den Auswirkungen angepasst. Dennoch ist nicht auszuschließen, dass die wirtschaftlichen Folgen des Konflikts sowie die allgemein stark erhöhte Unsicherheit weiterhin Auswirkungen auf die Kapitalmärkte und damit generell auch – in unterschiedlicher Intensität – Auswirkungen auf Investmentvermögen als Anlageprodukte haben.

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	36.649.444,86	100,41
1. Aktien	35.015.085,80	95,93
2. Forderungen	5.861,80	0,02
3. Bankguthaben	1.628.351,55	4,46
4. Sonstige Vermögensgegenstände	145,71	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-148.885,77	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten	-148.885,77	-0,41
<b>III. Fondsvermögen</b>	36.500.559,09	100,00

## Vermögensaufstellung

31.12.2022

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>35.015.085,80</b>	<b>95,93</b>
<b>Aktien</b>								<b>35.015.085,80</b>	<b>95,93</b>
<b>Deutschland</b>								<b>15.652.597,55</b>	<b>42,89</b>
<i>Energie</i>								<i>184.950,00</i>	<i>0,51</i>
VERBIO Vereinigte BioEnergie DE000A0JL9W6	Stück	3.000	7.000	4.000	61,6500	EUR	184.950,00	0,51	
<i>Gesundheit / Pharma</i>								<i>1.339.400,00</i>	<i>3,67</i>
Carl Zeiss Meditec DE0005313704	Stück	8.000	5.000	7.000	118,5500	EUR	948.400,00	2,60	
Evotec DE0005664809	Stück	25.000	36.000	37.500	15,6400	EUR	391.000,00	1,07	
<i>Industrie</i>								<i>4.265.424,00</i>	<i>11,69</i>
Nagarro NA DE000A3H2200	Stück	1.500	2.000	2.500	111,0000	EUR	166.500,00	0,46	
Sartorius Vorzugsaktien DE0007165631	Stück	5.541	2.341	2.500	374,0000	EUR	2.072.334,00	5,68	
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	43.000	6.000	16.000	47,1300	EUR	2.026.590,00	5,55	
<i>Technologie</i>								<i>6.535.062,93</i>	<i>17,90</i>
AIXTRON DE000A0WMPJ6	Stück	27.102	48.000	60.898	27,3800	EUR	742.052,76	2,03	
BioNTech NA. (sp.ADRs) US09075V1026	Stück	1.773	1.773	0	143,5294	EUR	254.477,65	0,70	
Infineon Technologies NA DE0006231004	Stück	79.700	24.700	15.000	28,6350	EUR	2.282.209,50	6,25	

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
JENOPTIK DE000A2NB601	Stück	11.554	22.554	31.000	25,4800 EUR	294.395,92	0,81
Nemetschek DE0006452907	Stück	10.491	20.491	12.000	48,1000 EUR	504.617,10	1,38
SAP DE0007164600	Stück	21.000	15.000	7.000	96,5100 EUR	2.026.710,00	5,55
TeamViewer DE000A2YN900	Stück	20.000	30.000	35.000	11,9400 EUR	238.800,00	0,65
United Internet NA DE0005089031	Stück	10.000	15.000	5.000	19,1800 EUR	191.800,00	0,53
<b>Telekommunikation</b>						<b>3.327.760,62</b>	<b>9,12</b>
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	120.000	80.000	80.000	18,8100 EUR	2.257.200,00	6,19
freenet DE000A0Z2Z25	Stück	35.139	65.139	45.000	20,5800 EUR	723.160,62	1,98
Telefónica Deutschland Hldg NA DE000A1J5RX9	Stück	150.000	400.000	250.000	2,3160 EUR	347.400,00	0,95
<b>Frankreich</b>						<b>424.387,56</b>	<b>1,16</b>
<b>Technologie</b>						<b>424.387,56</b>	<b>1,16</b>
Capgemini FR0000125338	Stück	2.000	2.500	2.000	156,6500 EUR	313.300,00	0,86
Exclusive Networks FR0014005DA7	Stück	6.077	6.077	0	18,2800 EUR	111.087,56	0,30
<b>Großbritannien</b>						<b>823.753,86</b>	<b>2,26</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>823.753,86</b>	<b>2,26</b>
Astrazeneca GB0009895292	Stück	6.455	6.455	0	112,9200 GBP	823.753,86	2,26

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Kaimaninseln</b>						<b>103.504,60</b>	<b>0,28</b>
<i>Industrie</i>						<i>62.188,94</i>	<i>0,17</i>
Pinduoduo (Spon.ADRs) US7223041028	Stück	805	805	0	82,4100 USD	62.188,94	0,17
<i>Technologie</i>						<i>41.315,66</i>	<i>0,11</i>
JD.com Cl.A (Sp.ADRs) US47215P1066	Stück	772	772	0	57,0900 USD	41.315,66	0,11
<b>Niederlande</b>						<b>3.600.018,88</b>	<b>9,86</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>2.304.960,00</i>	<i>6,31</i>
Qiagen NL0012169213	Stück	49.000	28.000	27.000	47,0400 EUR	2.304.960,00	6,31
<i>Industrie</i>						<i>648.438,88</i>	<i>1,78</i>
Alfen NL0012817175	Stück	5.000	3.000	3.000	85,2200 EUR	426.100,00	1,17
NXP Semiconductors NL0009538784	Stück	1.500	1.500	0	158,1200 USD	222.338,88	0,61
<i>Technologie</i>						<i>646.620,00</i>	<i>1,77</i>
ASM International NL0000334118	Stück	1.000	1.000	0	237,9000 EUR	237.900,00	0,65
ASML Holding NL0010273215	Stück	800	800	1.000	510,9000 EUR	408.720,00	1,12
<b>Österreich</b>						<b>396.500,00</b>	<b>1,09</b>
<i>Versorger</i>						<i>396.500,00</i>	<i>1,09</i>
Verbund A AT0000746409	Stück	5.000	6.000	7.000	79,3000 EUR	396.500,00	1,09

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Schweiz</b>						<b>387.728,82</b>	<b>1,06</b>
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>387.728,82</i>	<i>1,06</i>
Alcon NA CH0432492467	Stück	6.000	1.000	0	68,9350 USD	387.728,82	1,06
<b>USA</b>						<b>13.626.594,53</b>	<b>37,33</b>
<i>Automobil</i>						<i>411.338,78</i>	<i>1,13</i>
Tesla US88160R1014	Stück	3.602	6.352	4.000	121,8200 USD	411.338,78	1,13
<i>Energie</i>						<i>124.438,72</i>	<i>0,34</i>
Enphase Energy US29355A1079	Stück	500	500	0	265,4900 USD	124.438,72	0,34
<i>Finanzdienstleister</i>						<i>1.634.463,62</i>	<i>4,48</i>
Alphabet US02079K1079	Stück	11.000	11.000	0	88,9500 USD	917.225,22	2,51
MarketAxess Holdings Inc. US57060D1081	Stück	315	315	0	283,3300 USD	83.664,35	0,23
MasterCard US57636Q1040	Stück	384	384	0	348,2100 USD	125.345,81	0,35
MSCI A US55354G1004	Stück	800	800	0	471,9200 USD	353.912,35	0,97
PayPal Holdings US70450Y1038	Stück	2.333	2.333	2.000	70,5600 USD	154.315,89	0,42
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>1.498.377,62</i>	<i>4,11</i>
Amgen US0311621009	Stück	742	1.500	758	263,1600 USD	183.046,37	0,50
DexCom US2521311074	Stück	372	372	500	112,0700 USD	39.081,36	0,11
Gilead Sciences US3755581036	Stück	1.862	1.862	0	85,2600 USD	148.820,36	0,41



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
IDEXX Laboratories US45168D1046	Stück	400	1.200	800	410,3800 USD	153.880,48	0,42
Intuitive Surgical US46120E6023	Stück	1.502	0	748	267,7900 USD	377.052,34	1,03
Regeneron Pharmaceuticals D US75886F1075	Stück	219	419	1.000	721,2900 USD	148.078,28	0,41
Thermo Electron US8835561023	Stück	236	236	0	557,0100 USD	123.228,84	0,34
Vertex Pharmaceuticals US92532F1003	Stück	1.200	2.200	1.000	289,0800 USD	325.189,59	0,89
<b>Handel</b>						<b>1.303.671,30</b>	<b>3,57</b>
Amazon.com US0231351067	Stück	10.000	12.000	2.450	84,1800 USD	789.125,85	2,16
Cboe Global Markets US12503M1080	Stück	728	728	0	126,8700 USD	86.582,01	0,24
Costco Wholesale US22160K1051	Stück	1.000	1.800	800	456,5300 USD	427.963,44	1,17
<b>Industrie</b>						<b>395.926,30</b>	<b>1,08</b>
Agilent Technologies US00846U1016	Stück	582	582	0	151,0900 USD	82.432,04	0,22
Fiserv US3377381088	Stück	1.000	1.000	0	101,5000 USD	95.148,82	0,26
Paychex US7043261079	Stück	2.000	2.000	0	116,4600 USD	218.345,44	0,60
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>511.778,77</b>	<b>1,40</b>
PepsiCo US7134481081	Stück	3.000	5.000	2.000	181,9800 USD	511.778,77	1,40
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>37.799,58</b>	<b>0,10</b>
Electronic Arts US2855121099	Stück	330	330	0	122,1900 USD	37.799,58	0,10

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Technologie</b>						<b>6.851.119,97</b>	<b>18,77</b>
Advanced Micro Devices US0079031078	Stück	4.000	7.670	9.670	64,8200 USD	243.056,01	0,67
Analog Devices US0326541051	Stück	1.500	1.500	0	163,9800 USD	230.578,86	0,63
Apple US0378331005	Stück	10.000	0	7.500	129,6100 USD	1.214.998,83	3,33
Applied Materials US0382221051	Stück	1.250	3.750	5.000	97,1400 USD	113.827,04	0,31
Cadence Design Systems US1273871087	Stück	3.500	3.000	2.500	161,9300 USD	531.291,31	1,46
Cisco Systems US17275R1023	Stück	6.500	10.500	4.000	47,5000 USD	289.430,51	0,79
CrowdStrike Holdings US22788C1053	Stück	712	1.712	2.500	104,5700 USD	69.795,02	0,19
Datadog US23804L1035	Stück	1.107	3.607	2.500	73,9400 USD	76.729,86	0,21
Facebook A US30303M1027	Stück	3.000	1.500	2.500	120,2600 USD	338.204,83	0,93
Fortinet Inc. US34959E1091	Stück	1.662	7.662	6.000	49,2100 USD	76.669,34	0,21
KLA-Tencor US4824801009	Stück	303	1.103	800	379,8600 USD	107.895,55	0,30
Marvell Technology US5738741041	Stück	2.150	2.150	0	36,7600 USD	74.088,59	0,20
Microsoft US5949181045	Stück	7.000	4.000	0	241,0100 USD	1.581.504,57	4,33
NVIDIA US67066G1040	Stück	3.000	6.000	4.300	146,0300 USD	410.677,29	1,12
Palo Alto Networks US6974351057	Stück	1.500	1.800	300	140,2000 USD	197.140,85	0,54
QUALCOMM US7475251036	Stück	1.600	1.600	1.000	109,8400 USD	164.747,13	0,45

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Seagen US81181C1045	Stück	1.029	1.029	0	128,3700 USD	123.827,26	0,34
ServiceNow US81762P1021	Stück	541	541	0	389,8500 USD	197.711,60	0,54
Synopsys US8716071076	Stück	1.000	1.500	1.000	321,9800 USD	301.832,67	0,83
Take-Two Interactive Softw. US8740541094	Stück	1.177	1.177	0	101,3400 USD	111.813,62	0,31
Texas Instruments US8825081040	Stück	2.000	3.300	1.300	165,0200 USD	309.388,33	0,85
Tradeweb Markets US8926721064	Stück	1.385	1.385	0	66,1700 USD	85.910,90	0,23
<b>Telekommunikation</b>						<b>235.219,12</b>	<b>0,64</b>
T-Mobile US US8725901040	Stück	1.800	3.800	2.000	139,4000 USD	235.219,12	0,64
<b>Versorger</b>						<b>622.460,75</b>	<b>1,71</b>
American Electric Power US0255371017	Stück	2.000	2.000	0	96,0100 USD	180.004,69	0,49
Exelon US30161N1019	Stück	6.000	6.000	0	43,1300 USD	242.587,30	0,67
Xcel Energy US98389E1008	Stück	3.000	3.000	0	71,0700 USD	199.868,76	0,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>35.015.085,80</b>	<b>95,93</b>

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>145,71</b>	<b>0,00</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	145,71				145,71	0,00
<b>Forderungen</b>						<b>5.861,80</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche	EUR	4.924,30				4.924,30	0,02
Forderungen Quellensteuer	EUR	937,50				937,50	0,00
<b>Bankguthaben</b>						<b>1.628.351,55</b>	<b>4,46</b>
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	EUR	1.376.244,11				1.376.244,11	3,77
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	CHF	17,93				18,18	0,00
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	DKK	966,23				129,93	0,00
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	GBP	101.015,53				114.161,19	0,31
Bankguthaben bei Verwahrstelle: The Bank of New York Mellon SA/NV	USD	146.996,17				137.798,14	0,38
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-148.885,77</b>	<b>-0,41</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-148.885,77</b>	<b>-0,41</b>
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.402,53				-6.402,53	-0,02
Verwaltungsvergütung	EUR	-96.038,28				-96.038,28	-0,26
Prüfungskosten	EUR	-7.300,00				-7.300,00	-0,02
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-25.644,96				-25.644,96	-0,07
Veröffentlichungskosten	EUR	-13.500,00				-13.500,00	-0,04
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>36.500.559,09</b>	<b>100,00**</b>
Anteilwert					EUR	147,54	
Umlaufende Anteile					Stück	247.399	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Adobe US00724F1012	Stück	0	750
Adyen NL0012969182	Stück	100	300
Align Technology US0162551016	Stück	0	400
Aurubis DE0006766504	Stück	0	3.500
Automatic Data Processing US0530151036	Stück	0	1.500
Bechtle DE0005158703	Stück	5.000	12.000
Booking Holdings US09857L1089	Stück	100	250
Broadcom US11135F1012	Stück	500	500
CANCOM DE0005419105	Stück	7.500	17.500
Cellnex Telecom ES0105066007	Stück	0	10.000
Cloudflare US18915M1071	Stück	5.000	5.000
Cognizant Technology Solutions US1924461023	Stück	6.000	6.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
CompuGroup Medical NA DE000A288904	Stück	8.800	8.800
Copart US2172041061	Stück	0	1.000
Dropbox US26210C1045	Stück	0	15.000
Eckert & Ziegler Str.-u.Med. DE0005659700	Stück	0	7.500
EssilorLuxottica FR0000121667	Stück	2.500	2.500
Fastenal US3119001044	Stück	2.000	2.000
Intuit US4612021034	Stück	0	1.000
Marcel Lux IV NA LU2333210958	Stück	0	15.000
Micron Technology US5951121038	Stück	5.000	5.000
Mondelez International A US6092071058	Stück	8.000	8.000
MongoDB US60937P1066	Stück	0	500
MorphoSys DE0006632003	Stück	0	4.400
Netflix US64110L1061	Stück	550	550
Nordex DE000A0D6554	Stück	20.000	30.000
Okta US6792951054	Stück	0	2.200
Palantir Technologies US69608A1088	Stück	0	10.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
salesforce.com US79466L3024	Stück	2.500	2.500
Sesa IT0004729759	Stück	1.500	3.000
Shop Apotheke Europe NL0012044747	Stück	1.000	2.000
SMA Solar Technology DE000A0DJ6J9	Stück	5.000	5.000
Snowflake US8334451098	Stück	1.000	5.000
Software DE000A2GS401	Stück	0	9.000
Splunk US8486371045	Stück	2.000	2.000
Vantage Towers NA DE000A3H3LL2	Stück	40.000	40.000
VARTA DE000A0TGJ55	Stück	4.000	6.000
Verisk Analytics US92345Y1064	Stück	0	2.000
Workday A US98138H1014	Stück	0	600
Zscaler US98980G1022	Stück	2.000	2.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Xilinx US9839191015	Stück	1.000	3.000

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
		im Berichtszeitraum		
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
<b>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>16.561</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), Nasdaq-100 Index)				
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>			<b>70.449</b>
(Basiswert[e]: ESTX 50 Index (Price) (EUR), TecDAX Performance-Index, Nasdaq-100 Index)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
<b>Gekaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>			<b>374</b>
(Basiswert[e]: Automatic Data Processing, Broadcom, Alphabet, Microsoft, Nemetschek, NVIDIA, Palo Alto Networks, SAP, Siemens Healthineers)				
<b>Gekaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>			<b>55</b>
(Basiswert[e]: Microsoft, Tesla)				
<b>Verkaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>			<b>115</b>
(Basiswert[e]: Carl Zeiss Meditec, Amazon.com, Deutsche Telekom NA, NVIDIA, Siemens Healthineers, Sartorius Vorzugsaktien)				



Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
				im Berichtszeitraum	
<b>Verkaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>				<b>2.088</b>
(Basiswert[e]: Apple, Adobe, Alphabet, Amazon.com, Broadcom, Capgemini, CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N., Deutsche Telekom NA, Facebook A, freenet, Infineon Technologies NA, Mondelez International A, Microsoft, MSCI A, Nemetschek, NVIDIA, Palo Alto Networks, PayPal Holdings, QUALCOMM, SAP, Sartorius Vorzugsaktien, Siemens Healthineers, VARTA)					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindizes</b>					
<b>Gekaufte Kaufoption</b>	<b>EUR</b>				<b>97</b>
(Basiswert[e]: STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))					
<b>Verkaufte Verkaufsoption</b>	<b>EUR</b>				<b>9</b>
(Basiswert[e]: STXE 600 Technology Index (Price) (EUR))					

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	136.145,75	0,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	88.474,25	0,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	12.405,04	0,05
4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-20.421,85	-0,08
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.615,47	-0,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>204.987,72</b>	<b>0,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	11.343,32	0,05
2. Verwaltungsvergütung	599.511,11	2,42
3. Verwahrstellenvergütung	39.967,45	0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	24.099,07	0,10
5. Sonstige Aufwendungen	1.575,46	0,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>676.496,41</b>	<b>2,74</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-471.508,69</b>	<b>-1,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	4.859.758,77	19,64
2. Realisierte Verluste	-8.420.405,33	-34,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-3.560.646,56</b>	<b>-14,39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-4.032.155,25</b>	<b>-16,30</b>

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-7.912.334,89	-31,98
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	-2.448.736,86	-9,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-10.361.071,75</b>	<b>-41,88</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-14.393.227,00</b>	<b>-58,18</b>

\* Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

**Verwendungsrechnung**

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.032.155,25	-16,30
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>-4.032.155,25</b>	<b>-16,30</b>

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>50.672.693,52</b>
1. Mittelzufluss (netto)		207.853,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.885.414,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.677.560,98	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.239,47
<b>3. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-14.393.227,00</b>
davon nichtrealisierte Gewinne	-7.912.334,89	
davon nichtrealisierte Verluste	-2.448.736,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>36.500.559,09</b>

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilwert in EUR
31.12.2019	32.064.313	124,73
31.12.2020	40.407.754	162,44
31.12.2021	50.672.694	205,88
31.12.2022	36.500.559	147,54

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure 0,00 EUR

**Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte**

keine

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,93
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

NASDAQ100 Return Index	40 %	01.01.2022 bis	31.12.2022			
MSCI Europe Information Technology (NR)	60 %	01.01.2022 bis	31.12.2022			

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	7,26 %	(08.04.2022)				
Größter potenzieller Risikobetrag	14,08 %	(28.07.2022)				
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,80 %					

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 auf Basis einer **historischen Simulation** 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 1,15. 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	147,54
Umlaufende Anteile					Stück	247.399

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum
<b>Aktien</b>		
	Inland	30.12.2022
	Europa	30.12.2022
	Nordamerika	29.12.2022
<b>Übriges Vermögen</b>		
		30.12.2022

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	30.12.2022					
Britische Pfund	(GBP)	0,884850	=	1 EUR			
Dänische Kronen	(DKK)	7,436450	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	0,986050	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,066750	=	1 EUR			

---

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

1,67

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 keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. 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 103.725,29 EUR.



Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	7.156.915,00 EUR
Davon feste Vergütung	6.482.046,00 EUR
Davon variable Vergütung	674.869,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	n/a
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft (Stand Dezember 2021; inklusive Fremdgeschäftsführer)	91
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Führungskräfte*, andere Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter in der gleichen Einkommensstufe</b>	<b>1.156.771,00 EUR</b>
Davon Geschäftsführer	532.739,00 EUR
Davon andere Führungskräfte	n/a
Davon andere Risikoträger	n/a
Davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	25.933,00 EUR
Davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	598.099,00 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), Antrittsboni/Unterzeichnungs-Boni, Jubiläumszahlungen, Überstundenvergütung nebst Leistungs-/Antrittsprämien, Gutscheine und Beihilfen. Nicht berücksichtigt wurden: Abfindungen für den Verlust des Arbeitsplatzes, der KVG nicht zuzuordnende aktienbasierte Vergütungen, vermögenswirksame Leistungen, betriebliche Altersversorgung, Essensschecks, Kindergartenzuschüsse, 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 Januar 2022.

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR) im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfolio Management **ODDO BHF Asset Management GmbH**)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	26.025 EUR
Davon feste Vergütung	21.013 EUR
Davon variable Vergütung	5.156 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	191

Zweite Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II)

Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 86,54

Bezüglich der gemäß § 101 Abs. 2 Satz 5 des Kapitalanlagegesetzbuches erforderlichen Angaben nach § 134c Abs. 4 des Aktiengesetzes verweisen wir auf unsere Homepage-Hinweise, die unter Leitlinien im Umgang mit Aktionärsrechten, Mitwirkung bei Portfolio Gesellschaften und der Behandlung von Stimmrechten als Steuerungsinstrument (<https://www.bnymellon.com/de/de/informationen-fr-anleger.jsp>) gegeben werden.

Frankfurt am Main, den 18. April 2023

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

**Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**

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

**Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Postbank Megatrend bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

**Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH 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 dienen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH 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 durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH 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 durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 18. April 2023

BDO AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Zemke

Butte

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer