

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Jahresbericht

31.08.2014

Tätigkeitsbericht

Marktentwicklung im Geschäftsjahr 01.09.2013 bis 31.08.2014

Die Entwicklungen an den globalen Aktien- und Rentenmärkten waren in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres durch die realwirtschaftliche Erholung der globalen entwickelten Volkswirtschaften geprägt. Dies führte nach den mit der europäischen Schuldenkrise verbundenen Turbulenzen in den Vorjahren zu einer Rückkehr des Vertrauens und der Risikobereitschaft der Marktteilnehmer. Erst die Entwicklungen in der Ukraine im März des Berichtszeitraumes führten zu einer zunehmenden Volatilität. Dies hatte in den europäischen Kernländern, aber insbesondere am russischen Aktienmarkt teils erhebliche Kursverluste zur Folge. Über den gesamten Berichtszeitraum unterstützen die internationalen Notenbanken angeführt von der US Notenbank, der Bank of Japan und der Europäischen Zentralbank durch eine sehr expansive Geldpolitik die positive Entwicklung an den Aktienmärkten entwickelter Länder. Weitere temporäre Ereignisse wie beispielsweise der vorübergehende Verwaltungsstillstand im Haushaltsstreit der USA oder die Währungsturbulenzen in den Schwellenländern Anfang 2014 oder das Wiederaufflammen der europäischen Schuldenkrise, ausgelöst durch die Schieflage der portugiesischen Bank Espírito Santo, sorgten für kurzfristige Turbulenzen und phasenweise kräftige Kursrückgänge an den Aktienmärkten.

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der NEXUS Global Opportunities investiert flexibel in verschiedene Anlageklassen, Märkte und Finanzinstrumente. Hierbei werden vor allem Wertpapiere wie Aktien oder Anleihen, Fonds oder strukturierte Produkte eingesetzt. Das Ziel besteht darin, durch eine aktive Verwaltung des Fondsvermögens ohne grundsätzliche Beschränkung auf bestimmte Segmente mittel- bis langfristig einen positiven Ertrag zu erwirtschaften. Dies soll primär durch das Ausnutzen von Über- oder Unterbewertungen an den Finanzmärkten erfolgen. Durch die Investition in Krisenzeiten kann eine hohe Volatilität in Kauf genommen werden. Es können auch konzentrierte Positionen in Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten erworben werden, was abhängig von der jeweiligen Marktsituation auch zu ausgeprägten Anteilspreisschwankungen führen kann.

Dementsprechend konnte der NEXUS Global Opportunities im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.09.2013 bis 31.08.2014) einen Anstieg des Anteilswertes um 28,53% verzeichnen.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Entsprechend seiner Anlagepolitik investiert der NEXUS Global Opportunities konsequent antizyklisch, nutzt also Schwächephasen an den Märkten, um in aussichtsreiche Unternehmen zu investieren. Im abgelaufenen Geschäftsjahr, wie auch bereits zuvor, war der Fonds in europäischen Finanzwerten sowie in Aktien aus den europäischen Peripheriestaaten investiert. Diese Positionierung hat zu einem wesentlichen Teil der Gesamtperformance beigetragen. An dieser grundsätzlichen Positionierung haben sich im Laufe des Berichtszeitraumes keine wesentlichen Veränderungen ergeben. Lediglich die Positionen in griechischen Aktien wurden reduziert. Frei werdende Mittel wurden genutzt, um insbesondere in Aktien aus Russland zu investieren. An den Rentenmärkten war der Fonds im Berichtszeitraum nicht investiert.

Der NEXUS Global Opportunities hält also an seiner Übergewichtung von Aktien aus den europäischen Peripheriestaaten sowie aus dem Finanzbereich fest und mischt selektiv Aktien aus Russland sowie ausgewählten Schwellenländern bei.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Die wesentlichen Risiken ergeben sich aus Marktpreisrisiken aus der Anlage des Fondsvermögens an den internationalen Aktien- und Rentenmärkten sowie Währungsrisiken und Liquiditätsrisiken.

Tabellarische Risikodarstellung

Vorteile	Risiken
Chance auf Kursgewinne durch sinkende Risikoaufschläge	Hohe Wertschwankungen
Weltweites und flexibles Engagement	Verluste aufgrund von Währungsschwankungen
Antizyklisches Handeln	Kursverluste durch steigende Risikoaufschläge
Gezieltes Ausnutzen von Über- oder Unterbewertungen an den Finanzmärkten	Verschlechterung der Bonität einzelner Unternehmen
	Hohe Abhängigkeit von lokalen Besonderheiten
	Teilweise schwache Liquidität an einzelnen Börsenplätzen

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich geändert. Aktienanlagen sowie Derivate auf Aktien bleiben der dominante Bestandteil der Strategie.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Die realisierten Kursgewinne und –verluste (Veräußerungsergebnis) resultierten im Wesentlichen aus Gewinnen und Verlusten aus Aktien sowie aus Optionen und Futures auf Aktien.

7. Performance

Seit Auflegung des Fonds am 01.09.2010 verzeichnete der Fonds einen Wertverlust von 21,09%. Im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.09.2013 bis 31.08.2014) betrug der Anstieg des Anteilswerts 28,53%.

Wertentwicklung (BVI-Methode) in %

lfd. Monat	lfd. Kalenderjahr	lfd. Geschäftsjahr seit 31.08.2013	seit Auflegung am 01.09.2010	
-0,55	5,79	28,53	gesamt:	-21,09
			p.a.	-5,76

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen		
Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	5.421.023,88	100,63
1. Aktien	4.816.559,22	89,42
2. Investmentfonds	429.078,92	7,96
3. Derivate	-335.339,59	-6,23
Future	-29.662,02	-0,56
Option	-305.677,57	-5,67
4. Forderungen	354.590,14	6,58
5. Bankguthaben	156.135,19	2,90
II. Verbindlichkeiten	-34.376,83	-0,63
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen	-93,24	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-34.283,59	-0,63
III. Fondsvermögen	5.386.647,05	100,00

Vermögensaufstellung

31.08.2014

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere						4.816.559,22	89,42
Aktien						4.816.559,22	89,42
Deutschland						342.262,00	6,35
Banken						342.262,00	6,35
Commerzbank Inhaber-Aktien DE000CBK1001	Stück	18.560	5.250	10.050	11,4500 EUR	212.512,00	3,94
Deutsche Bank NA DE0005140008*	Stück	5.000	11.000	6.000	25,9500 EUR	129.750,00	2,41
Ägypten						84.621,34	1,57
Bau & Materialien						84.621,34	1,57
Suez Cement NA (GDRs) US8646902010	Stück	21.030	0	0	5,3000 USD	84.621,34	1,57
China						163.307,14	3,03
Versorger						163.307,14	3,03
Huaneng Power Internatl (ADRs) US4433041005	Stück	4.500	7.000	2.500	47,8000 USD	163.307,14	3,03
Griechenland						1.246.252,34	23,14
Banken						419.691,94	7,80
National Bank of Greece NA (ADRs) US6336437057	Stück	4.400	0	0	3,5000 USD	11.691,91	0,22
National Bank of Greece NA GRS003003019	Stück	152.809	130.500	50.000	2,6700 EUR	408.000,03	7,58

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Bau & Materialien							205.920,00	3,82
GEK TERNA NA GRS145003000	Stück	58.500	0	20.000	3,5200	EUR	205.920,00	3,82
Privater Konsum & Haushalt							64.612,90	1,20
Gr. Sarantis NA GRS204003008	Stück	8.305	0	26.445	7,7800	EUR	64.612,90	1,20
Rohstoffe							201.600,00	3,74
Mytilineos Holdings NA GRS393503008	Stück	32.000	0	18.000	6,3000	EUR	201.600,00	3,74
Versorger							354.427,50	6,58
Public Power Inhaber-Aktien GRS434003000	Stück	32.250	0	5.000	10,9900	EUR	354.427,50	6,58
Italien							267.841,00	4,97
Banken							149.141,00	2,77
Bca Monte dei Paschi di Siena IT0004984842	Stück	131.750	131.750	0	1,1320	EUR	149.141,00	2,77
Versicherungen							118.700,00	2,20
UnipolSai Assicurazioni IT0004827447	Stück	50.000	50.000	0	2,3740	EUR	118.700,00	2,20
Kaimaninseln							341.283,00	6,34
Finanzdienstleister							341.283,00	6,34
VinaCapital Vietnam Opp.Fd KYG9361Y1026	Stück	109.000	0	0	2,6350	USD	218.058,18	4,05
Vietnam Holding KYG9361X1043	Stück	98.666	0	40.000	1,6450	USD	123.224,82	2,29

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
Kasachstan							220.581,18	4,09
Energie							220.581,18	4,09
KazMunaiGas Explor.Prod.JSC (GDRs) US48666V2043	Stück	16.150	13.250	8.500	17,9900	USD	220.581,18	4,09
Libanon							79.254,45	1,47
Banken							79.254,45	1,47
Byblos Bank (GDRs) US12431A1016	Stück	1.430	0	0	73,0000	USD	79.254,45	1,47
Oman							183.885,66	3,41
Banken							183.885,66	3,41
Bank Muscat NA (GDRs) US0637462005	Stück	36.150	5.150	0	6,7000	USD	183.885,66	3,41
Pakistan							414.011,22	7,69
Banken							268.273,51	4,98
National Bank of Pakistan NA PK0078001010	Stück	346.019	200.000	120.000	57,2600	PKR	148.149,53	2,75
United Bank NA PK0081901016	Stück	90.000	0	30.000	178,5000	PKR	120.123,98	2,23
Chemie							145.737,71	2,71
Fauji Fertilizer NA PK0053401011	Stück	170.000	65.000	0	114,6500	PKR	145.737,71	2,71
Portugal							219.003,73	4,07
Banken							219.003,73	4,07
Banco BPI PTBPI0AM0004	Stück	150.000	215.000	215.000	1,4600	EUR	219.000,00	4,07
Banco Espirito Santo PTBES0AM0007	Stück	373.200	232.700	80.000	0,0000	EUR	3,73	0,00

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
Russland						950.571,91	17,65
<i>Banken</i>						<i>261.612,04</i>	<i>4,86</i>
Sberbank Rossii (ADR s) US80585Y3080	Stück	32.300	18.250	4.500	8,2510 USD	202.336,33	3,76
VTB Bank (GDRs) US46630Q2021	Stück	37.500	110.000	134.500	2,0820 USD	59.275,71	1,10
<i>Energie</i>						<i>688.959,87</i>	<i>12,79</i>
OAQ Gazprom Neft (ADRs) US36829G1076	Stück	4.400	0	0	19,0700 USD	63.704,21	1,18
LUKOIL Neftyanaya Komp. (ADRs) US6778621044*	Stück	3.275	5.250	4.050	56,2200 USD	139.787,04	2,60
Neftyanaya Kompaniya Rosneft (GDRs) US67812M2070	Stück	37.500	27.500	10.000	6,1360 USD	174.695,36	3,24
OAQ GAZPROM NA (ADRs) US3682872078*	Stück	42.000	72.000	30.000	7,2300 USD	230.543,22	4,28
Surgutneftegaz (ADRs) US8688612048	Stück	15.000	15.000	0	7,0450 USD	80.230,04	1,49
Singapur						214.184,25	3,98
<i>Industrie</i>						<i>214.184,25</i>	<i>3,98</i>
Rickmers Maritime SG1U88935523	Stück	1.214.000	500.000	210.000	0,2900 SGD	214.184,25	3,98
Zypern						89.500,00	1,66
<i>Banken</i>						<i>89.500,00</i>	<i>1,66</i>
Bank of Cyprus NA CY0000100111	Stück	895.000	0	0	0,1000 EUR	89.500,00	1,66

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
Investmentfonds						429.078,92	7,96
Aktienfonds						23.778,92	0,44
Gruppenfremde Aktienfonds						23.778,92	0,44
De.Inv.I-Top Euroland LU0911039740	Anteile	190	190	0	99,2900 GBP	23.778,92	0,44
Indexfonds						405.300,00	7,52
Gruppenfremde Indexfonds						405.300,00	7,52
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF 1C LU0322252924	Anteile	17.500	31.100	25.350	23,1600 EUR	405.300,00	7,52
Summe Wertpapiervermögen						5.245.638,14	97,38

* Diese Wertpapiere sind Gegenstand von Stillhalterpositionen

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	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						-335.339,59	-6,23
Wertpapier-Optionsrechte						-305.677,57	-5,67
Optionsrechte auf Aktien						-305.677,57	-5,67
CALL Banco Santander 09.14 7,50	Anzahl	10.000				2.000,00	0,04
CALL Deutsche Bank NA 12.14 34,34	Anzahl	6.291				251,63	0,00
CALL Intesa Sanpaolo 09.14 1,90	Anzahl	30.000				10.935,00	0,20
PUT AXA 12.14 21,00	Anzahl	-10.000				-24.800,00	-0,46
PUT Banco Santander 06.15 8,50	Anzahl	-10.000				-14.400,00	-0,27
PUT Banco Santander 09.14 7,50	Anzahl	-10.000				-1.200,00	-0,02
PUT Daimler NA 12.14 80,00	Anzahl	-3.000				-53.610,00	-1,00
PUT Deutsche Bank NA 12.14 34,34	Anzahl	-7.339				-60.621,78	-1,13
PUT GdF Suez 06.15 21,00	Anzahl	-10.000				-35.600,00	-0,66
PUT LUKOIL Neftyanaya Komp. (ADRs) 09.14 72,00	Anzahl	-2.000				-22.776,45	-0,42
PUT Münchener Rückvers.-Ges. vink.NA 06.15 170,00	Anzahl	-1.000				-25.960,00	-0,48
PUT OAO GAZPROM NA (ADRs) 09.14 10,00	Anzahl	-15.000				-30.975,97	-0,57
PUT RWE Inhaber-Stammaktien 12.14 32,00	Anzahl	-5.000				-15.300,00	-0,28
PUT RWE Inhaber-Stammaktien 12.14 34,00	Anzahl	-3.000				-14.070,00	-0,26
PUT Volkswagen Inhaber-Stammaktien 06.15 180,00	Anzahl	-1.000				-19.550,00	-0,36
Wertpapier-Terminkontrakte						-29.662,02	-0,56
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien						-29.662,02	-0,56
FUTURE Banco Bilbao Vizcaya Argent.09.14	Anzahl	110				5.360,30	0,10
FUTURE Bca Monte dei Paschi di Siena 09.14	Anzahl	40				-24.516,29	-0,46

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum							
FUTURE Deutsche Bank NA 09.14	Anzahl	15				-1.051,03	-0,02
FUTURE Intesa Sanpaolo 12.14	Anzahl	50				-835,00	-0,02
FUTURE UniCredit 09.14	Anzahl	20				-12.496,00	-0,23
FUTURE UniCredit 12.14	Anzahl	15				3.876,00	0,07
Forderungen						354.590,14	6,58
Dividendenansprüche	EUR	10.566,65				10.566,65	0,19
Forderungen Quellensteuer	EUR	3.318,51				3.318,51	0,06
Zinsansprüche	EUR	10.704,98				10.704,98	0,20
Sonstige Forderungen	EUR	330.000,00				330.000,00	6,13
Bankguthaben						156.135,19	2,90
Bankguthaben	EUR	150.629,47				150.629,47	2,80
Bankguthaben	USD	7.251,86				5.505,72	0,10
Verbindlichkeiten						-34.376,83	-0,63
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen						-93,24	0,00
Bankguthaben	CHF	-112,46				-93,24	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-34.283,59	-0,63
Beratervergütung	EUR	-11.001,87				-11.001,87	-0,20
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.038,36				-2.038,36	-0,04
Verwaltungsvergütung	EUR	-2.378,08				-2.378,08	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-4.000,00				-4.000,00	-0,07
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*	EUR	-13.865,28				-13.865,28	-0,26
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.000,00				-1.000,00	-0,02
Fondsvermögen					EUR	5.386.647,05	100,00**
Anteilwert					EUR	78,16	
Umlaufende Anteile					Stück	68.919	

* 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				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:						
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)						
Börsengehandelte Wertpapiere						
Aktien						
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	16.000	16.000			
Banco Espirito Santo PTBES6AM0019	Stück	140.400	140.400			
Banco Santander ES0113902193	Stück	208	208			
Banco Santander ES0113900337	Stück	30.104	34.408			
ENI IT0003132476	Stück	5.000	5.000			
Eurobank Ergasias NA GRS323003004	Stück	660.000	663.000			
Eurobank Prop.Real Estate Inv. NA GRS491003000	Stück	5.000	12.500			
Greek Org.of Football Progn GRS419003009	Stück	0	25.000			
Intesa Sanpaolo IT0000072618	Stück	30.000	124.000			
Metka GRS091103002	Stück	0	7.000			
RWE Inhaber-Stammaktien DE0007037129	Stück	0	200			
UniCredit IT0004781412	Stück	15.885	38.985			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
Volkswagen DE0007664005	Stück	500	500			
Zertifikate						
Deutsche Bank X-PERT Zt.FTSE (unlim.) DE000DB0CFF7	Stück	0	10.000			
Andere Wertpapiere						
Banco Espirito Santo Anrechte PTBES0AMS068	Stück	175.500	175.500			
Banco Santander Anrechte ES06139009G0	Stück	4.304	4.304			
Bca Monte dei Paschi di Siena Anrechte IT0004984636	Stück	9.250	9.250			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						
Aktien						
Bca Monte dei Paschi di Siena IT0001334587	Stück	1.325.000	2.145.000			
Zertifikate						
WestLB BONUSZ 27.03.14 Allianz DE000WLZ3ME9	Stück	0	500			
UBS (London Branch) BONUSZ 07.01.14 UniCred. DE000UB4YLP9	Stück	0	100.000			

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum		Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten							
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)							
Optionsscheine							
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
Hellenic Fin.Stab.Fd. (HFSF) WTS 26.12.17	Anzahl		0	62.309			
Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte							
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien							
Gekaufte Kontrakte	EUR						311
(Basiswert[e]: Banco Bilbao Vizcaya Argent., Banco Santander, Bca Monte dei Paschi di Siena., UniCredit)							
Optionsrechte							
Wertpapier-Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktien							
Gekaufte Kaufoption	EUR						88
(Basiswert[e]: Allianz vinkulierte NA, Banco Bilbao Vizcaya Argent., Deutsche Bank NA, GAZPROM NA (ADRs), Surgutneftegaz (ADRs), UniCredit)							
Verkaufte Verkaufsoption	EUR						176
(Basiswert[e]: Alstom, Banco Bilbao Vizcaya Argent., Deutsche Bank NA, E.ON NA, ENI, GdF Suez, Intesa Sanpaolo, Surgutneftegaz (ADRs), Total, VW Vorzugsaktien)							

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 1.9.2013 bis 31.8.2014

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	141.121,46	2,05
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2,11	0,00
3. Erträge aus Investmentanteilen	18,32	0,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.712,30	-0,10
Summe der Erträge	134.429,59	1,95
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	754,11	0,01
2. Verwaltungsvergütung	90.570,50	1,31
davon:		
Verwaltungsvergütung	27.583,48	
Beratervergütung	62.987,02	
3. Verwahrstellenvergütung	11.828,11	0,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	9.941,01	0,14
5. Sonstige Aufwendungen	12.660,22	0,19
Summe der Aufwendungen	125.753,95	1,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	8.675,64	0,13
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.480.804,13	21,49
2. Realisierte Verluste	-432.474,07	-6,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.048.330,06	15,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.057.005,70	15,34

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne		76.721,94	1,11
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste		97.709,19	1,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		174.431,13	2,53
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.231.436,83	17,87

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.057.005,70	15,34
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-12.405,42	-0,18
II. Wiederanlage	1.044.600,28	15,16

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.464.587,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-17.551,92
2. Mittelzufluss (netto)		-304.239,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	784.385,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.088.625,33	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.413,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.231.436,83
a) davon nichtrealisierte Gewinne	76.721,94	
b) davon nichtrealisierte Verluste	97.709,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		5.386.647,05

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
31.8.2011	-	-
31.8.2012	3.314.004	48,89
31.8.2013	4.464.588	61,05
31.8.2014	5.386.647	78,16

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**Angaben nach der Derivateverordnung**

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

1.922.764,74 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Eurex - Frankfurt/Zürich

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

97,38

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

-6,23

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

Euro STOXX 50	100 %	01.09.2013 bis	31.08.2014				
---------------	-------	----------------	------------	--	--	--	--

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

Kleinstster potenzieller Risikobetrag	7,07 %	(22.08.2014)					
Größter potenzieller Risikobetrag	12,08 %	(22.10.2013)					
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,57 %						

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.09.2013 bis 31.08.2014 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 1,28. 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	78,16
Umlaufende Anteile					Stück	68.919

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Wertpapierart	Region	Bewertungs- datum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungs- modellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investment- anteilen, Bankgut- haben und Verbind- lichkeiten
Aktien						
	Inland	29.08.2014	6,35 %			
	Europa	29.08.2014	51,48 %			
	Afrika	29.08.2014	1,57 %			
	Asien	29.08.2014	23,68 %			
	Nordamerika	28.08.2014	6,34 %			
Investmentanteile						
	Europa	28.08.2014	7,52 %			0,44 %
Derivate - Futures						
	Inland	28.08.2014	-0,02 %			
	Europa	28.08.2014	-0,53 %			
Derivate - Optionen						
	Inland	28.08.2014	-3,51 %			
	Europa	28.08.2014	-2,17 %			
Übriges Vermögen						
		29.08.2014				8,85 %
			90,71 %			9,29 %

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

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

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	29.08.2014					
Britische Pfund	(GBP)	0,793354	=	1 EUR			
Pakistanische Rupien	(PKR)	133,736830	=	1 EUR			
Schweizer Franken	(CHF)	1,206171	=	1 EUR			
Singapur Dollar	(SGD)	1,643725	=	1 EUR			
US-Dollar	(USD)	1,317150	=	1 EUR			
Terminbörse							
Eurex - Frankfurt/Zürich							

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %

2,37

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 Aufwandserstattungen. Die Gesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung keine Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
db x-trackers FTSE VIETNAM ETF Inhaber-Anteile 1C	0,65
De.Inv.I-Top Euroland Inhaber-Anteile	0,75

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 9.655,99 EUR aus Depotentgelten.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 35.182,57 EUR.

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

Frankfurt am Main, den 05. Dezember 2014

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer 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 Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES für das Geschäftsjahr vom 1. September 2013 bis 31. August 2014 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

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 5. Dezember 2014

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler

Wirtschaftsprüfer

Seiwert

Wirtschaftsprüfer