



Investment Vario Pool



Jahresbericht per 30. September 2009

Verwaltungsgesellschaft: DJE Investment S.A.
R.C.S. Luxembourg B 90 412

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil 1 des Gesetzes
vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen

INHALT

Kapitalmarktbericht	Seite 2
Jahresbericht Investment Vario Pool - Global Werte	Seite 3
Geographische Länderaufteilung Investment Vario Pool - Global Werte	Seite 4
Wirtschaftliche Aufteilung Investment Vario Pool - Global Werte	Seite 4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens Investment Vario Pool - Global Werte	Seite 5
Vermögensaufstellung Investment Vario Pool - Global Werte	Seite 7
Jahresbericht Investment Vario Pool - Global Wachstum	Seite 15
Geographische Länderaufteilung Investment Vario Pool - Global Wachstum	Seite 16
Wirtschaftliche Aufteilung Investment Vario Pool - Global Wachstum	Seite 16
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens Investment Vario Pool - Global Wachstum	Seite 17
Vermögensaufstellung Investment Vario Pool - Global Wachstum	Seite 19
Konsolidierte Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite 25
Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2009	Seite 27
Bericht des Réviseur d'Entreprises	Seite 29
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 30

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Kapitalmarktbericht

Im Berichtszeitraum kam es an den Weltaktienmärkten zu einem deutlichen Kursrückgang. Der MSCI World Index (in EUR) korrigierte um 8,4%, wobei die USA als Auslöser der Korrektur (US-Subprime-Hypotheken-Krise) mit einer Negativperformance des S&P 500-Index von -13,0% am schlechtesten abschnitt, gefolgt vom um 5,3% nachgebenden Europa STOXX 600-Index. Dagegen konnten die am wenigsten von der Subprimekrise betroffenen Märkte Japan (Nikkei 255-Index +2,4%) sowie globale Schwellenländer (MSCI Emerging Markets + 11,6%) sogar positive Renditen erzielen.

Ursache des bis zur ersten Märzwoche 2009 anhaltenden Kursabsturzes (MSCI World in EUR 30.09.08 - 06.03.09: -35%) waren die zunehmend weiteren realwirtschaftlichen Kreise, die die bereits im Frühjahr 2007 ausgebrochene US-Subprimekrise (Preisverfall in unterrangigen Immobilienlagen) über eine Beeinträchtigung der amerikanischen Nationalökonomie auch immer mehr auf die globale Gesamtwirtschaft zog. So dehnte sich branchenseitig der Konjunkturreinbruch vom Finanzsektor auch immer mehr auf den industriellen Sektor aus, was sich z. B. im Zusammenbruch bzw. der akuten Konkursgefährdung der US-Automobilbauer Chrysler und General Motors äußerte oder auch in drastischen Auftragsrückgängen gerade bei industriellen Massenzulieferern des Rohstoff- und Technologiebereichs (z.B. Alcoa, Philips). Mit einem deutlichen Aufschwung der Emerging Markets, allen voran China, sowie merklich verbesserten US-Konjunkturdaten, die auf ein Durchschreiten des Rezessionstals im Juli 2009 hindeuteten, setzte sich an den weltweiten Aktienmärkten seit der zweiten Märzwoche 2009 jedoch wieder eine deutlich bessere Anlegerstimmung durch, die den Welt-Aktienmärkten ausgehend vom Tief Anfang März ein Plus von über 40% (in €) bis Ende September 2009 bescherte.

Von der Korrektur der Aktienmärkte und den insgesamt weiter fortbestehenden konjunkturellen Schwächesignalen profitierten die internationalen Rentenmärkte im Berichtszeitraum erheblich. So legte der JPM Global Bonds-Index (in EUR-Umrechnung) um 9,6% zu.

Für das kommende Berichtsjahr erwarten wir ein insgesamt durchwachsendes globales Konjunkturbild mit nur sehr moderater Verbesserungsdynamik, weshalb wir eine weiterhin eher vorsichtige Vorgehensweise in der Aktienanlagestrategie für angezeigt halten. Rentenanlagen messen wir im Folgejahr insgesamt keine größere Attraktivität bei, Anlageinstrumente auf Rohstoffe und Edelmetalle halten wir dagegen im Allgemeinen für aussichtsreich.

Jahresbericht Investment Vario Pool - Global Werte

Im Berichtszeitraum gewann der Investment Vario Pool - Global Werte 1,9% und übertraf die Performance des MSCI World Index (in EUR) um über 10 Prozent-Punkte.

Entsprechend der sehr verhaltenen strategischen Anlageeinstellung des Managements gegenüber Aktieninvestments sowie in Abstimmung mit den Risikovorgaben des Dachfondsinitiators IVP Kapital AG wurde von Ende September 2008 bis Ende Juli 2009 im Investment Vario Pool - Global Werte zunächst eine strikte Absolute Return-Politik ohne größere Kursverlusttoleranz gefahren. Da in dieser Phase jedoch klassische Euro-Anleihen bester Bonität sowie erst recht Euro-Geldmarkttitel in der Auffassung des Managements keine hinreichenden Erträge versprachen sowie Hochzinsanleihen andererseits als zu risikoträchtig eingestuft wurden, wurde die Absolute Return Strategie in erster Linie über hoch flexibel absichernde Aktienfonds, Mischfonds, Garantiefonds oder auch Fonds mit reiner strategischer Ausnutzung von Aktienmarktvolatilitäten umgesetzt. Derartige Fonds waren schwerpunktmäßig z. B. der Multi Axxion InCapital Taurus, der Pulse Invest Absolute MM, der Modulor LSE und der CONQUEST Behavioural Finance Aktien AMI (jeweils Aktienfonds Long / Short bzw. mit Derivateabsicherungen), der SEB Asset Selection, der Ethna Aktiv E und der LuxTopic - Bank Schilling (jeweils Mischfonds), der Parvest Step 90 Fonds, der Lupus Alpha Structure Invest und der Lupus Alpha Dynamik Invest (jeweils Aktienfonds mit Wertsicherungskonzept) sowie die Fonds CAAM Dynarbitrage Volatility und CAAM Volatility Euro Equity (Volatilitätsstrategie-Fonds).

Seit Anfang August 2009 wurden mit Ausbruch der Aktienmärkte aus ihrem im Juli 2007 etablierten Abwärtstrend auch wieder aktiv offensivere Aktienfondspositionen aufgebaut, die unter Abbau der vorgenannten Fonds (bis auf den Multi Axxion InCapital Taurus, den Pulse Invest Absolute MM, den CONQUEST Behavioural Finance AMI sowie den Ethna Aktiv E) vor allem in Emerging Market-Fonds (z.B. ESPA Alternative Emerging Markets, JPM Emerging Markets Small Cap, DB x-Trackers Emerging Markets, Henderson China, DWS Inv. Africa, diverse regionale Einzelmarkt-ETFs von LYXOR) und offensiv ausgerichteten Fonds internationalen Anlageuniversums lagen (z.B. Carmignac Investissement und Keppler Lingohr Global Equity INKA).

Während des gesamten Berichtszeitraums war der Investment Vario Pool - Global Werte annähernd voll investiert, seit Anfang Juni wurden zur Absicherung gegen etwaige Aktienmarktrisiken auch Futures auf den EURO-STOXX50-Index eingesetzt.

Luxemburg, im Oktober 2009

Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A.

Investment Vario Pool - Global Werte

Jahresbericht
1. Oktober 2008 - 30. September 2009

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	779358
ISIN-Code:	LU0155721912
Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung:	1,80 %
Mindestanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geographische Länderaufteilung (nach Emittenten)

Luxemburg	52,39 %
Österreich	16,47 %
Deutschland	15,42 %
Frankreich	10,68 %
Irland	2,28 %
Wertpapiervermögen	97,24 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben	4,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,82 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Investmentfondsanteile	97,24 %
Wertpapiervermögen	97,24 %
Terminkontrakte	-0,17 %
Bankguthaben	4,75 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-1,82 %
	100,00 %

ENTWICKLUNG DER LETZTEN 3 GESCHÄFTSJAHRE

Datum	Netto- Teilfondvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.09.2007	26,29	1.529.033	3.201,65	17,19
30.09.2008	22,27	1.600.635	1.194,29	13,91
30.09.2009	24,13	1.702.444	1.422,25	14,17

Investment Vario Pool - Global Werte

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. September 2009

	EUR
Wertpapiervermögen	23.464.262,20
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 22.629.757,91)	
Bankguthaben	1.146.627,74
Forderungen aus Absatz von Anteilen	11.153,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	849.084,98
	25.471.128,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.948,14
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-41.000,00
Zinsverbindlichkeiten	-1.421,26
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.225.106,61
Sonstige Passiva	-64.409,34
	-1.341.885,35
Netto-Teilfondsvermögen	24.129.243,17
Umlaufende Anteile	1.702.443,608
Anteilwert	14,17 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis zum 30. September 2009

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.269.342,71
Ordentlicher Nettoertrag	-292.795,43
Ertragsausgleich	-5.372,91
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	3.852.859,24
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.430.605,66
Realisierte Gewinne	6.141.104,33
Realisierte Verluste	-6.201.856,27
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	796.567,16
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	24.129.243,17

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.600.634,535
Ausgegebene Anteile	275.171,096
Zurückgenommene Anteile	-173.362,023
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	1.702.443,608

Investment Vario Pool - Global Werte

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis zum 30. September 2009

	EUR
Erträge	
Erträge aus Investmentanteilen	173.501,17
Zinsen auf Anleihen	4.612,33
Bankzinsen	6.483,62
Erhaltene Bestandsprovision	29.452,38
Ertragsausgleich	3.761,88
Erträge insgesamt	217.811,38
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-5.346,81
Verwaltungs- und Anlageberatervergütung	-403.667,98
Depotbankvergütung	-30.021,72
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-22.168,71
Taxe d'abonnement	-4.765,09
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-24.995,10
Werbeausgaben	-1.515,70
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.078,51
Register- und Transferstellenvergütung	-2.405,73
Staatliche Gebühren	-5.522,26
Sonstige Aufwendungen	-10.730,23
Aufwandsausgleich	1.611,03
Aufwendungen insgesamt	-510.606,81
Ordentlicher Nettoertrag	-292.795,43
Total Expense Ratio in Prozent ¹⁾	2,12

¹⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Investment Vario Pool - Global Werte

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2009

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Investmentfondsanteile							
Deutschland							
ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	EUR	10.000	0	10.000	127,8900	1.278.900,00	5,30
CONQUEST Behavioral Finance Aktien AML	EUR	255.000	215.000	140.000	10,4000	1.456.000,00	6,03
Kepler Lingohr Global Equity INKA Mutual Fund	EUR	24.000	0	24.000	41,1400	987.360,00	4,09
						3.722.260,00	15,42
Frankreich							
Carmignac Investissement	EUR	180	0	180	7.396,6400	1.331.395,20	5,52
Lyxor ETF Eastern Europe	EUR	50.000	14.000	36.000	17,3100	623.160,00	2,58
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	EUR	155.000	75.000	80.000	7,7800	622.400,00	2,58
						2.576.955,20	10,68
Irland							
BNY Mellon Global Funds Plc. - BNY Mellon VIC Fund	EUR	390.000	0	390.000	1,4137	551.343,00	2,28
						551.343,00	2,28
Luxemburg							
db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	EUR	276.000	216.000	60.000	22,8900	1.373.400,00	5,69
DWS Invest-Africa	EUR	10.000	0	10.000	102,8400	1.028.400,00	4,26
ETHNA Global Defensiv FCP	EUR	41.700	33.700	8.000	121,3300	970.640,00	4,02
Ethna-Aktiv E	EUR	14.500	2.500	12.000	98,3700	1.180.440,00	4,89
ING (L) Invest - European Real Estate	EUR	1.350	0	1.350	539,2600	728.001,00	3,02
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	EUR	350.000	70.000	280.000	5,4300	1.520.400,00	6,30
Multi-Axxion - DeMark Taurus	EUR	75.500	57.500	27.000	61,9900	1.673.730,00	6,94
Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	110.000	0	110.000	7,9000	869.000,00	3,60
Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe	EUR	2.200	0	2.200	278,1400	611.908,00	2,54
pulse invest - ABSOLUTE_MM	EUR	28.500	11.500	17.000	105,8500	1.799.450,00	7,46
Vitruvius - Growth Opportunities	EUR	17.000	0	17.000	52,1300	886.210,00	3,67
						12.641.579,00	52,39
Österreich							
ESPA Alternative Emerging-Markets T	EUR	13.500	2.500	11.000	146,8700	1.615.570,00	6,70
Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien	EUR	4.000	0	4.000	183,9300	735.720,00	3,05
Salus Alpha Directional Markets	EUR	37.700	22.200	15.500	104,5700	1.620.835,00	6,72
						3.972.125,00	16,47
Investmentfondsanteile						23.464.262,20	97,24
Wertpapiervermögen						23.464.262,20	97,24

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Werte

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2009

Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Terminkontrakte						
Short-Positionen						
EUR						
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2009	0	50	-50		-41.000,00	-0,17
					-41.000,00	-0,17
Short-Positionen					-41.000,00	-0,17
Terminkontrakte					-41.000,00	-0,17
Bankguthaben - Kontokorrent					1.146.627,74	4,75
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten					-440.646,77	-1,82
Netto-Teilfondsvermögen in EUR					24.129.243,17	100,00

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Werte

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV*
Short-Positionen			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2009	-50	-1.440.000,00	-5,97
		-1.440.000,00	-5,97
Short-Positionen		-1.440.000,00	-5,97
Terminkontrakte		-1.440.000,00	-5,97

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Werte

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. OKTOBER 2008 BIS 30. SEPTEMBER 2009

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Anleihen			
Notierte Titel			
EUR			
4,000 % Frankreich v.98(2009)		1.400.000	1.400.000
2,750 % Niederlande v.06(2009)		1.400.000	1.400.000
Investmentfondsanteile			
Deutschland			
Absolute Return Plus UI	EUR	12.000	12.000
BayernInvest Alpha Opportunity Plus	EUR	6.000	6.000
C-Quadrat Absolute Euro Long Short	EUR	13.500	13.500
Earth Exploration Fund UI	EUR	26.000	26.000
FIW-Aktien-Global-Select UI	EUR	20.000	20.000
High-Discountportfolio Universal	EUR	53.000	53.000
LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATICS - LBB-INVEST	EUR	7.500	7.500
Lupus alpha Dynamic Invest	EUR	12.300	12.300
Lupus alpha Structure Invest	EUR	2.500	19.500
Lupus alpha Volatility Invest	EUR	0	8.700
MAT Medio Rent	EUR	18.000	18.000
Modulor LSE 1	EUR	58.000	58.000
SELECT TRADE-UNIVERSAL-FONDS	EUR	60.000	60.000
TOP 25 S	EUR	34.000	34.000
WAVE Multi Asset Quant Fonds	EUR	15.000	15.000
Frankreich			
Carmignac Investissement Latitude	EUR	18.500	18.500
Carmignac Patrimoine	EUR	710	710
Dexia Index Arbitrage	EUR	180	180
Lyxor ETF Commodities CRB FCP	EUR	46.000	46.000
Lyxor ETF Leverage Dow Jones EURO STOXX 50	EUR	183.000	183.000
Großbritannien			
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves	EUR	240	240
Irland			
The Baring Global Investment Umbrella Fund (No.1) plc. - Baring Directional Fund (Euro)	EUR	0	65.000
Liechtenstein			
LGT Money Market Fund Government EUR	EUR	2.000	2.000
Luxemburg			
Acatris Value Inside	EUR	18.000	18.000
AGIF - Allianz RCM Indonesia - A - EUR	EUR	4.000	4.000
APus - AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol. Fund -A-	EUR	10.500	10.500
Aviva Morley - Absolute TAA 5 Fund	EUR	27.800	27.800
Aviva Morley - Absolute TAA Fund	EUR	216.000	216.000
BL SICAV - Equities Horizon	EUR	0	1.200
CAAM Funds SICAV - Dynarbitrage Volatility	EUR	3.450	3.450
CAAM Funds SICAV - Volatility Euro	EUR	3.000	3.000
cominvest Euro Rentplus	EUR	61.000	61.000
DB Platinum Commodity Euro	EUR	10.000	10.000
DB Platinum Commodity Harvest -I1CE-	EUR	140	140
DB Platinum Commodity Harvest -I3CE-	EUR	100	100

Investment Vario Pool - Global Werte

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. OKTOBER 2008 BIS 30. SEPTEMBER 2009

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Luxemburg (Fortsetzung)			
db x-trackers - DJ STOXX 600 BASIC RESOURCES	EUR	9.000	9.000
db x-trackers CURRENCY VALUATION	EUR	47.000	47.000
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 ETF	EUR	196.000	196.000
db x-trackers DJ STOXX 600 BANKS	EUR	19.000	19.000
db x-trackers DJ Stoxx 600 FOOD & BEVERAGE	EUR	20.000	20.000
db x-trackers MSCI BRASIL TRN IDX	EUR	20.000	20.000
db x-trackers SHORTDAX	EUR	52.000	52.000
db-x trackers Dow Jones EUROSTOXX 50 short	EUR	204.700	204.700
DJE - Asian High Dividend -I-	EUR	10.000	10.000
DJE - Asian High Dividend -XP-	EUR	0	3.500
DJE - Gold & Ressourcen	EUR	6.800	6.800
DJE - Intercash	EUR	26.000	58.000
DJE - Renten Global	EUR	10.000	10.000
DWS Institutional SICAV - DWS Institutional Money plus	EUR	0	300
Fortis L Fund Bond Currencies High Yield	EUR	820	820
Fortis L Fund Bond Equity Indonesia	USD	8.500	8.500
FUND AC ALTERNATIVE PHAROS EVOLUTION FUND EUR A	EUR	11.000	11.000
FvS - Aktien Global -F-	EUR	7.700	7.700
GREIFF 'special situations' Fund OP	EUR	23.500	23.500
Henderson Horizon Funds - China Funds	USD	85.000	85.000
HSBC GIF - Turkey Equity	EUR	65.000	65.000
JPMorgan Investment Funds - Highbride Statistical Market Neutral	EUR	17.000	17.000
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Government Liquidity	EUR	400	400
LuxPro - Dragon Fund	EUR	8.400	8.400
LuxPro - Euro Renten -I-	EUR	1.600	1.600
LuxPro - Euro Renten -P-	EUR	33.000	52.000
LuxTopic - Bank Schilling	EUR	140.000	140.000
LuxTopic - PACIFIC	EUR	80.000	80.000
M & W Invest: M & W Capital	EUR	40.000	40.000
M & W Privat	EUR	6.700	6.700
Nordea 1 SICAV - Heracles Long/Short MI FUND	EUR	21.000	21.000
Parvest Dynamik Eonia Premium Institutions Cap	EUR	20	20
Parvest Step 90 Euro C	EUR	2.750	2.750
Pictet Funds (LUX) - EUR Sovereign Liquidity	EUR	28.000	28.000
Pictet Funds (LUX) - Russian Equities	EUR	17.000	17.000
PSM Macro Strategy	EUR	7.500	7.500
RMF Umbrella - Convertibles Far East Fund SICAV	EUR	1.350	1.350
SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	EUR	209.000	266.000
SEB Fund Services S.A. Brasilien Inside	EUR	23.500	23.500
SGAM Fund SICAV - Money Market (Euro)	EUR	0	3.400
Threadneedle L - US Dynamic Equities	EUR	83.000	83.000
Tiberius Absolute Return Commodity OP	EUR	23.500	23.500
TRENDCONCEPT FUNDS - Multi Asset Allocator	EUR	11.000	11.000
Walser Portfolio-German Select	EUR	14.700	14.700
Österreich			
Europe Return Fund	EUR	14.500	14.500
Kathrein Max Return	EUR	2.000	2.000
UNIQA Total Return	EUR	0	11.000

Investment Vario Pool - Global Werte

ZU- UND ABGÄNGE VOM 1. OKTOBER 2008 BIS 30. SEPTEMBER 2009

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Schweiz			
Sarasin Currency Opportunities Fund (EUR) B	EUR	6.500	6.500
Zertifikate			
Notierte Titel			
Frankreich			
Exane Finance/Fondsanteile Index Zert. v.08(2016)	EUR	0	1.800.000
Terminkontrakte			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2009		510	510

AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in %*	Rücknahmeabschlag in %*	Verwaltungsvergütung in %
Absolute Return Plus UI	EUR	5,00	0,00	1,60
ACATIS - GANÉ VALUE EVENT FONDS UI	EUR	5,00	0,00	1,50
Acatis Value Inside	EUR	5,50	0,00	0,07
AGIF - Allianz RCM Indonesia - A - EUR	EUR	5,00	0,00	1,75
APus - AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol. Fund -A-	EUR	0,00	0,00	1,60
Aviva Morley - Absolute TAA 5 Fund	EUR	5,00	1,00	0,55
Aviva Morley - Absolute TAA Fund	EUR	0,00	0,00	1,70
BayernInvest Alpha Opportunity Plus	EUR	10,00	0,00	2,00
BL SICAV - Equities Horizon	EUR	5,00	0,00	1,00
BNY Mellon Global Funds Plc. - BNY Mellon VIC Fund	EUR	5,00	0,00	2,00
CAAM Funds SICAV - Dynarbitrage Volatility	EUR	2,50	0,00	0,50
CAAM Funds SICAV - Volatility Euro	EUR	2,50	0,00	0,50
Carmignac Investissement	EUR	4,00	0,00	1,50
Carmignac Investissement Latitude	EUR	4,00	0,00	0,50
Carmignac Patrimoine	EUR	4,00	0,00	1,50
cominvest Euro Rentplus	EUR	1,00	0,00	0,60
CONQUEST Behavioral Finance Aktien AMI	EUR	5,00	0,00	0,85
C-Quadrat Absolute Euro Long Short	EUR	5,00	0,00	1,80
DB Platinum Commodity Euro	EUR	4,00	0,00	1,20
DB Platinum Commodity Harvest -I1CE-	EUR	5,00	2,00	2,50
DB Platinum Commodity Harvest -I3CE-	EUR	0,00	0,00	2,50
db x-trackers - DJ STOXX 600 BASIC RESOURCES	EUR	0,00	0,00	0,30
db x-trackers CURRENCY VALUATION	EUR	0,00	0,00	0,30
db x-trackers DJ EURO STOXX 50 ETF	EUR	3,00	0,00	0,00
db x-trackers DJ STOXX 600 BANKS	EUR	0,00	0,00	0,30
db x-trackers DJ Stoxx 600 FOOD & BEVERAGE	EUR	0,00	0,00	0,30
db x-trackers MSCI BRASIL TRN IDX	EUR	0,00	0,00	0,65
db x-trackers MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	EUR	0,00	0,00	0,65
db x-trackers SHORTDAX	EUR	0,00	0,00	0,40
db-x trackers Dow Jones EUROSTOXX 50 short	EUR	0,00	0,00	0,40
Dexia Index Arbitrage	EUR	1,00	1,00	0,80
DJE - Asian High Dividend -I-	EUR	0,00	0,00	1,00
DJE - Asian High Dividend -XP-	EUR	0,00	0,00	0,30

* Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis 30. September 2009 nicht bezahlt.

Investment Vario Pool - Global Werte

AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in %*	Rücknahmeabschlag in %*	Verwaltungsvergütung in %
DJE - Gold & Ressourcen	EUR	0,00	0,00	1,07
DJE - Intercash	EUR	0,00	0,00	0,37
DJE - Renten Global	EUR	0,00	0,00	0,72
DWS Institutional SICAV - DWS Institutional Money plus	EUR	1,00	0,00	0,16
DWS Invest-Africa	EUR	0,00	0,00	0,00
Earth Exploration Fund UI	EUR	5,00	0,00	1,00
ESPA Alternative Emerging-Markets T	EUR	5,00	0,00	0,20
ETHNA Global Defensiv FCP	EUR	2,50	0,00	0,90
Ethna-Aktiv E	EUR	3,00	0,00	0,15
Europe Return Fund	EUR	5,00	0,00	1,50
FIW-Aktien-Global-Select UI	EUR	4,00	0,00	1,10
Fortis L Fund Bond Currencies High Yield	EUR	5,00	0,00	0,30
Fortis L Fund Bond Equity Indonesia	USD	5,00	1,00	0,80
FUND AC ALTERNATIVE PHAROS EVOLUTION FUND EUR A	EUR	5,00	0,00	1,50
FvS - Aktien Global -F-	EUR	5,00	0,00	1,25
Goldman Sachs Euro Government Liquid Reserves	EUR	0,00	0,00	0,20
GREIFF 'special situations' Fund OP	EUR	5,00	0,00	2,00
Henderson Horizon Funds - China Funds	USD	5,00	0,00	1,20
High-Discountportfolio Universal	EUR	5,50	0,00	0,00
HSBC GIF - Turkey Equity	EUR	5,54	0,00	1,35
ING (L) Invest - European Real Estate	EUR	5,00	0,00	2,00
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund	EUR	5,00	0,00	1,50
JPMorgan Investment Funds - Highbride Statistical Market Neutral	EUR	0,00	0,00	0,90
JPMorgan Liquidity Funds - Euro Government Liquidity	EUR	0,00	0,00	0,20
Kathrein Max Return	EUR	5,00	0,00	2,00
Keppler Lingohr Global Equity INKA Mutual Fund	EUR	5,00	0,00	1,50
LGT Money Market Fund Government EUR	EUR	3,00	0,00	0,35
LINGOHR-ALPHA-SYSTEMATICS - LBB-INVEST	EUR	5,00	0,00	0,60
Lupus alpha Dynamic Invest	EUR	4,00	0,00	1,00
Lupus alpha Structure Invest	EUR	4,00	0,00	0,75
Lupus alpha Volatility Invest	EUR	4,00	0,00	0,75
LuxPro - Dragon Fund	EUR	0,00	0,00	1,10
LuxPro - Euro Renten -I-	EUR	2,50	0,00	0,50
LuxPro - Euro Renten -P-	EUR	2,50	0,00	0,65
LuxTopic - Bank Schilling	EUR	5,00	0,00	1,12
LuxTopic - PACIFIC	EUR	5,00	0,00	1,40
Lyxor ETF Commodities CRB FCP	EUR	2,00	0,00	0,35
Lyxor ETF Eastern Europe	EUR	2,00	0,00	0,50
Lyxor ETF Leverage Dow Jones EURO STOXX 50	EUR	0,25	0,00	0,40
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	EUR	0,00	0,00	0,45
M & W Invest: M & W Capital	EUR	4,00	0,00	0,075
M & W Privat	EUR	4,00	0,00	0,00
MAT Medio Rent	EUR	2,00	0,00	0,72
Modulor LSE 1	EUR	5,00	0,00	0,50
Multi-Axxion - DeMark Taurus	EUR	5,00	0,00	1,40
Nordea 1 SICAV - Heracles Long/Short MI FUND	EUR	0,00	0,00	1,20
Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	5,00	0,00	1,50
Parvest Dynamik Eonia Premium Institutions Cap	EUR	5,00	0,00	0,50
Parvest Step 90 Euro C	EUR	5,00	0,00	1,50
Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe	EUR	0,00	0,00	1,60
Pictet Funds (LUX) - EUR Sovereign Liquidity	EUR	5,00	1,00	0,07
Pictet Funds (LUX) - Russian Equities	EUR	5,00	0,00	1,60

* Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis 30. September 2009 nicht bezahlt.

Investment Vario Pool - Global Werte

AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in %*	Rücknahmeabschlag in %*	Verwaltungsvergütung in %
PSM Macro Strategy	EUR	4,00	0,00	0,35
pulse invest - ABSOLUTE_MM	EUR	0,00	0,00	0,00
Raiffeisen-EmergingMarkets-Aktien	EUR	5,00	0,00	2,00
RMF Umbrella - Convertibles Far East Fund SICAV	EUR	5,00	0,00	1,50
Salus Alpha Directional Markets	EUR	5,55	4,45	2,50
Sarasin Currency Opportunities Fund (EUR) B	EUR	5,00	0,00	1,50
SEB Fund 1 - SEB Asset Selection Fund	EUR	5,00	1,00	1,10
SEB Fund Services S.A. Brasilien Inside	EUR	5,00	0,00	1,80
SELECT TRADE-UNIVERSAL-FONDS	EUR	5,50	0,00	0,30
SGAM Fund SICAV - Money Market (Euro)	EUR	5,00	0,00	0,15
The Baring Global Investment Umbrella Fund (No.1) plc. - Baring Directional Fund (Euro)	EUR	5,00	0,00	1,75
Threadneedle L - US Dynamic Equities	EUR	0,00	0,00	1,00
Tiberius Absolute Return Commodity OP	EUR	5,00	0,00	0,00
TOP 25 S	EUR	5,00	0,00	1,75
TRENDCONCEPT FUNDS - Multi Asset Allocator	EUR	5,00	0,00	0,20
UNIQA Total Return	EUR	5,00	0,00	0,00
Vitruvius - Growth Opportunities	EUR	3,00	0,25	2,50
Walser Portfolio-German Select	EUR	5,00	0,00	1,50
WAVE Multi Asset Quant Fonds	EUR	0,00	0,00	0,20

* Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis 30. September 2009 nicht bezahlt.

Jahresbericht Investment Vario Pool - Global Wachstum

Der am 07.08.2009 aufgelegte, grundsätzlich eher offensiv zur hauptsächlichen Nutzung von Aktienmarktchancen ausgerichtete "Superfonds" Investment Vario Pool - Global Wachstum (Anlageuniversum sind Investmentfonds sowie bis zu 50% des Fondsvolumens ausmachende Einzelaktien) erzielte bis 30.09.2009 eine Performance von -1,2%, verglichen mit einem Wertzuwachs des MSCI World Index (in EUR) im gleichen Zeitraum um + 3,0%. Neben der anfänglich erhöhten Kostenbelastung durch die Fondsgründung sowie den Aufbau des Anfangsportfolios waren auch temporär erhöhte Future-Absicherungen über den EURO STOXX50-Index in Phasen von jedoch immer nur sehr kurzzeitigen Aktienmarktschwächeneigungen für die Underperformance hauptverantwortlich. Der Investitionsgrad in Investmentfonds lag im Berichtszeitraum durchschnittlich bei rd. 55%, das stets aus rd. 20 Titeln bestehende Einzelaktienportfolio hatte durchschnittlich ein Gewicht von rd. 45%. Gemäß der betont chancenorientierten Ausrichtung des Investment Vario Pool - Global Wachstum bestand das Fondsportfolio schwerpunktmäßig in den schon oben genannten Emerging Markets- und Global-Fonds mit zusätzlicher Ergänzung z. B. des Pictet Eastern Europe, des Fortis Equity Indonesia, des BNY Mellon Vietnam / India / China-Funds oder der Rohstoffaktien-Fonds Earth Exploration Fund UI. Die Einzelaktienauswahl konzentrierte sich demgegenüber auf sehr spezifisch, vornehmlich quantitativ, aber ergänzend auch qualitativ selektierte Titel zumeist geringerer Unternehmensgröße mit hoch stabilen Umsatz- und Gewinnentwicklungen, sehr soliden Bilanzkennzahlen sowie attraktiven Bewertungsgrößen. Die Auswahl dieser Titel erstreckte sich auf nahezu sämtliche Branchen (bis auf den Versorger-Sektor) sowie ein breites Länderspektrum innerhalb des gesamten Globus.

Luxemburg, im Oktober 2009

Der Verwaltungsrat der DJE Investment S.A.

Investment Vario Pool - Global Wachstum

Jahresbericht
7. August 2009 - 30. September 2009

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

WP-Kenn-Nr.:	AORF7G
ISIN-Code:	LU0415256576
Ausgabeaufschlag:	5,00 %
Rücknahmeabschlag:	0,00 %
Verwaltungsvergütung:	1,80 %
Mindestanlage:	keine
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Währung:	EUR

Geographische Länderaufteilung (nach Emittenten)

Luxemburg	34,97 %
Deutschland	7,14 %
Großbritannien	5,12 %
Australien	5,11 %
Frankreich	3,55 %
Österreich	3,46 %
Indonesien	2,93 %
Irland	2,89 %
Vereinigte Staaten von Amerika	2,68 %
China	2,62 %
Israel	2,48 %
Malaysia	2,40 %
Singapur	2,37 %
Italien	2,29 %
Thailand	2,17 %
Brasilien	2,15 %
Hongkong	2,10 %
Polen	2,08 %
Südafrika	2,05 %
Wertpapiervermögen	90,56 %
Terminkontrakte	-0,32 %
Bankguthaben	3,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	6,67 %
	100,00 %

Wirtschaftliche Aufteilung

Investmentfondsanteile	52,01 %
Groß- und Einzelhandel	7,13 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,63 %
Energie	4,94 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,63 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	4,50 %
Investitionsgüter	4,37 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,93 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	2,37 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,05 %
Wertpapiervermögen	90,56 %
Terminkontrakte	-0,32 %
Bankguthaben	3,09 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	6,67 %
	100,00 %

Investment Vario Pool - Global Wachstum

ENTWICKLUNG SEIT AUFLEGUNG

Datum	Netto-Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto-Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
07.08.2009	Auflegung	-	-	10,00
30.09.2009	0,51	52.084	520,11	9,88

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

zum 30. September 2009

	EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten: EUR 442.312,02)	465.864,66
Bankguthaben	15.871,84
Dividendenforderungen	565,20
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	52.787,02
	535.088,72
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-1.640,00
Zinsverbindlichkeiten	-1.557,70
Sonstige Passiva	-17.475,31
	-20.673,01
Netto-Teilfondsvermögen	514.415,71
Umlaufende Anteile	52.084,000
Anteilwert	9,88 EUR

VERÄNDERUNG DES NETTO-TEILFONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 7. August 2009 bis zum 30. September 2009

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	-21.015,33
Ertragsausgleich	274,06
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	520.105,39
Realisierte Gewinne	17.559,98
Realisierte Verluste	-24.421,23
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	21.912,84
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	514.415,71

ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

	Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	0,000
Ausgegebene Anteile	52.084,000
Zurückgenommene Anteile	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	52.084,000

Investment Vario Pool - Global Wachstum

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 7. August 2009 bis zum 30. September 2009

	EUR
Erträge	
Dividenden	884,94
Bankzinsen	47,74
Ertragsausgleich	0,83
Erträge insgesamt	933,51
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1.605,42
Verwaltungs- und Anlageberatervergütung	-1.295,16
Depotbankvergütung	-50,18
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-2.417,79
Taxe d'abonnement	-22,99
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-15.106,96
Register- und Transferstellenvergütung	-419,25
Sonstige Aufwendungen	-756,20
Aufwandsausgleich	-274,89
Aufwendungen insgesamt	-21.948,84
Ordentlicher Nettoertrag	-21.015,33
Total Expense Ratio in Prozent ¹⁾	3,99

¹⁾ Siehe Erläuterungen zu diesem Bericht. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresabschlusses.

Investment Vario Pool - Global Wachstum

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2009

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Aktien, Anrechte und Genussscheine							
Notierte Titel							
Australien							
JB HI-FI Ltd.	AUD	1.000	0	1.000	19,5800	11.712,63	2,28
New Hope Corp. Ltd.	AUD	4.200	0	4.200	5,8000	14.571,99	2,83
						26.284,62	5,11
Brasilien							
Companhia de Bebidas das Americas ADR	USD	200	0	200	80,4500	11.064,50	2,15
						11.064,50	2,15
China							
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	HKD	6.000	0	6.000	25,3000	13.469,27	2,62
						13.469,27	2,62
Großbritannien							
Immunodiagnostic Systems Holdi	GBP	3.400	0	3.400	4,1500	15.464,71	3,01
Petrofac Ltd.	GBP	1.000	0	1.000	9,9250	10.877,90	2,11
						26.342,61	5,12
Hongkong							
China Pharmaceutical Enterprise and Investment Corporation Ltd.	HKD	28.000	0	28.000	4,3400	10.782,51	2,10
						10.782,51	2,10
Indonesien							
PT Indocement Tungal Prakarsa Tbk	IDR	20.000	0	20.000	10.600,0000	15.052,62	2,93
						15.052,62	2,93
Israel							
Rami Levi Chain Store Hashikma Marketing 2006	ILS	1.000	0	1.000	70,0000	12.778,85	2,48
						12.778,85	2,48
Italien							
Trevi-Finanziaria Industrie SpA	EUR	1.000	0	1.000	11,7900	11.790,00	2,29
						11.790,00	2,29
Malaysia							
Hai-O Enterprise Berhad	MYR	11.000	0	11.000	5,6900	12.353,94	2,40
						12.353,94	2,40

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Wachstum

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2009

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Polen							
Mostostal Warszawa S.A.	PLN	600	0	600	75,6000	10.720,62	2,08
						10.720,62	2,08
Singapur							
Kingsmen Creatives Ltd.	SGD	40.000	0	40.000	0,6300	12.216,40	2,37
						12.216,40	2,37
Südafrika							
Remgro Ltd.	ZAR	1.300	0	1.300	87,6600	10.553,62	2,05
						10.553,62	2,05
Thailand							
CP All PCL -F-	THB	27.000	0	27.000	20,2000	11.162,25	2,17
						11.162,25	2,17
Vereinigte Staaten von Amerika							
Priceline.com Inc.	USD	120	0	120	167,0000	13.780,77	2,68
						13.780,77	2,68
Notierte Titel						198.352,58	38,55
Aktien, Anrechte und Genusscheine						198.352,58	38,55
Investmentfondsanteile							
Deutschland							
CONQUEST Behavioral Finance Aktien AMI	EUR	2.000	0	2.000	10,4000	20.800,00	4,04
Earth Exploration Fund UI	EUR	650	250	400	39,8400	15.936,00	3,10
						36.736,00	7,14
Frankreich							
Lyxor ETF Brazil (Ibovespa)	EUR	1.300	500	800	22,8000	18.240,00	3,55
						18.240,00	3,55
Irland							
BNY Mellon Global Funds Plc. - BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund	EUR	15.000	4.500	10.500	1,4137	14.843,85	2,89
						14.843,85	2,89
Luxemburg							
Carmignac Emerging Discovery Fonds	EUR	35	0	35	805,7100	28.199,85	5,48
DWS Invest - Africa	EUR	180	0	180	102,8400	18.511,20	3,60
FORTIS L FUND - Equity Indonesia	USD	150	0	150	144,0800	14.861,78	2,89
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap	EUR	8.000	2.500	5.500	5,4300	29.865,00	5,81
Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	1.900	0	1.900	7,9000	15.010,00	2,92
Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe	EUR	110	35	75	278,1400	20.860,50	4,06
pulse invest - ABSOLUTE_MM	EUR	400	100	300	105,8500	31.755,00	6,16
Vitruvius - Growth Opportunities	EUR	400	0	400	52,1300	20.852,00	4,05
						179.915,33	34,97

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Wachstum

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. SEPTEMBER 2009

Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV*
Österreich							
Salus Alpha Directional Mark.	EUR	170	0	170	104,5700	17.776,90	3,46
						17.776,90	3,46
Investmentfondsanteile						267.512,08	52,01
Wertpapiervermögen						465.864,66	90,56
Terminkontrakte							
Short-Positionen							
EUR							
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2009		46	48	-2		-1.640,00	-0,32
						-1.640,00	-0,32
Short-Positionen						-1.640,00	-0,32
Terminkontrakte						-1.640,00	-0,32
Bankguthaben - Kontokorrent						15.871,84	3,09
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten						34.319,21	6,67
Netto-Teilfondsvermögen in EUR						514.415,71	100,00

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Wachstum

TERMINKONTRAKTE

	Bestand	Verpflichtungen EUR	%-Anteil vom NTFV*
Short-Positionen			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2009	-2	-57.600,00	-11,20
		-57.600,00	-11,20
Short-Positionen		-57.600,00	-11,20
Terminkontrakte		-57.600,00	-11,20

* NTFV = Netto-Teilfondsvermögen

Investment Vario Pool - Global Wachstum

ZU- UND ABGÄNGE VOM 7. AUGUST 2009 BIS 30. SEPTEMBER 2009

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Schuldscheindarlehen und Derivaten, einschließlich Änderungen ohne Geldbewegungen, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapiere		Zugänge	Abgänge
Aktien, Anrechte und Genussscheine			
Notierte Titel			
Australien			
Austin Engineering Ltd.	AUD	10.000	10.000
Industrea Ltd.	AUD	53.000	53.000
China			
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	HKD	14.000	14.000
Großbritannien			
Healthcare Locums Plc.	GBP	4.500	4.500
Hongkong			
Huabao International Holdings Ltd. *	HKD	15.000	15.000
Tencent Holdings Ltd. **	HKD	1.000	1.000
Singapur			
Yongnam Holdings Ltd.	SGD	90.000	90.000
Spanien			
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarrile S.A.	EUR	35	35
Südafrika			
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	3.000	3.000
Thailand			
CP All PCL	THB	27.000	27.000
Vereinigte Staaten von Amerika			
Ebix Inc.	USD	500	500
Medco Health Solutions Inc.	USD	250	250
Investmentfondsanteile			
Frankreich			
Carmignac Investissement	EUR	4	4
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	EUR	1.400	1.400
Luxemburg			
DB Platinum Commodity Euro	EUR	110	110
db x-trackers CURRENCY VALUATION	EUR	400	400
Henderson Horizon Funds - China Funds	USD	1.800	1.800
Terminkontrakte			
EUR			
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future Dezember 2009		4	4
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2009		10	10
EUREX Dow Jones EURO STOXX 50 Index Future September 2009		8	8

* Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf Bermudas.

** Hauptverwaltung in Hongkong, registriert auf Cayman Inseln.

Investment Vario Pool - Global Wachstum

AUSGABEAUFSCHLÄGE, RÜCKNAHMEABSCHLÄGE UND VERWALTUNGSVERGÜTUNG

Wertpapiere		Ausgabeaufschlag in %*	Rücknahmeabschlag in %*	Verwaltungsvergütung in %
BNY Mellon Global Funds Plc. -				
BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund	EUR	5,00	0,00	2,00
Carmignac Emerging Discovery Fonds	EUR	4,00	0,00	2,00
Carmignac Investissement	EUR	4,00	0,00	1,50
CONQUEST Behavioral Finance Aktien AMI	EUR	5,00	0,00	0,85
DB Platinum Commodity Euro	EUR	4,00	0,00	1,20
db x-trackers CURRENCY VALUATION	EUR	0,00	0,00	0,30
DWS Invest - Africa	EUR	0,00	0,00	0,00
Earth Exploration Fund UI	EUR	5,00	0,00	1,00
FORTIS L FUND - Equity Indonesia	USD	5,00	0,00	1,75
Henderson Horizon Funds - China Funds	USD	5,00	0,00	1,20
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap	EUR	5,00	0,00	1,50
Lyxor ETF Brazil (Ibovespa)	EUR	0,00	0,00	0,65
Lyxor ETF MSCI GREECE FCP	EUR	0,00	0,00	0,45
Nordea 1 SICAV - Nordic Equity Small Cap Fund	EUR	5,00	0,00	1,50
Pictet Funds (LUX) - Eastern Europe	EUR	0,00	0,00	1,60
pulse invest - ABSOLUTE_MM	EUR	0,00	0,00	0,00
Salus Alpha Directional Mark.	EUR	5,55	4,45	2,50
Vitruvius - Growth Opportunities	EUR	3,00	0,25	2,50

* Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden im Berichtszeitraum vom 7. August 2009 bis 30. September 2009 nicht bezahlt.

Investment Vario Pool

KONSOLIDIERTER JAHRESBERICHT DES INVESTMENT VARIO POOL MIT DEN TEILFONDS

Investment Vario Pool - Global Werte und Investment Vario Pool - Global Wachstum

ZUSAMMENSETZUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

zum 30. September 2009

	EUR
Wertpapiervermögen	23.930.126,86
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 23.072.069,93)	
Bankguthaben	1.162.499,58
Dividendenforderungen	565,20
Forderungen aus Absatz von Anteilen	11.153,60
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	901.872,00
	26.006.217,24
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-9.948,14
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten	-42.640,00
Zinsverbindlichkeiten	-2.978,96
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-1.225.106,61
Sonstige Passiva	-81.884,65
	-1.362.558,36
Netto-Fondsvermögen	24.643.658,88

VERÄNDERUNG DES NETTO-FONDSVERMÖGENS

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis zum 30. September 2009

	EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	22.269.342,71
Ordentlicher Nettoertrag	-313.810,76
Ertragsausgleich	-5.098,85
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	4.372.964,63
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-2.430.605,66
Realisierte Gewinne	6.158.664,31
Realisierte Verluste	-6.226.277,50
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne und Verluste	818.480,00
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	24.643.658,88

Investment Vario Pool

AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2008 bis zum 30. September 2009

	EUR
Erträge	
Dividenden	884,94
Erträge aus Investmentanteilen	173.501,17
Zinsen auf Anleihen	4.612,33
Bankzinsen	6.531,36
Erhaltene Bestandsprovision	29.452,38
Ertragsausgleich	3.762,71
Erträge insgesamt	218.744,89
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-6.952,23
Verwaltungs- und Anlageberatervergütung	-404.963,14
Depotbankvergütung	-30.071,90
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-24.586,50
Taxe d'abonnement	-4.788,08
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-40.102,06
Werbeausgaben	-1515,70
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-1.078,51
Register- und Transferstellenvergütung	-2.824,98
Staatliche Gebühren	-5.522,26
Sonstige Aufwendungen	-11.486,43
Aufwandsausgleich	1.336,14
Aufwendungen insgesamt	-532.555,65
Ordentlicher Nettoertrag	-313.810,76

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. September 2009 in Euro umgerechnet.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6717
Britisches Pfund	GBP	1	0,9124
Hong Kong Dollar	HKD	1	11,2701
Indonesische Rupie	IDR	1	14.083,9270
Israelischer Schekel	ILS	1	5,4778
Japanischer Yen	JPY	1	131,2561
Malaysischer Ringgit	MYR	1	5,0664
Polnischer Zloty	PLN	1	4,2311
Schwedische Krone	SEK	1	10,2265
Schweizer Franken	CHF	1	1,5116
Singapur Dollar	SGD	1	2,0628
Südafrikanischer Rand	ZAR	1	10,7980
Thailändischer Baht	THB	1	48,8611
US-Dollar	USD	1	1,4542

Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2009

1.) Allgemeines

Der Investmentfonds "Investment Vario Pool" wird von der DJE Investment S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat am 1. Oktober 2002 in Kraft und wurde am 21. Oktober 2002 erstmals im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg ("Mémorial") veröffentlicht. Änderungen des Verwaltungsreglements traten am 20. Februar 2003 und am 7. März 2003 in Kraft und wurden am 21. März 2003 und am 1. April 2003 im Mémorial veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 3. November 2008 geändert und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wurde am 30. Januar 2009 im Mémorial veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft DJE Investment S.A. wurde am 19. Dezember 2002 als Aktiengesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 24. Januar 2003 im Mémorial veröffentlicht. Zum 22. November 2004 wurde die Satzung auf das Gesetz vom 20. Dezember 2002 umgestellt. Eine letzte Satzungsänderung erfolgte am 17. März 2009 und ein Hinweis auf die Hinterlegung beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg wird am 8. April 2009 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 90412 eingetragen.

2.) Wesentliche Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) ("Referenzwährung").
2. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung ("Teilfondswährung").
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg ("Bewertungstag") berechnet.
Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.
4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds ("Netto-Teilfondsvermögen") an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.
 - c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.
 - d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, Bewertungsregeln festlegt.
 - e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
 - f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
 - g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
 - h) Future-Kontrakte werden mit dem unrealisierten Ergebnis bewertet, das sich aus dem tagesaktuellen Terminkurs und dem vereinbarten Terminkurs ermittelt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss per 30. September 2009 (Fortsetzung)

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anteilinhaber des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Im Jahresabschluss zum 30. September 2009 wurden die Vermögensgegenstände überwiegend mit Schlusskursen vom 29. September 2009 bewertet.

- Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

3.) Besteuerung

Eine jährliche Abgabe von 0,05% (0,01% für Teilfonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger ausgegeben werden) wird vom Großherzogtum Luxemburg dem Netto-Teilfondsvermögen auferlegt. Sie wird vierteljährlich auf der Basis des Netto-Teilfondsvermögenswertes am letzten Tag des Quartals errechnet. Quellensteuern der Ursprungsländer auf eingenommene Zinsen und Dividenden werden nicht rückvergütet.

Es wird im Großherzogtum Luxemburg seit dem 1. Juli 2005 eine Quellensteuer auf Zinserträge erhoben. Diese Quellensteuer betrug bis zum 30. Juni 2008 15%, danach bis zum 30. Juni 2011 20% und ab dem 1. Juli 2011 35% der Zinszahlung. Sie wird anonym an die Luxemburger Steuerbehörde abgeführt und dem Anleger darüber eine Bescheinigung ausgestellt.

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im elektronischen Bundesanzeiger www.ebundesanzeiger.de unter dem Bereich "Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen" zum Abruf zur Verfügung gestellt.

4.) Thesaurierung

Die Gesellschaft legt während des Geschäftsjahres für Rechnung des Teilfonds angefallene und nicht zur Kostendeckung verwendete Erträge unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs sowie Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge grundsätzlich wieder an.

5.) Total Expense Ratio (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende BVI-Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Fondswährung}}{\text{Durchschnittliches Fondsvolumen (Basis: tägliche NAV)}} * 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Depotbankvergütung sowie der Taxe d'abonnement alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im Fonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwasige performanceabhängige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Bericht des Réviseur d'Entreprises

An die Anteilhaber des
Investment Vario Pool
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Entsprechend dem uns erteilten Auftrag haben wir den beigefügten Jahresabschluss des Investment Vario Pool und seiner Teilfonds Investment Vario Pool - Global Werte und Investment Vario Pool - Global Wachstum geprüft, der die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens und die Vermögensaufstellung zum 30. September 2009, die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und die sonstigen Erläuterungen zu den Aufstellungen enthält.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss

Die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses liegen in der Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft. Diese Verantwortung umfasst die Entwicklung, Umsetzung und Aufrechterhaltung des internen Kontrollsystems hinsichtlich der Erstellung und den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, so dass dieser frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren, sowie die Auswahl und Anwendung von angemessenen Rechnungslegungsgrundsätzen und -methoden und die Festlegung angemessener rechnungslegungsrelevanter Schätzungen.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises

In unserer Verantwortung liegt es, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung über diesen Jahresabschluss ein Prüfungsurteil zu erteilen. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den vom *Institut des Réviseurs d'Entreprises* umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen (*International Standards on Auditing*) durch. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und Informationen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen obliegt der Beurteilung des Réviseur d'Entreprises ebenso wie die Bewertung des Risikos, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund von Unrichtigkeiten oder Verstößen enthält.

Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Réviseur d'Entreprises das für die Erstellung und die den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um eine Beurteilung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet ebenfalls die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Nach unserer Auffassung sind die erlangten Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsurteils ausreichend und angemessen.

Prüfungsurteil

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Investment Vario Pool und seiner Teilfonds Investment Vario Pool - Global Werte und Investment Vario Pool - Global Wachstum zum 30. September 2009 sowie der Ertragslage und der Veränderung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Unser Prüfungsurteil bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben keinen Anlass zu Anmerkungen gegeben.

Deloitte S.A.
Réviseur d'Entreprises

B. Michaelis
Partner

18. Dezember 2009

560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Verwaltungsgesellschaft:

DJE Investment S.A.

R.C.S. Luxembourg B 90412
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:
(Stand: 30.09.2009)**

Vorsitzender:

Dr. Jens Ehrhardt (seit 13.11.2008)
Vorstandsvorsitzender der
DJE Kapital AG

Geschäftsführender stellvertretender Vorsitzender:

Dr. Ulrich Kaffarnik (seit 13.11.2008)
Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung und
Bereichsleiter Investmentfonds & Institutionelle
der DJE Kapital AG

Verwaltungsratsmitglieder:

Eberhard Weinberger
Vorstand der
DJE Kapital AG

Jan Ehrhardt
Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung und
Bereichsleiter Research & Portfoliokonzeption
der DJE Kapital AG

Peter Schmitz (seit 13.11.2008)
Mitglied der erweiterten Geschäftsleitung und
Bereichsleiter Finanzen & Verwaltung
der DJE Kapital AG

Julien Zimmer
(bis 12.11.2008 Vorsitzender des Verwaltungsrates)
Generalbevollmächtigter Investmentfonds
DZ BANK International S.A.

Bernhard Singer
Luxemburg

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft:

Stefan-David Grün
Dr. Ulrich Kaffarnik

**Depotbank, Zentralverwaltung sowie
Register- und Transferstelle:**

DZ BANK International S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahlstelle:

für Luxemburg:
DZ BANK International S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen

Zahl- und Informationsstelle:

für Deutschland:
DZ BANK AG
Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Frankfurt am Main
Platz der Republik
D-60265 Frankfurt am Main

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Vertriebs- und Informationsstelle:

DJE Kapital AG
Georg-Kalb-Str. 9
D-82049 Pullach

Fondsmanager:

CONQUEST Investment Advisory AG
Olympiastraße 2c
D-85622 Feldkirchen

**Anlageausschuss des Teilfonds
Investment Vario Pool - Global Werte:**

Dr. Jens Ehrhardt
Vorstandsvorsitzender der
DJE Kapital AG

Maximilian Rupp
Vorstand der
IVP Kapital AG

Dietmar Piontek
Aufsichtsrat der
IVP Kapital AG

**Anlageausschuss des Teilfonds
Investment Vario Pool - Global Wachstum:**

Maximilian Rupp
Vorstand der
IVP Kapital AG

Dietmar Piontek
Aufsichtsrat der
IVP Kapital AG

Julia Rupp
IVP Kapital AG

Dr. Conrad Mattern
Vorstand der
CONQUEST Investment Advisory AG

Matthias Reiner
Fondsmanager
DJE Kapital AG

**Abschlussprüfer des Fonds
und der Verwaltungsgesellschaft:**

Deloitte S.A.
Réviseur d'Entreprises
560, rue de Neudorf
L- 2220 Luxembourg

