



Jahresbericht inklusive geprüftem Jahresabschluss

zum 30. September 2025

Investment Vario Pool

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

«Fonds commun de placement» („FCP“) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

RCS-Nr. K1438

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds
«Investment Vario Pool»
umfasst folgenden Teilfonds:

- Globale Werte

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	5
Teilfonds Globale Werte	7
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	12
Vermögensentwicklung des Teilfonds	12
Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich	13
Anhang zum Jahresabschluss	14
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	17
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	20

Der Fonds Investment Vario Pool besteht zum 30. September 2025 ausschließlich aus dem Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte.

Informationen an die Anleger

Die Jahresberichte einschließlich des geprüften Jahresabschlusses werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Basisinformationsblätter, sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Basisinformationsblätter sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die FundRock Management Company S.A. bestätigt, sich während des Geschäftsjahres in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2022) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Hinweis über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten

Der Fonds und alle seine Teilfonds unterliegen Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

bis zum 31. Dezember 2024:

LRI Invest S.A. ¹⁾
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.fundrock-lri.com

seit dem 1. Januar 2025:

FundRock Management Company S.A. ¹⁾
5, Heienhaff
L-1736 Senningerberg ²⁾
www.fundrock.com

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Michael Marcel Vareika
Vorsitzender des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

Karl Führer
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

Carmel McGovern
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

bis zum 15. Mai 2025:
David Rhydderch
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

seit dem 30. Januar 2025:
Dr. Dirk Franz
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

seit dem 8. August 2025:
Frédéric Bilas
Mitglied des Verwaltungsrats
FundRock Management Company S.A.

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Karl Führer (Conducting Officer)
FundRock Management Company S.A.

Frank Alexander de Boer (Conducting Officer)
FundRock Management Company S.A.

Michael Durand (Conducting Officer)
FundRock Management Company S.A.

Hugues Sebenne (Conducting Officer)
FundRock Management Company S.A.

Anlageausschuss für den Teilfonds Globale Werte

Maximilian Rupp
Vorstand der IVP KAPITAL AG

Sigrid Allgaier
Aufsichtsratsvorsitzende der IVP KAPITAL AG

Investmentmanager

DJE Kapital AG
Pullacher Straße 24
D-82049 Pullach
www.dje.de

Verwahrstelle

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Register- und Transferstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

Zentralverwaltungsstelle

Apex Fund Services S.A.
3, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.apexfundservices.com

¹⁾ Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

²⁾ Neue Adresse seit dem 1. Januar 2025. Vorherige Adresse: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

Management und Verwaltung

Zahlstelle sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

M.M. Warburg & CO (AG & Co.)
Kommanditgesellschaft auf Aktien
Ferdinandstraße 75
D-20095 Hamburg
www.mmwarburg.de

Zahlstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

European Depositary Bank SA
9a, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertriebs- sowie Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

IVP KAPITAL AG
Schmidstr. 12
D-88368 Bergareute
www.ivp-kapital-ag.com

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Bericht über den Geschäftsverlauf

Allgemein

Im Verlauf des Berichtszeitraums entwickelten sich die internationalen Aktienmärkte insgesamt freundlich, wurden jedoch zwischenzeitlich – insbesondere rund um das zweite Quartal 2025 – von erhöhter politischer Unsicherheit belastet. Auslöser waren v. a. handelspolitische Ankündigungen der neuen US-Administration, die phasenweise Investitions- und Kaufzurückhaltung begünstigten. Gegen Ende des Geschäftsjahres nahm die politische Unsicherheit wieder ab, was die Risikobereitschaft und somit die Aktienmärkte stützte.

Am 2. April 2025 ("Liberation Day") kündigte die US-Regierung umfassende globale Zölle an. In den darauffolgenden fünf Handelstagen kam es zu einem deutlichen Rückgang an den US-Aktienmärkten (S&P 500 ca. -11%), einem Anstieg der US-Renditen sowie einer Abwertung des US-Dollar. Nach einer 90-tägigen Zollpause und ersten Verhandlungserfolgen (u. a. mit China und dem Vereinigten Königreich) stabilisierten sich die Märkte wieder.

Zur Einordnung der Marktentwicklung (in EUR) lag die Performance im Berichtszeitraum bei: STOXX Europe 600 ca. 10,83%, S&P 500 (EUR) ca. +11,57%, MSCI World (EUR) ca. +11,63%.

Auf Sektorebene blieb die Marktkonzentration hoch: Wachstumstitel aus dem Technologiesegment prägten die Indizes, während die Marktbreite zeitweise gering blieb. Zugleich stiegen die Investitionen in KI-Infrastruktur. An den Rentenmärkten dominierten sinkende Inflationsdynamik und die Erwartung mehrerer Leitzinssenkungen in den USA. Gold profitierte von geopolitischen Risiken und fallenden Realzinsen. Der US-Dollar schwankte im Zuge veränderter Zinserwartungen und politischer Signale.

Die Renditen für zehnjährige Bundesanleihen stiegen von 2,12% auf 2,71% und für US-Staatspapiere gleicher Laufzeit von 3,8% auf 4,15%. Der Goldpreis zog im Fonds-Geschäftsjahr auf 3.859 US-Dollar an. Der EUR konnte gegenüber dem USD von 1,11 auf 1,17 an Wert zulegen.

Fondsbezogen

Der Anlageschwerpunkt des Fonds Investment Vario Pool - Globale Werte konzentrierte sich weiterhin auf internationale Aktien. Deren Quote schwankte zwischen rund 70 und 77%. Regional bildeten Titel aus den Regionen USA (ca. 31%), Europa (rund 21%) und Japan (ca. 5,7%) den Fokus. Darüber hinaus war der Investment Vario Pool - Globale Werte noch in Aktien aus China bzw. Hongkong und weiteren asiatischen Ländern investiert. Branchenseitig stammten die größten Positionen aus den Sektoren Technologie (17%, gegenüber Vorjahr 25,0%), Banken / Versicherungen / Finanzdienstleister (21%, Vorjahr 10,5%) und Konsumgüter- und Services (8,80%). Außer Aktien hielt der Fonds am 30. September 2025 noch rund 21,75% Anleihen und 1,47% liquide Mittel. Die Fremdwährungsquote belief sich zum Ende des Geschäftsjahres auf ca. 69%.

Der Anteilwert des Investment Vario Pool - Globale Werte stieg im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 um 8,58%.

Ausblick

Für die kommenden Quartale bleiben die globalen Märkte sensibel gegenüber der weiteren Zinsentwicklung und handelspolitischen Entscheidungen. In den USA dürfte das Wachstum moderat ausfallen. Der robuste Konsum stützt, während Fiskalrisiken und anhaltende Handelskonflikte dämpfend wirken. Die Fed bleibt datenabhängig, graduelle Zinssenkungen sind möglich, ohne dass ein aggressiver Lockerungspfad unterstellt werden sollte. In Europa bleibt das Bild für die bevorstehenden Quartale verhalten – gebremst durch Handelshemmnisse, eine schwache Investitionsdynamik und persistenten Preisdruck. Die Entwicklung des Goldpreises kann auch in Zukunft als Wertsicherungsanker und als „Angstproxy“ im Kontext globaler Wertstabilität profitieren. Mittelfristig wird von einer weiteren Schwäche des USD ausgegangen, Gründe sind hierfür u.a. Haushalts- und Leistungsbilanzdefizit sowie das politische Risiko und damit einhergehend ein gedämpftes Vertrauen in USD-Assets. Weiterhin steht die FED am Beginn eines Zinssenkungszyklus, während die EZB nach vier aufeinanderfolgenden Zinssenkungen in 2025 vorerst auf dem aktuellen Niveau verweilen könnte.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Hinweis zum Russland- / Ukraine Konflikt

Aufgrund des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat die FundRock Management Company S.A. in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der CSSF geprüft, ob und inwiefern die FundRock Management Company S.A. oder die von der FundRock Management Company S.A. verwalteten Fonds von den beschlossenen Sanktionen betroffen sind. Im Rahmen der durchgeführten Analysen wurde festgestellt, dass eine Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebes bei der FundRock Management Company S.A. weiterhin gewährleistet ist. Es erfolgt eine laufende Überwachung des direkten und indirekten Exposures gegenüber russischen und/oder ukrainischen Emittenten, um entsprechende Gegenmaßnahmen für den Fonds einleiten zu können. Der Fonds hatte im Berichtszeitraum keine direkten und keine indirekten Exposures in russischen und/oder ukrainischen Emittenten.

Senningerberg, im Januar 2026

FundRock Management Company S.A.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds *) Investment Vario Pool - Globale Werte per 30. September 2025

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen (Wertpapiereinstandskosten EUR 13.037.130,61)	15.448.596,18
Derivate	5.324,47
Bankguthaben	232.741,69
Sonstige Vermögensgegenstände	73.409,91
Summe Aktiva	15.760.072,25
Bankverbindlichkeiten	-5.324,47
Zinsverbindlichkeiten	-24,88
Sonstige Verbindlichkeiten	-59.354,61
Summe Passiva	-64.703,96
Netto-Teilfondsvermögen	15.695.368,29

Währungs-Übersicht des Teilfonds **) Investment Vario Pool - Globale Werte

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	7,72	49,15
EUR	4,07	25,89
HKD	1,21	7,70
JPY	0,92	5,83
CHF	0,66	4,23
CAD	0,64	4,09
SGD	0,26	1,67
GBP	0,19	1,22
DKK	0,03	0,20
Sonstige Währungen	0,00	0,02
Summe	15,70	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds **) Investment Vario Pool - Globale Werte

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	12,08	76,94
Verzinsliche Wertpapiere	3,37	21,49
Summe	15,45	98,43

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds **) Investment Vario Pool - Globale Werte

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,23	39,64
Bundesrepublik Deutschland	1,88	12,01
Japan	1,03	6,56
Frankreich	0,88	5,61
Kanada	0,76	4,82
Kaimaninseln	0,67	4,30
Schweiz	0,66	4,19
Mexiko	0,37	2,36
China	0,33	2,11
Sonstige Länder	2,64	16,83
Summe	15,45	98,43

*) Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

**) Die Angaben "Währungs-Übersicht", "Wertpapierkategorie-Übersicht" und "Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens" des Teilfonds sind Bestandteil des Anhangs dieses Berichts.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Vermögensaufstellung zum 30. September 2025 des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	3.500,00	CAD 234,4000	501.804,39	3,20
Intact Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA45823T1066	STK	843,00	CAD 270,7700	139.616,56	0,89
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	1.581,00	CHF 57,3200	96.938,46	0,62
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226	STK	1.548,00	CHF 38,3900	63.569,26	0,41
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	700,00	CHF 150,9250	113.010,11	0,72
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	STK	2.247,00	CHF 67,0500	161.160,99	1,03
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.220,00	CHF 73,0700	95.357,97	0,61
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	115,00	CHF 1.033,7500	127.166,12	0,81
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	DK0062498333	STK	659,00	DKK 344,6500	30.427,07	0,19
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	507,00	EUR 179,4000	90.955,80	0,58
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	694,00	EUR 357,4000	248.035,60	1,58
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	3.489,00	EUR 32,0900	111.962,01	0,71
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE00BRX98089	STK	4.219,00	EUR 14,8200	62.525,58	0,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	325,00	EUR 228,1000	74.132,50	0,47
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAG9113	STK	2.489,00	EUR 41,2800	102.745,92	0,65
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	STK	1.900,00	EUR 53,3000	101.270,00	0,65
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	458,00	EUR 276,0000	126.408,00	0,81
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	1.052,00	EUR 256,6000	269.943,20	1,72
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	635,00	EUR 191,5500	121.634,25	0,77
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	44,00	EUR 2.083,0000	91.652,00	0,58
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	6.577,00	EUR 16,1050	105.922,59	0,67
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	738,00	EUR 368,5000	271.953,00	1,73
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	363,00	EUR 520,5000	188.941,50	1,20
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	4.424,00	EUR 13,9750	61.825,40	0,39
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	245,00	EUR 227,9000	55.835,50	0,36
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	605,00	EUR 237,6000	143.748,00	0,92
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	502,00	EUR 229,2000	115.058,40	0,73
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	1.129,00	EUR 51,7300	58.403,17	0,37
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	1.150,00	EUR 50,5600	58.144,00	0,37
Anglo American PLC Registered Shs DL-,62385531135	GB00BTK05J60	STK	3.305,00	GBP 27,8500	105.458,58	0,67
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0S0WJX34	STK	495,00	GBP 85,1600	48.297,66	0,31
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	569,00	GBP 48,8750	31.862,83	0,20
AIA Group Ltd Registered Shares o.N.	HK0000069689	STK	26.800,00	HKD 74,6500	218.838,33	1,39
Alibaba Group Holding Ltd. Registered Shares o.N.	KYG017191142	STK	9.300,00	HKD 177,0000	180.059,07	1,15
Bank of China Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000001Z5	STK	175.000,00	HKD 4,2600	81.546,71	0,52
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	6.000,00	HKD 110,2000	72.325,53	0,46
China Resources Land Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG2108Y1052	STK	16.000,00	HKD 30,3800	53.169,98	0,34
Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1	CNE100006WS8	STK	1.300,00	HKD 571,5000	81.267,78	0,52
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	1.800,00	HKD 442,0000	87.026,91	0,55
Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	KYG596691041	STK	1.830,00	HKD 104,5000	20.918,29	0,13
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	STK	16.500,00	HKD 53,0500	95.747,65	0,61
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	10.900,00	HKD 46,8000	55.799,61	0,36
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK	2.300,00	HKD 663,0000	166.801,58	1,06
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK	14.400,00	HKD 54,0000	85.057,97	0,54
Japan Exchange Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3183200009	STK	5.100,00	JPY 1.652,5000	48.566,56	0,31
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	17.000,00	JPY 1.814,5000	177.758,99	1,13
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	800,00	JPY 7.963,0000	36.710,68	0,23
Sony Financial Holding Inc. Registered Shares o.N.	JP3435350008	STK	6.600,00	JPY 164,0000	6.237,54	0,04
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	6.600,00	JPY 4.259,0000	161.985,92	1,03
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	10.200,00	JPY 4.176,0000	245.463,17	1,56
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	6.300,00	JPY 6.269,0000	227.595,94	1,45
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	6.070,00	SGD 51,1500	204.964,68	1,31
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.770,00	USD 243,5500	366.879,57	2,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.975,00	USD	219,5700	369.064,47	2,35
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	841,00	USD	254,6300	182.250,07	1,16
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	260,00	USD	204,7400	45.304,17	0,29
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	700,00	USD	145,7100	86.805,96	0,55
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	129,00	USD	1.165,8700	127.997,64	0,82
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	880,00	USD	170,8500	127.955,74	0,82
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	421,00	USD	329,9100	118.206,05	0,75
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085	STK	400,00	USD	234,9800	79.993,19	0,51
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	460,00	USD	337,4900	132.123,74	0,84
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	1.300,00	USD	90,9500	100.625,53	0,64
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	89,00	USD	763,0000	57.793,19	0,37
Gold Fields Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs)/1 RC -,50	US38059T1060	STK	3.800,00	USD	41,9600	135.700,43	0,86
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	4.000,00	USD	34,1600	116.289,36	0,74
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	307,00	USD	282,1600	73.721,80	0,47
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	300,00	USD	185,4200	47.341,28	0,30
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	360,00	USD	315,4300	96.642,38	0,62
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	237,00	USD	475,0000	95.808,51	0,61
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	195,00	USD	303,8900	50.432,81	0,32
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	380,00	USD	734,3800	237.501,62	1,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	544,00	USD	517,9500	239.799,83	1,53
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	775,00	USD	158,9600	104.845,96	0,67
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	100,00	USD	1.198,9200	102.035,74	0,65
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	5.600,00	USD	84,3100	401.817,87	2,56
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	2.100,00	USD	69,7300	124.623,83	0,79
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.293,00	USD	186,5800	205.317,40	1,31
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.135,00	USD	281,2400	271.665,87	1,73
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.010,00	USD	203,6200	175.026,55	1,12
Pan American Silver Corp. Registered Shares o.N.	CA6979001089	STK	1.800,00	USD	38,7300	59.331,06	0,38
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.082,00	USD	67,0600	61.752,27	0,39
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	455,00	USD	237,0000	91.774,47	0,58
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100	US7960508882	STK	82,00	USD	1.494,0000	104.262,13	0,66
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	179,00	USD	920,2800	140.195,85	0,89
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003	STK	950,00	USD	279,2900	225.808,94	1,44
Take-Two Interactive Softw.Inc Registered Shares DL -,01	US8740541094	STK	800,00	USD	258,3600	175.904,68	1,12
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	250,00	USD	444,7200	94.621,28	0,60
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	STK	600,00	USD	144,5400	73.807,66	0,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	675,00	USD	341,3800	196.111,91	1,25
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	1.230,00	USD	103,0600	107.884,09	0,69
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.340,00	USD	114,5000	130.578,72	0,83
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	590,00	USD	111,8400	56.157,96	0,36
Verzinsliche Wertpapiere							
1,125% Infineon Technologies AG Medium Term Notes v.20(20/26)	XS2194283672	EUR	100,00	%	99,1500	99.150,00	0,63
1,375% Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420	EUR	100,00	%	97,9720	97.972,00	0,62
1,539% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2020(20/28)Reg.S	XS221183244	EUR	200,00	%	96,2680	192.536,00	1,23
2,500% Continental AG MTN v.20(26/26)	XS2178586157	EUR	100,00	%	100,1620	100.162,00	0,64
3,000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657	EUR	100,00	%	100,2200	100.220,00	0,64
3,500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2025(2033/2034)	XS3178858224	EUR	93,00	%	99,2370	92.290,41	0,59
3,950% Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)	XS2842061421	EUR	100,00	%	102,8700	102.870,00	0,66
4,125% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2023(23/33)	XS2621007660	EUR	100,00	%	104,7900	104.790,00	0,67
4,200% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948	EUR	240,00	%	106,4200	255.408,00	1,63
5,750% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/32)	XS2854423469	EUR	120,00	%	104,4830	125.379,60	0,80
1,810% Tencent Holdings Ltd. DL-Med.-T. Nts 2020(20/26)RegS	US88032XAT19	USD	200,00	%	99,2200	168.885,11	1,08
4,900% American Express Co. DL-Notes 2023(26/26)	US025816DC04	USD	150,00	%	100,0988	127.785,65	0,81
5,125% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	US731011AY80	USD	160,00	%	102,2400	139.220,43	0,89
Organisierter Markt							
Verzinsliche Wertpapiere							
4,029% Becton Dickinson Euro Fin.Sarl EO-Notes 2024(24/36)	XS2838924848	EUR	200,00	%	101,6910	203.382,00	1,30
4,250% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669	EUR	100,00	%	102,9580	102.958,00	0,66

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand		Kurs zum 30.09.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
2,625% McDonald's Corp. DL-Medium-Term Nts 2019(19/29)	US58013MFJ80	USD	80,00	%	94,7980	64.543,32	0,41
3,500% United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73	USD	293,00	%	97,3000	242.628,94	1,55
3,875% MSCI Inc. DL-Notes 2020(20/31) 144A	US55354GAL41	USD	83,00	%	95,8300	67.692,68	0,43
4,500% United States of America DL-Notes 2024(26)	US91282CKH33	USD	200,00	%	100,3280	170.771,06	1,09
4,750% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2018(18/28)	US87264AAV70	USD	200,00	%	100,2050	170.561,70	1,09
4,875% Mexiko DL-Notes 2022(22/33)	US91087BAT70	USD	450,00	%	96,7960	370.708,09	2,36
4,875% United States of America DL-Notes 2023(28)	US91282CJF95	USD	160,00	%	103,5760	141.039,66	0,90
4,950% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2023(23/33)	US30303M8N52	USD	150,00	%	103,6120	132.270,64	0,84
Summe Wertpapiervermögen					EUR	15.448.596,18	98,43
Derivate							
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)							
EUR/USD Future 15.12.25		USD	13	EUR	1,1792	5.324,47	0,03
Summe Derivate					EUR	5.324,47	0,03
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depositary Bank SA		AUD	379,09	EUR		213,82	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CAD	943,20	EUR		576,92	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	6.409,79	EUR		6.856,49	0,04
Bankkonto European Depositary Bank SA		DKK	2.330,64	EUR		312,23	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	72.272,57	EUR		72.272,57	0,46
Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	4.604,85	EUR		5.275,95	0,03
Bankkonto European Depositary Bank SA		HKD	91.721,64	EUR		10.032,99	0,06
Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	587.309,00	EUR		3.384,48	0,02
Bankkonto European Depositary Bank SA		NOK	11.185,21	EUR		954,05	0,01
Bankkonto European Depositary Bank SA		SEK	892,22	EUR		80,74	0,00
Bankkonto European Depositary Bank SA		SGD	87.134,00	EUR		57.521,79	0,37
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	88.360,46	EUR		75.200,39	0,48
Bankkonto European Depositary Bank SA		ZAR	1.201,43	EUR		59,27	0,00
Summe Bankguthaben					EUR	232.741,69	1,48
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen		CAD	840,89	EUR		514,34	0,00
Dividendenforderungen		CNY	14.107,50	EUR		1.686,66	0,01
Dividendenforderungen		EUR	992,25	EUR		992,25	0,01
Dividendenforderungen		HKD	3.153,60	EUR		344,96	0,00
Dividendenforderungen		JPY	1.333.872,00	EUR		7.686,70	0,05
Dividendenforderungen		USD	1.747,00	EUR		1.486,81	0,01
Initial Margin European Depositary Bank SA		USD	37.700,00	EUR		32.085,11	0,20
Wertpapierzinsen		EUR	11.383,96	EUR		11.383,96	0,07
Wertpapierzinsen		USD	20.225,32	EUR		17.213,03	0,11
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	18,90	EUR		16,09	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	73.409,91	0,47
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-6.256,25	EUR		-5.324,47	-0,03
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-5.324,47	-0,03
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-23,13	EUR		-23,13	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		JPY	-304,00	EUR		-1,75	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten					EUR	-24,88	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.09.2025	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-59.354,61	-0,38
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	15.695.368,29	100,00^{*)}

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Prüfungskosten, Register- und Zahlstellenvergütung, Regulatorische Kosten, Taxe d'abonnement, Veröffentlichungskosten, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte	EUR	24,18
Umlaufende Anteile des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte	STK	649.024,798
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	98,43
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,03

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
EUR/USD Future 15.12.25	USD	13,00	125.000,00	1,1792	1,175000	1.630.808,51
Summe Futures Kauf						1.630.808,51

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2025
Australischer Dollar	AUD	1,772950	=1	EUR
Britisches Pfund	GBP	0,872800	=1	EUR
Dänische Kronen	DKK	7,464550	=1	EUR
Hongkong Dollar	HKD	9,142000	=1	EUR
Japanischer Yen	JPY	173,529900	=1	EUR
Kanadischer Dollar	CAD	1,634900	=1	EUR
Norwegische Kronen	NOK	11,723900	=1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	11,051000	=1	EUR
Schweizer Franken	CHF	0,934850	=1	EUR
Singapur Dollar	SGD	1,514800	=1	EUR
Südafrikanischer Rand	ZAR	20,271700	=1	EUR
US-Dollar	USD	1,175000	=1	EUR
Yuan Renminbi	CNY	8,364150	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte im Zeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	132.723,17
Quellensteuer auf Zinserträge	-281,25
Zinsen aus Geldanlagen	2.944,64
Dividendenerträge	170.864,22
Ordentlicher Ertragsausgleich	-2.550,89
Erträge insgesamt	303.699,89
Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-273.426,38
Verwahrstellenvergütung	-10.150,72
Prüfungskosten	-26.203,18
Taxe d'abonnement	-7.593,76
Veröffentlichungskosten	-3.481,57
Register- und Transferstellenvergütung	-1.816,34
Vertriebsprovision	-22.659,68
Regulatorische Kosten	-19.706,26
Zinsaufwendungen	-257,51
Sonstige Aufwendungen	-14.537,49
Ordentlicher Aufwandsausgleich	4.525,92
Aufwendungen insgesamt	-375.306,97
Ordentlicher Nettoaufwand	-71.607,08
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.113.333,05
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-15.482,04
Realisierte Verluste	-424.566,50
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	5.590,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	678.875,29
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	607.268,21
Veränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	
Veränderung der nicht realisierten Gewinne	834.308,75
Veränderung der nicht realisierten Verluste	-196.717,50
Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	637.591,25
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.244.859,46

Vermögensentwicklung des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte

	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Geschäftsjahres	14.823.723,33
Mittelzuflüsse	543.337,03
Mittelabflüsse	-924.467,76
Mittelzufluss/ -abfluss netto	-381.130,73
Ertrags- und Aufwandsausgleich	7.916,23
Ergebnis des Geschäftsjahres inkl. Ertrags-/Aufwandsausgleich	1.244.859,46
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Geschäftsjahres	15.695.368,29

Da der Fonds Investment Vario Pool zum 30. September 2025 aus nur einem Teilfonds, dem Investment Vario Pool - Globale Werte besteht, entsprechen die Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds, die Vermögensaufstellung sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Vermögensentwicklung des Teilfonds gleichzeitig den zusammengefassten Aufstellungen des Fonds Investment Vario Pool.

Investment Vario Pool - Globale Werte

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich Investment Vario Pool - Globale Werte

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.09.2025	649.024,798	EUR	15.695.368,29	24,18
30.09.2024	665.602,574	EUR	14.823.723,33	22,27
30.09.2023	738.162,846	EUR	14.433.772,43	19,55

Die Angabe "Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich" ist Bestandteil des Anhangs dieses Berichts.

Anhang zum Jahresabschluss

Allgemein

Bei dem Investmentfonds handelt es sich um ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines *"fonds commun de placement à compartiments multiples"* errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen zulässigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Der Fonds und sein Teilfonds bilanzieren in Euro. Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

Der Jahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. September 2025 aufgestellt.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung, in welcher der jeweilige Teilfonds aufgelegt wird ("Referenzwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten separat für jeden Teilfonds an einem Tag ("Bewertungstag") und in einem Rhythmus berechnet wie dies im Verkaufsprospekt für jeden Teilfonds Erwähnung findet, wobei diese Berechnung jedoch mindestens zweimal monatlich erfolgen muss. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens des jeweiligen Teilfonds durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile an diesem Teilfonds. Das Netto-Gesamtvermögen lautet auf Euro ("Fondswährung").
2. Das Netto-Fondsvermögen jedes Teilfonds wird nach folgenden wesentlichen Bewertungsregeln gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements berechnet:
 - a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzt verfügbaren bezahlten Kurs bewertet.
 - b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gemäß Artikel 4 des Verwaltungsreglements 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) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere keine Kurse festgestellt werden, werden diese Wertpapiere zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
 - d) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent gehandelten für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.

Anhang zum Jahresabschluss

- f) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine ursprüngliche Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer ursprünglichen Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
 - g) Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht. Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.
 - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.
 - i) Alle nicht auf Referenzwährung lautenden Vermögenswerte werden zum Devisenmittelkurs in diese Referenzwährung umgerechnet.
3. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Diese wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres, bzw. der Berichtsperiode verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
4. Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Teilfonds.

Hinweis zum Ausweis von Dividendenerträgen

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gezeigten Dividendenerträge werden inkl. Quellensteuer ausgewiesen.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Investment- bzw. Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt / Emissionsdokument entnommen werden.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Für das Geschäftsjahr waren die Transaktionskosten wie folgt:

Teilfonds	Transaktionskosten	
Investment Vario Pool - Globale Werte	EUR	28.188,38

Anhang zum Jahresabschluss

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 ist Herr Marc-Oliver Scharwath von seinem Posten im Managing Board der LRI Invest S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 um 23:59 Uhr wurde die LRI Invest S.A. (abgebende Gesellschaft) in die FundRock Management Company S.A. (aufnehmende Gesellschaft) verschmolzen. Entsprechend ist die Verwaltung zu dem Zeitpunkt auf die Verwaltungsgesellschaft FundRock Management Company S.A. übergegangen.

Der Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. hat am 17. Dezember 2024 beschlossen, den Sitz der Gesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2025 von der 33, rue de Gasperich in L-5826 Hesperange im Großherzogtum Luxemburg, nach 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg im Großherzogtum Luxemburg, zu verlegen.

Mit Wirkung zum 30. Januar 2025 wurde Herr Dr. Dirk Franz zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Mit Wirkung zum 15. Mai 2025 ist Herr David Rhydderch aus dem Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden.

Mit Wirkung zum 8. August 2025 wurde Herr Frédéric Bilas zum Mitglied des Verwaltungsrats der FundRock Management Company S.A. ernannt.

Darüber hinaus gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse während des Geschäftsjahres.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Mit Wirkung zum 23. Oktober 2025 ist Herr Karl Führer von seinem Posten im Verwaltungsrat der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden und Herr Etienne Rougier wurde als neues Mitglied des Verwaltungsrats bestellt. Ebenfalls mit Wirkung zum 23. Oktober 2025 sind Herr Karl Führer und Herr Frank Alexander de Boer als Conducting Officer der FundRock Management Company S.A. ausgeschieden. Als Nachfolger zum 23. Oktober 2025 wurden Herr Etienne Rougier und Frau Ruxandra Avasilcai bestellt.

Mit Wirkung zum 31. Dezember 2025 ist Herr Michael Durand von seinem Posten als Conducting Officer der FundRock Management Company S.A. zurückgetreten.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2026 wurde Herr Gerard-Emmanuel Boue, vorbehaltlich der Zustimmung („Non-Objection“) der CSSF, zum Conducting Officer der FundRock Management Company S.A. bestellt.

Darüber hinaus gab es keine weiteren wichtigen Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres.



KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1
Fax: +352 22 51 71
E-mail: info@kpmg.lu
Internet: www.kpmg.lu

An die Anteilhaber des
Investment Vario Pool
5, Heienhaff
L-1736 Senningerberg

BERICHT DES „REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE“

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Investment Vario Pool und seiner jeweiligen Teilfonds („der Fonds“), bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens, der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. September 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind auch unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben, und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einzelne seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt.

Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und der entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds die Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen können.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 22. Januar 2026

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé



Michaela Saar

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Investment Vario Pool - Globale Werte	-	779358	LU0155721912

Ertragsverwendung

Die Erträge des Teilfonds Investment Vario Pool - Globale Werte werden grundsätzlich thesauriert.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Preisveröffentlichung

Sofern im Sonderreglement des Verkaufsprospektes nicht anders geregelt, wird der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 3. Oktober sowie des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der FundRock Management Company S.A. (www.fundrock.com).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Kostenquote (Ongoing Charges)

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme etwaig angefallener Performance-Fees und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto- (Teil-) Fondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen (Teil-) Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Teilfonds	Anteil- klasse	Ongoing Charges per 30.09.2025
Investment Vario Pool - Globale Werte	-	2,51 %

Portfolio Turnover Rate

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des jeweiligen Teilfondsportfolios.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe an Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu deinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher war als die Wertpapiertransaktionen im jeweiligen Teilfondsportfolio. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30.09.2025
Investment Vario Pool - Globale Werte	69,80 %

Risikomanagement

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagement-Verfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmässig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Bestimmung des Gesamtrisikos

Die Bestimmung des Gesamtrisikos wurde für dieses Sondervermögen durch den sogenannten Commitment-Ansatz ermittelt. Zum Zweck der Risikobegrenzung darf das Risiko aus Derivaten unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten maximal 100 % des Nettovermögenswertes des Sondervermögens betragen.

Anmerkungen

Beim Commitment-Ansatz wird das Gesamtrisiko der Derivate des Sondervermögens unter Berücksichtigung von Netting- und Hedging-Effekten gemessen, das den Gesamtnettowert des Portfolios des Sondervermögens nicht überschreiten darf. Dazu werden beim Commitment-Ansatz Derivate in den Marktwert oder ggf. einen fiktiven Wert der Vermögenswerte umgerechnet, auf die sich das jeweilige Derivat bezieht („Basiswert“).

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Geschäftsjahres keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Angaben zur Vergütung des delegierten Fondsmanagers

Der Verwaltungsrat hat das Portfoliomanagement an die DJE Kapital AG, Pullach ausgelagert.

Angaben zum Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung	EUR 26.988.502,70
Gesamtbetrag der fixen Vergütung	EUR 19.964.373,00
Gesamtbetrag der variablen Vergütung	EUR 7.024.129,70
Anzahl der Mitarbeiter	171

Angaben zur Vergütung gemäß Auskunft des delegierten Fondsmanagers: DJE Kapital AG, Pullach für das Geschäftsjahr 2024.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

FundRock Management Company S.A. („FundRock“), die dem CSSF-Rundschreiben 18/698 unterliegt, hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit Artikel 111a und 111b des Gesetzes von 2010 bzw. Artikel 12 des Gesetzes von 2013 eingeführt.

FundRock unterliegt Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 und muss als AIFM auch die Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA/2016/5758 und ESMA/2016/5799 einhalten, um über solide Prozesse zu verfügen. FundRock hat eine Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik gemäß der OGAW-V-Richtlinie (ESMA 2016/575) und der AIFMD (ESMA 2016/579) sowie allen damit verbundenen, in Luxemburg geltenden gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen festgelegt und wendet diese an.

Darüber hinaus wurden die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor, die SFDR-Anforderungen, berücksichtigt.

Die Vergütungspolitik ist auf die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die Interessen von FundRock und der von ihr verwalteten Fonds sowie der Anleger dieser Fonds abgestimmt und umfasst unter anderem Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten; sie ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und fördert dieses und ermutigt zur Vermeidung des Eingehens von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Regeln oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds unvereinbar sind.

FundRock stellt sicher, dass seine Vergütungspolitik die Dominanz seiner Aufsichtstätigkeit innerhalb seiner Kernaktivitäten angemessen widerspiegelt. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass die Mitarbeiter von FundRock, die als Risikoträger eingestuft sind, nicht auf der Grundlage der Performance der verwalteten Fonds vergütet werden.

Eine Papierversion der Vergütungspolitik wird den Anlegern am Sitz von FundRock kostenlos zur Verfügung gestellt. Die Vergütungspolitik von FundRock kann auch auf der offiziellen Website eingesehen werden:

<https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/remuneration-policy/>

Von FundRock an seine Mitarbeiter gezahlte Vergütung für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr:

Gesamtvergütung:	EUR	9.805.297,63
Fixe Vergütung:	EUR	9.486.231,73
Variable Vergütung:	EUR	319.065,90
Anzahl der Begünstigten zum Jahresende:		214

Art	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
Risikoträger	1.442.562	76.271	1.518.834
Mitarbeiter	8.043.670	242.795	8.286.464
Gesamt (EUR)	9.486.232	319.066	9.805.298

Der Gesamtbetrag der von FundRock für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr an die als Risikoträger eingestuften Mitarbeiter gezahlten Vergütung beläuft sich auf 1.518.834 EUR.

Der Gesamtbetrag der Vergütung basiert auf einer Kombination aus der Bewertung der Leistung des Einzelnen und den Gesamtergebnissen von FundRock, wobei bei der Bewertung der individuellen Leistung sowohl finanzielle als auch nichtfinanzielle Kriterien berücksichtigt werden.

Die Richtlinie wird jährlich vom Compliance-Beauftragten überprüft. Die Aktualisierung erfolgt durch die Personalabteilung von FundRock und wird dem Vergütungsausschuss zur Überprüfung und Genehmigung durch den Verwaltungsrat von FundRock vorgelegt.