

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES
Auflösungsbericht

31.08.2016

BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Frankfurt am Main

**Kündigung der Verwaltung
über das OGAW-Sondervermögen**

**NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES
ISIN DE000A0YAEK9**

Die BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main, kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem OGAW-Sondervermögen NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES, ISIN DE000A0YAEK9, gemäß § 99 des Kapitalanlagegesetzes (KAGB) bzw. § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 31.08.2016.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über.

Frankfurt am Main, Februar 2016

Die Geschäftsführung

Marktkommentar des Portfoliomanagers

Das Marktgeschehen in den ersten Monaten des Berichtszeitraums war primär von Ängsten um eine Wachstumsabschwächung in China geprägt. Die damit einhergehende Sorge um eine sich abschwächende Weltkonjunktur und die negativen Auswirkungen des stark gefallen Ölpreises sorgten dann im Januar des Berichtszeitraums für erhebliche Kursverluste an den Aktienmärkten. Nach dem verlustreichen Jahresauftakt fanden die Aktienindizes mehrheitlich im Februar einen Boden und drehten nach oben. Für die meisten europäischen, den japanischen und den chinesischen Aktienmarkt fiel die Kurserholung aber noch schwach aus. Dagegen konnten viele Schwellenländer im ersten Quartal wieder Kursgewinne vorweisen. Nach dem wechselhaften Auftaktquartal folgte ab Mitte Februar eine Kurserholung. Auch das zweite Quartal wurde sehr wechselhaft. Zur Jahresmitte hin dominierte dann insbesondere ein Thema die Kapitalmärkte: Der Brexit. Bei einer Volksabstimmung in Großbritannien votierte eine 52-Prozent-Mehrheit für den Austritt aus der Europäischen Union. Die Aktienmärkte zeigten sich nach dem überraschenden Brexit-Votum von Ende Juni zunächst nervös. Zudem drückten Sorgen um den europäischen Bankensektor immer wieder auf die Stimmung.

Tätigkeitsbericht

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der NEXUS Global Opportunities Fund 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 muss 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. Der NEXUS Global Opportunities Fund hat im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.09.2015 bis 31.08.2016) einen Anteilswertrückgang von -25,01% verzeichnet.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Entsprechend seiner Anlagepolitik investiert der NEXUS Global Opportunities Fund konsequent antizyklisch, nutzt 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. An dieser grundsätzlichen Positionierung haben sich im Laufe des Berichtszeitraumes keine wesentlichen Änderungen ergeben. Griechenland stellte weiterhin die höchste Länderallokation innerhalb des Portfolios dar. Der Fonds hat auch weiter Short-Positionen in Bund- und Buxl-Future gehalten. Neu ins Portfolio aufgenommen wurden unter anderem die Minenwerte Glencore und Rio Tinto. Der NEXUS Global Opportunities Fund hielt an seiner Übergewichtung von Aktien aus den europäischen Peripheriestaaten sowie aus dem Finanzbereich fest und mischt insbesondere russische Aktien sowie Aktien aus anderen ausgewählten Schwellenländern bei. Die Bestände im Fonds wurden zugunsten von Liquidität reduziert.

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
<ul style="list-style-type: none"> • Chance auf Kursgewinne durch sinkende Risikoaufschläge • Weltweites und flexibles Engagement • Antizyklisches Handeln, sowohl an Aktien-, wie an Rentenmärkten • Gezieltes Ausnutzen von Über- oder Unterbewertungen an den Finanzmärkten 	<ul style="list-style-type: none"> • Hohe Wertschwankungen • Verluste aufgrund von Währungsschwankungen • Kursverluste durch steigende Risikoaufschläge • Kursverluste durch Veränderungen an Rentenmärkten • 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 geändert. Die Bestände im Fonds wurden zugunsten von Liquidität reduziert.

5. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Die BNYM Service KAG hat das Verwaltungsrecht über das Sondervermögen gekündigt. Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verfügungsrecht über das Sondervermögen kraft Gesetz auf die Verwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main, über. Während des Berichtszeitraums gab es keinen Portfoliomanager-Wechsel.

6. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen Ereignisse. Das insgesamt negative Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktienpositionen.

7. Performance

Seit Auflegung des Fonds am 01.09.2010 verzeichnete der Fonds einen Wertverlust von -56,72%. Im abgelaufenen Geschäftsjahr (01.09.2015 bis 31.08.2016) betrug der Anteilswertverlust -25,01%.

Wertentwicklung (BVI-Methode) in %

lfd. Monat	lfd. Kalenderjahr	lfd. Geschäftsjahr seit 31.08.2015	seit Auflegung am 01.09.2010	
-5,80	-15,10	-25,01	Gesamt:	-56,72
			p.a.	-13,02

Mit freundlichen Grüßen

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	2.506.149,31	102,58
1. Aktien	122.115,44	5,00
2. Derivate	8.862,88	0,36
Optionen	8.862,88	0,36
3. Bankguthaben	2.375.170,99	97,22
II. Verbindlichkeiten	-63.176,78	-2,58
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-6.977,60	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten	-56.199,18	-2,30
III. Fondsvermögen	2.442.972,53	100,00

Vermögensaufstellung

31.08.2016

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
Börsengehandelte Wertpapiere								7.365,44	0,30
Aktien								7.365,44	0,30
Ägypten								188,91	0,01
<i>Bau & Materialien</i>								<i>188,91</i>	<i>0,01</i>
Suez Cement NA (GDRs) US8646902010	Stück	21.030	0	0	0,0100	USD	188,91	0,01	
Singapur								7.176,53	0,29
<i>Industrie</i>								<i>7.176,53</i>	<i>0,29</i>
Rickmers Maritime SG1U88935523	Stück	173.000	0	791.000	0,0630	SGD	7.176,53	0,29	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								114.750,00	4,70
Aktien								114.750,00	4,70
Russland								114.750,00	4,70
<i>Technologie</i>								<i>114.750,00</i>	<i>4,70</i>
Aktionernaya Neftyan.Kom.Bash (GDRs) US06983V1098	Stück	750	750	0	170,3273	USD	114.750,00	4,70	
Summe Wertpapiervermögen								122.115,44	5,00

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2016	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						8.862,88	0,36
Wertpapier-Optionsscheine						8.862,88	0,36
<i>Optionsscheine auf Aktien</i>						<i>8.862,88</i>	<i>0,36</i>
Vietnam Holding WTS 01.06.17	Anzahl	32.889	0	0		8.862,88	0,36
Bankguthaben						2.375.170,99	97,22
Bankguthaben	EUR	2.375.170,99				2.375.170,99	97,22
Verbindlichkeiten						-63.176,78	-2,58
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-6.977,60	-0,28
Bankguthaben	PKR	-6.053,01				-51,90	0,00
Bankguthaben	SGD	-10.375,34				-6.831,72	-0,28
Bankguthaben	USD	-104,62				-93,98	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-56.199,18	-2,30
Depotgebühren	EUR	-800,00				-800,00	-0,03
Beratervergütung	EUR	-5.478,24				-5.478,24	-0,23
Verwahrstellenvergütung	EUR	-2.032,79				-2.032,79	-0,08
Verwaltungsvergütung	EUR	-14.371,62				-14.371,62	-0,59
Prüfungskosten	EUR	-18.000,00				-18.000,00	-0,74
andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-13.750,00				-13.750,00	-0,56
Veröffentlichungskosten	EUR	-1.766,53				-1.766,53	-0,07
Fondsvermögen						EUR 2.442.972,53	100,00*
Anteilwert						EUR 42,41	

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.08.2016	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				<u>im Berichtszeitraum</u>			
Umlaufende Anteile					Stück	57.608	

* 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					
AXA FR0000120628	Stück	5.000	5.000		
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211835	Stück	184	5.818		
Banco Santander ES0113900J37	Stück	53	5.553		
Bank Muscat (SAOG) NA (GDRs) US0637462005	Stück	1.848	38.805		
Bank of Cyprus NA CY0104810110	Stück	0	8.950		
Bca Monte dei Paschi di Siena IT0005092165	Stück	0	14.587		
Byblos Bank (Sp. GDRs) US12431A1016	Stück	0	1.430		
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	0	15.960		
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	0	6.780		
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	23.700	24.000		
Eli Lilly US5324571083	Stück	750	750		
Engie FR0010208488	Stück	12.000	12.000		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Franklin Resources US3546131018	Stück	4.000	4.000
Gazprom Neft (Sp.ADRs) US36829G1076	Stück	0	3.000
Gazprom PJSC (Sp.ADRs) US3682872078	Stück	0	62.000
GEK TERNA NA GRS145003000	Stück	0	93.500
Gr. Sarantis NA GRS204003008	Stück	0	8.305
Hellenic Exch.-Athens Stock E. NA GRS395363005	Stück	0	32.500
Hellenic Petroleum GRS298343005	Stück	0	39.000
KazMunaiGas Explor.Prod.JSC (GDRs) US48666V2043	Stück	0	17.150
LUKOIL Neftyanaya Komp. (Sp.ADRs) US6778621044	Stück	0	2.675
LUKOIL PJSC (Sp. ADRs) US69343P1057	Stück	2.675	2.675
Metka Industrial-Construct GRS091103002	Stück	0	5.000
Mytilineos Holdings NA GRS393503008	Stück	10.079	36.079
National Bank of Greece US6336438048	Stück	293	293
National Bank of Greece NA GRS003003027	Stück	17.354	17.354
National Bank of Greece NA (Sp. ADRs) US6336437057	Stück	0	4.400
Neftyanaya Kompaniya Rosneft (GDRs) US67812M2070	Stück	0	37.500

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Piraeus Port Authority NA GRS470003013	Stück	0	14.269
Public Power GRS434003000	Stück	0	60.250
RWE DE0007037129	Stück	8.750	10.250
Sberbank of Russia US80585Y3080	Stück	0	32.300
Surgutneftegaz (Spons.ADRs) US8688612048	Stück	0	15.000
Tatneft US8766292051	Stück	5.950	5.950
Tatneft US6708312052	Stück	0	6700
UnipolSai Assicurazioni IT0004827447	Stück	0	77.000
Vietnam Holding KYG9361X1043	Stück	0	91.666
VTB Bank (GDRs) US46630Q2021	Stück	0	37.500
Andere Wertpapiere			
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES06132119B5	Stück	5.634	5.634
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte ES06132119C3	Stück	5.695	5.695
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien			
Aktionernaya Neftyan.Kom.Bash (GDRs) US67082R1005	Stück	0	750
Banco Espirito Santo PTBES0AM0007	Stück	0	373.200

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
National Bank of Greece NA GRS003003019	Stück	0	260.309	
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Banco Bilbao Vizcaya Argent. ES0113211199	Stück	123	123	
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
db x-trackers MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C LU0322252502	Anteile	0	21.000	
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien				
Gekaufte Kontrakte	EUR			442
<small>(Basiswert[e]: Banco Santander, Glencore, LUKOIL PJSC (Sp. ADRs), Rio Tinto, UniCredit)</small>				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte	EUR			5.159
<small>(Basiswert[e]: Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig, Euro-Buxl-Future)</small>				

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum			
Optionsrechte							
Wertpapier-Optionsrechte							
Optionsrechte auf Aktien							
Gekaufte Kaufoption	EUR						1
(Basiswert[e]: Franklin Resources)							
Verkaufte Kaufoption	EUR						15
(Basiswert[e]: Franklin Resources)							
Verkaufte Verkaufsoption	EUR						6
(Basiswert[e]: AXA)							

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Zeitraum 01.09.2015 bis 31.08.2016

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.959,30	0,09
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	57.546,18	1,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4,79	0,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.134,39	-0,02
5. Sonstige Erträge	20,60	0,00
Summe der Erträge	61.396,48	1,07
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen*	1.480,79	0,03
2. Verwaltungsvergütung	71.549,00	1,24
davon:		
Verwaltungsvergütung	37.655,92	
Beratervergütung	33.893,08	
3. Verwahrstellenvergütung	11.000,52	0,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	23.271,51	0,40
5. Sonstige Aufwendungen	25.133,23	0,44
Summe der Aufwendungen	132.435,05	2,30
III. Ordentlicher Nettoertrag	-71.038,57	-1,23
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	634.902,42	11,02
2. Realisierte Verluste	-4.168.254,91	-72,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-3.533.352,49	-61,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.604.391,06	-62,57

NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES

1. Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne	-389.596,65	-6,76
2. Nettoveränderung der nichtrealisierten Verluste	3.143.855,57	54,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.754.258,92	47,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-850.132,14	-14,76

* 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	-3.604.391,06	-62,57
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	-1.728,24	-0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	3.606.119,30	62,60
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres und der abzuführenden Steuerliquidität wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		3.791.163,96
1. Steuerabschlag für das Vorjahr		-31.245,60
2. Steuerabschlag des Geschäftsjahres		-1.728,24
3. Mittelzufluss (netto)		-401.894,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	98.439,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-500.334,63	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-63.190,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-850.132,14
davon nichtrealisierte Gewinne	-389.596,65	
davon nichtrealisierte Verluste	3.143.855,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		2.442.972,53

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
31.8.2013	4.464.588	61,05
31.8.2014	5.386.647	78,16
31.8.2015	3.791.164	57,03
31.8.2016 (Auflösungsstichtag)	2.442.973	42,41

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

60.065,12 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

London - London Stock Exchange (LSE) - Alternative Investment Market (AIM)

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	5,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,36

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

Euro STOXX50	100 %	01.09.2015 bis	31.08.2016
--------------	-------	----------------	------------

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,79 %	(31.08.2016)
Größter potenzieller Risikobetrag	16,17 %	(22.10.2015)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	13,56 %	

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotenzials wendet die Gesellschaft den **qualifizierten Ansatz** im Sinne der Derivate-Verordnung an. Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 01.09.2015 bis 31.08.2016 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 1,59. 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	42,41
Umlaufende Anteile					Stück	57.608

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						
	Europa	31.08.2016	4,70 %			
	Afrika	31.08.2016	0,01 %			
	Asien	31.08.2016	0,29 %			
Derivate - Optionen						
	Nordamerika	30.08.2016	0,36 %			
Übriges Vermögen						
		31.08.2016				94,64 %
			5,36 %			94,64 %

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	31.08.2016				
Pakistanische Rupien	(PKR)	116,635200	=	1 EUR		
Singapur Dollar	(SGD)	1,518700	=	1 EUR		
US-Dollar	(USD)	1,113250	=	1 EUR		
Terminbörse						
London - London Stock Exchange (LSE) - Alternative Investment Market (AIM)						

Ongoing Charges (Laufende Kosten) in %

4,52

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 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 MSCI Russia C.I. UCITS ETF 1C	0,45

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 7.220,11 EUR aus Depotentgelten und zu 17.913,12 EUR aus Kosten wegen Fondsauffösung.

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 9.177,28 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 10. November 2016

BNY Mellon Service
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

An die FRANKFURT TRUST Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Die FRANKFURT TRUST Investment-Gesellschaft mbH hat uns beauftragt, gemäß § 105 Abs. 3 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Auflösungsbericht des Sondervermögens NEXUS GLOBAL OPPORTUNITIES für den Zeitraum vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Auflösungsberichts 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 Auflösungsbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 105 Abs. 3 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 Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Auflösungsbericht 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 Auflösungsbericht für den Zeitraum vom 1. September 2015 bis 31. August 2016 den gesetzlichen Vorschriften.

Frankfurt am Main, den 10. November 2016

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kuppler
Wirtschaftsprüfer

Baumann
Wirtschaftsprüfer