

Die Fondstionäre - Global Invest Jahresbericht

30.09.2014

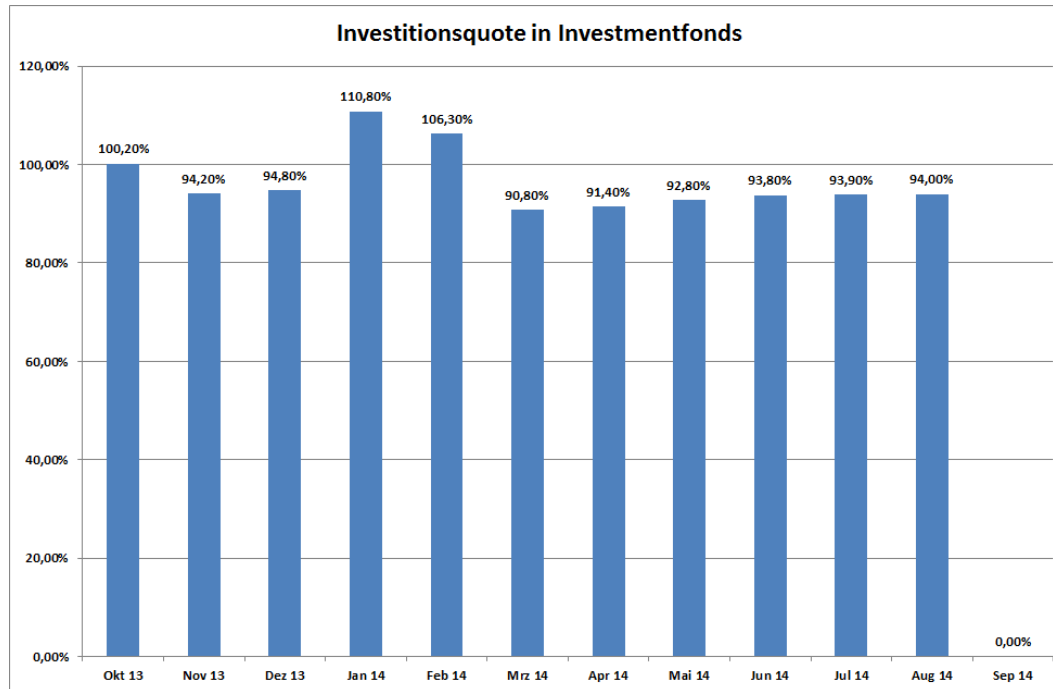
Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Sondervermögen strebt die Erwirtschaftung einer langfristigen Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals an. Der Fonds kann in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Bankguthaben, Investmentanteilen und Derivaten investieren. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Im Berichtszeitraum erwirtschaftete der Fonds einen Zugewinn von 3,41%. Der Anteilspreis lag zum 30.09.2014 bei 3,94 Euro. Das Fondsvolumen betrug 466.366,99 Euro.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die vorherrschende Niedrigzinspolitik und anhaltend niedrigen Renditen im Anleihbereich haben dem Aktienmarkt weiteren Auftrieb gegeben. Das Fondsvermögen war im Jahresverlauf mit Investitionsquoten von dauerhaft über 90% in Investmentfonds nahezu komplett investiert. Lediglich zum Berichtsjahresende wurde die Cashquote auf Grund der geplanten Fondsfusion auf 100% hochgefahren. Die Allokationsquoten im Euroraum bewegten sich durchweg über 68%. Der Rest verteilte sich auf die Währungen USD, AUD, CAD und NZD.



3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden, diese sind aber als gering einzuschätzen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden im Fonds Marktpreisrisiken insbesondere in Form von Aktienkurs- und Anleihepreisrisiken.

Währungsrisiken:

Der Fonds investierte in Euro und Dollar und unterlag somit Währungsrisiken, diese sind insgesamt als moderat einzustufen.

Liquiditätsrisiken:

Da der Großteil der Anlagen in Exchange Traded Funds (ETFs) erfolgt ist, ist eine jederzeitige Liquidierbarkeit der Produkte gewährleistet.

4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Sondervermögens setze sich ausschließlich aus ETFs und Bankguthaben zusammen.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

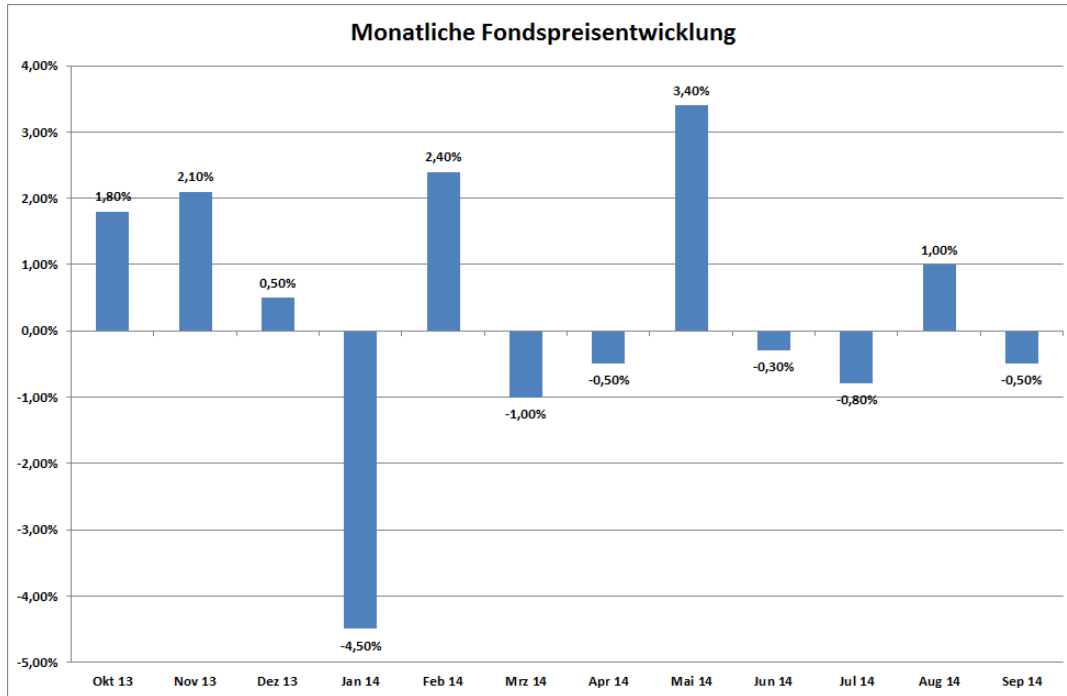
Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Zum Ende des Berichtszeitraums (30.09.2014) wurde der Fonds mit dem Nexus Global Opportunities Fonds (ISIN: DE000A0YAEK9) verschmolzen. Auf Grund der signifikanten Abflüsse wurde eine Fusion des Teilvermögens auf den Fonds Nexus Global Opportunities (DE000A0YAEK9) zum 30.09.2014 beschlossen. Ziel und Hintergrund der geplanten Verschmelzung ist es, eine kosteneffizientere Verwaltung und Umsetzung der Anlagepolitik im Interesse der Investoren zu erreichen (Die Fondsinäre - Global Invest ca. € 0,47 Mio. und NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES ca. € 5,5 Mio.). Zugleich wird durch die Bündelung der Vermögenswerte und die damit verbundenen Loggrößenvorteile die angemessene Risikosteuerung durch die Kombination verschiedener Anlagen erleichtert. Das per Saldo positive Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften resultiert im wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

7. Performance

Im letzten Geschäftsjahr verbuchte der Fonds ein Plus von 3,41%. Seit Auflage am 08.10.2007 ergibt sich damit eine negative Entwicklung von 60,45%.



Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	479.512,41	102,82
1. Bankguthaben	479.512,41	102,82
II. Verbindlichkeiten	-13.145,42	-2,82
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.145,42	-2,82
III. Fondsvermögen	466.366,99	100,00

Vermögensaufstellung

30.09.2014

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2014	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
Bankguthaben						479.512,41	102,82
Bankguthaben	EUR	479.512,41				479.512,41	102,82
Verbindlichkeiten						-13.145,42	-2,82
Sonstige Verbindlichkeiten						-13.145,42	-2,82
Beratervergütung	EUR	-2.137,28				-2.137,28	-0,46
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.315,05				-1.315,05	-0,28
Verwaltungsvergütung	EUR	-193,09				-193,09	-0,04
Prüfungskosten	EUR	-8.500,00				-8.500,00	-1,82
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.000,00				-1.000,00	-0,22
Fondsvermögen					EUR	466.366,99	100,00*
Anteilwert					EUR	3,94	
Umlaufende Anteile					Stück	118.306	

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

Die Fondstionäre - Global Invest

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)						
Investmentfonds						
Gruppenfremde Investmentanteile						
db x-trackers STOXX 600 Europe BANKS UCITS ETF LU0292103651	Anteile	2.200	5.100			
db x-trackers ST.EU.600 BKS SH.D. ETF 1C LU0322249037	Anteile	0	4.000			
db x-trackers Euro STOXX 50 ETF DR 1C LU0380865021	Anteile	2.300	5.500			
db x-trackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY UCITS ETF LU0292106753	Anteile	0	4.000			
db x-trackers HSI Short Daily ETF 2C LU0429790313	Anteile	0	11.000			
db x-trackers MSCI EM Short D.I. ETF 1C LU0518622286	Anteile	0	10.000			
db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C LU0292107645	Anteile	2.700	6.200			
db x-trackers MSCI JAPAN Index ETF 4C EUR LU0659580079	Anteile	5.500	12.000			
db x-trackers S&P 500 ETF 1C USD LU0490618542	Anteile	4.000	8.500			
db x-trackers S&P 500 INV.DLY.ETF 1C LU0322251520	Anteile	0	4.000			
db x-trackers SHORTDAX DAILY ETF 1C LU0292106241	Anteile	0	2.500			
db x-trackers DAX ETF LU0274211480	Anteile	950	2.150			

Die Fondsinäre - Global Invest

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
iShares MDAX UCITS ETF (DE) DE0005933923	Anteile	600	950

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung
für den Zeitraum vom 1.10.2013 bis 30.9.2014

		Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge			
Summe der Erträge		0,00	0,00
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		58,52	0,00
2. Verwaltungsvergütung		8.340,79	0,07
davon:			
Verwaltungsvergütung	1.853,48		
Beratervergütung	6.487,31		
3. Verwahrstellenvergütung		4.832,81	0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		6.455,63	0,05
5. Sonstige Aufwendungen		914,42	0,01
Summe der Aufwendungen		20.602,17	0,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		-20.602,17	-0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne		61.572,49	0,52
2. Realisierte Verluste		-16.085,48	-0,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		45.487,01	0,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.884,84	0,21
1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne		-0,15	0,00
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste		48.510,94	0,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		48.510,79	0,41

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	73.395,63	0,62
-----------------------------------	-----------	------

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.884,84	0,21
II. Wiederanlage	24.884,84	0,21

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.252.772,57
1. Mittelzufluss (netto)		-829.009,91
a) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.976,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-840.986,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-30.791,30
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		73.395,63
a) davon nichtrealisierte Gewinne	-0,15	
b) davon nichtrealisierte Verluste	48.510,94	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		466.366,99

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.11.2011 (Rumpfgeschäftsjahr)	2.891.673	6,11
30.9.2012 (Rumpfgeschäftsjahr)	2.317.014	5,46
30.9.2013	1.252.773	3,81
30.9.2014	466.367	3,94

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert					EUR	3,94
Umlaufende Anteile					Stück	118.306

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
---------------	--------	-----------------	--------------------------------------	--------------------------------------	--	---

Übriges Vermögen

		30.09.2014				100,00 %
						100,00 %

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.

Ongoing Charges (laufende Kosten) in %	4,04
--	------

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 geleisteten Vergütung 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 ST.EU.600 BKS SH.D. ETF 1C	0,30
db x-trackers Euro STOXX 50 ETF DR 1C	0,01
db x-tr.HSI Short Daily ETF Inhaber-Anteile 2C o.N.	0,55
db x-trackers MSCI EM Short D.I. ETF 1C	0,75
db x-trackers MSCI JAPAN Index ETF 4C EUR	0,50
db x-trackers S&P 500 ETF 1C USD	0,05
db x-trackers S&P 500 INV.DLY.ETF 1C	0,30
db x-trackers SHORTDAX DAILY ETF 1C	0,30
db x-trackers DAX ETF	0,01
db x-trackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY UCITS ETF	0,30
db x-trackers MSCI Emer.Mkts.Idx.ETF 1C	0,45
db x-trackers STOXX 600 Europe BANKS UCITS ETF	0,15
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,51

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 3.548,86 EUR.

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

Frankfurt am Main, den 09. Januar 2015

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)