

Liebe Anleger und Partner,

Luxembourg, im Juni 2010

es ist wie bei einer Bergtour bei starkem Nebel und Wind, der Ihnen gehörig in das Gesicht bläst. Die Sicht ist miserabel und jeder Schritt kostet Sie Überwindung. Im aktuellen Umfeld ist man in der Geldanlage hilflos wie kaum zuvor und weder Nationalökonomien noch Finanzmarktanalysten sind eine große Unterstützung. Die einen prophezeien Inflation, andere Deflation, und manche warnen, dass die Weltwirtschaft mindestens zehn Jahre benötigt, um die erdrückende Schuldenlast abzubauen. Echte Optimisten muss man heutzutage mit der Lupe suchen. Aber wie schon ein Philosoph zu sagen pflegte:

„Zu Tode gefürchtet ist auch gestorben“

Jetzt stellen Sie sich vor, dass Sie gemeinsam mit Ihrem Begleiter den Gipfel erreichen. Zarte Sonnenstrahlen dringen durch die sich langsam auflösende Nebeldecke. Der Wallberg steht in ganzer Größe vor Ihnen. Partner, die mit Ihnen durch Dick und dünn gehen, benötigen Sie gerade in diesen Zeiten.

Denn Faktum ist, dass keiner weiß, wann und wo das nächste Unwetter uns überrascht. So gesehen ist es die beste Strategie, sich mit der Veranlagung möglichst breit aufzustellen – also in Aktien von starken Unternehmen, aber auch in wirklich sicheren und eventuell inflationsgebundenen Staatsanleihen und in Wohnimmobilien in Top-Lagen. Natürlich sollten Sie auch ein wenig physisches Gold kaufen und obendrein nicht zu wenig Bargeld halten. Zusätzlich bietet es sich noch an, ein Häppchen Mikrofinanz mitzunehmen. Seit Auflegung im Oktober 2008 können Investoren mit einer Rendite von 5,24 Prozent im **Wallberg Global Microfinance Fund** mit naschen und bewegen sich so in einer Anlageklasse, die eine geringe Korrelationen zu anderen Assetklassen aufweist. Zusätzlich darf vermerkt werden, dass der Fonds zu den besten in diesem Segment zählt. Dies auf die tolle Leistung unseres Fondsmanagers Symbiotics zurück zu führen, der seine über Jahre aufgebaute Expertise hier einbringt.

Wir als Ihr Partner zeigen Ihnen gerne weitere intelligente und rentierliche - einfach alternative Veranlagungsmöglichkeiten auf. Mit dem **Thema Afrika** sind wir schon in 2008 an den Start gegangen und Anleger mussten es nicht bereuen, denn der **Wallberg African All Stars** erzielte im Jahr 2009 eine Performance von 29,51 Prozent und zählt mit 15,12 Prozent auf Jahressicht zu den Top Performern. Diesen Umstand verdanken wir unserem Fondsmanagement vor Ort, das sich durch sein exzellentes Netzwerk auszeichnet.

Die weltweite Krise hat Afrika weniger stark getroffen. Dies nicht zuletzt deswegen, weil die Banken des schwarzen Kontinents mit der internationalen Finanzwirtschaft nicht so eng verbunden sind. Das Wachstum ist in den einzelnen Regionen höchst unterschiedlich. Die Wirtschaft wuchs im Schnitt um 2,5 Prozent und übertrifft deutlich das Wachstum der OECD – Staaten, gleichzeitig wuchs aber auch die Bevölkerung um 2,3 Prozent, wobei erstmals die Milliardengrenze überschritten wurde. Nach Expertenmeinung des Internationalen Währungsfonds erlebt Afrika derzeit seine beste Phase einer nachhaltigen Entwicklung bei gleichzeitig niedriger Inflation. Insgesamt wird uns diese Region auch in den nächsten Jahren noch sehr viel Freude bereiten, denn es geht nicht um große Siege mit Ausnahme bei der Fußball Weltmeisterschaft, sondern darum, das Gute größer und das Schlechte kleiner zu machen.

Im Juli 2009 sind wir mit einem Emerging Market Fonds – **HVM Prince Emerging Markets Flexible** - gestartet, der unter der Initiative von Dr. Hellerich & Co. aufgesetzt wurde. Für das Fondsmanagement konnte mit Prince Street Capital unter der Leitung von David Halpert ein sehr erfahrener Manager gewonnen werden. Dieses globale Mischfondsmandat bietet ein aktiv gemanagtes, ausgewogenes Portfolio bestehend aus Aktien und Renten in Emerging- und Frontier Markets sowie Anlagen in Edelmetallen. Mit Hilfe des Strategieansatzes der „zyklischen Rotation“ sucht der Fonds zielgerichtet nach Wachstumsmärkten und aussichtsreichen Unternehmen. Das Versprechen des Managers eine risikoadjustierte Performance abzuliefern ist bisher voll und ganz eingetreten. Seit Auflage wurde eine Performance in Höhe von 15,35 Prozent erzielt und es gab keinen negativen Monat.

Mit Zeichnungsbeginn 28. Juni erweitern wir unsere Angebotspalette durch ein Absolut Return Produkt - **ETF Dachfonds** - bei dem die Komponente Vermögenssicherung eine wesentliche Rolle spielt und das ausschließlich in ETFs (Exchange Traded Funds) des Aktien-, Geldmarkt- und Rentenmarktes investiert. Der Investmentprozess erfolgt regelbasierend unter Einbindung eines Handelsmodells, das mathematisch statistische Verfahren anwendet und wöchentliche Signale liefert, die dann eine Investition in Aktien – Euro Stoxx 600 oder Renten – europäische Staatsanleihen - über entsprechende ETFs auslösen. Dem Anleger stehen zwei Teilfonds mit unterschiedlichem Risikoprofil von 30% oder bis zu 100% Aktienquote zur Verfügung. Das Konzept besteht vor allem durch hohe Disziplin im Anlage- und Risikomanagementprozess.

Wallberg Fondspalette

Stand: 31.05.2010

Fonds	Tranche	WKN	Auflage-datum	Fonds-volumen (EUR)	Performance 2010	Performance 1 Jahr	Investmentphilosophie / Management																																																																																				
Wallberg Real Estate	P	A0M1Y7	16.11.2007	69,4 Mio.	-0,30%	-1,16%	Immobiliedachfonds mit einer globalen Ausrichtung auf offene Immobiliendachfonds, spezielle Immobilienfonds und selektiv auf Immobilienaktien bei einer mittel- bis langfristig orientierten Allokation; der Fonds wird vom Bankhaus Reuschel gemanagt.																																																																																				
	I	A0M1Y6			-0,22%	-0,84%		Wallberg Protura Manager Select		937470	07.07.2000	3,7 Mio.	4,90%	9,36%	Dachfonds mit vermögensverwaltendem Charakter, der Fokus liegt auf globalen Aktienfonds mit differenzierten aktiven Managementansätzen.	Wallberg Global Microfinance Fund	P	A0Q50C	31.10.2008	36,1 Mio.	0,48%	4,33%	Mikrofinanzfonds mit festverzinslichen Anlagen in Form von Darlehen, die direkt an die Mikrofinanzinstitute vergeben werden. Der Fonds wird von Symbiotics in Genf gemanagt.	I	A0Q50D	0,67%	5,12%	Wallberg African All Stars	P	A0NJUH	16.06.2008	1,4 Mio.	15,12%	23,35%	Aktienfonds mit dem Fokus auf Unternehmen, die ihren Geschäftsschwerpunkt in Afrika haben.	I	A0NJUJ	17,37%	26,58%	Acatis Champions Select - Wallberg Acatis Value Inside		984336	07.01.2002	11,1 Mio.	3,18%	22,56%	Aktienfonds mit einem konsequenten Value-Ansatz, der durch die Nutzung einer Insiderdatenbank Investmententscheidungen trifft. Das Fondsmanagement wird von Acatis wahrgenommen.	Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM		163701	30.12.2002	18,3 Mio.	10,88%	28,28%	Aktienfonds mit Value-Ansatz, wobei einmal getroffene Anlageentscheidungen möglichst langfristig Bestand haben sollen (Buy-and-Hold-Strategie) und unter der Berücksichtigung von Ertragsstärke, Liquidität und Marktstellung (ELM) selektiert werden.	HVM - Global Flexibel	A	A0Q2Q3	04.08.2008		1,20%	6,87%	Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Das Fondsmanagement wird von Dr. HELLERICH verantwortet.	B	A0Q2Q4	1,40%	7,51%	HVM - Prince Emerging Markets Flexible		A0X8WT	17.07.2009	35,7 Mio.	4,81%	15,35%	Mischfonds Emerging Markets global. Anlageschwerpunkte sind Aktien und Bonds der Emerging und Frontier Markets. Für das Fondsmanagement ist Prince Street Capital Management verantwortlich.	Premium Pearls One		A0M9DG	27.12.2007	3,6 Mio.	4,47%	38,67%	Aktienfonds mit einer globalen Ausrichtung und einem Stock Picking Ansatz. Der Fonds nutzt technische Signale und Volatilitäten, um langfristig die erzielbare Rendite zu erhöhen. Das Fondsmanagement wird von Premium Investments GmbH verantwortet.	Lux Euro – European Protect	P	A0F6N6	24.10.2005	10,2 Mio.	-0,65%	0,51%	Rentenfonds, der in Euro-Benchmark Staatsanleihen investiert und aktives Durationsmanagement mit dem Einsatz von Futures umsetzt.
Wallberg Protura Manager Select		937470	07.07.2000	3,7 Mio.	4,90%	9,36%	Dachfonds mit vermögensverwaltendem Charakter, der Fokus liegt auf globalen Aktienfonds mit differenzierten aktiven Managementansätzen.																																																																																				
Wallberg Global Microfinance Fund	P	A0Q50C	31.10.2008	36,1 Mio.	0,48%	4,33%	Mikrofinanzfonds mit festverzinslichen Anlagen in Form von Darlehen, die direkt an die Mikrofinanzinstitute vergeben werden. Der Fonds wird von Symbiotics in Genf gemanagt.																																																																																				
	I	A0Q50D			0,67%	5,12%		Wallberg African All Stars	P	A0NJUH	16.06.2008	1,4 Mio.	15,12%	23,35%	Aktienfonds mit dem Fokus auf Unternehmen, die ihren Geschäftsschwerpunkt in Afrika haben.	I	A0NJUJ	17,37%	26,58%	Acatis Champions Select - Wallberg Acatis Value Inside		984336	07.01.2002	11,1 Mio.	3,18%	22,56%	Aktienfonds mit einem konsequenten Value-Ansatz, der durch die Nutzung einer Insiderdatenbank Investmententscheidungen trifft. Das Fondsmanagement wird von Acatis wahrgenommen.	Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM		163701	30.12.2002	18,3 Mio.	10,88%	28,28%	Aktienfonds mit Value-Ansatz, wobei einmal getroffene Anlageentscheidungen möglichst langfristig Bestand haben sollen (Buy-and-Hold-Strategie) und unter der Berücksichtigung von Ertragsstärke, Liquidität und Marktstellung (ELM) selektiert werden.	HVM - Global Flexibel	A	A0Q2Q3	04.08.2008		1,20%	6,87%	Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Das Fondsmanagement wird von Dr. HELLERICH verantwortet.	B	A0Q2Q4	1,40%	7,51%	HVM - Prince Emerging Markets Flexible		A0X8WT	17.07.2009	35,7 Mio.	4,81%	15,35%	Mischfonds Emerging Markets global. Anlageschwerpunkte sind Aktien und Bonds der Emerging und Frontier Markets. Für das Fondsmanagement ist Prince Street Capital Management verantwortlich.	Premium Pearls One		A0M9DG	27.12.2007	3,6 Mio.	4,47%	38,67%	Aktienfonds mit einer globalen Ausrichtung und einem Stock Picking Ansatz. Der Fonds nutzt technische Signale und Volatilitäten, um langfristig die erzielbare Rendite zu erhöhen. Das Fondsmanagement wird von Premium Investments GmbH verantwortet.	Lux Euro – European Protect	P	A0F6N6	24.10.2005	10,2 Mio.	-0,65%	0,51%	Rentenfonds, der in Euro-Benchmark Staatsanleihen investiert und aktives Durationsmanagement mit dem Einsatz von Futures umsetzt.	I	A0F6N7	-0,52%	0,59%																
Wallberg African All Stars	P	A0NJUH	16.06.2008	1,4 Mio.	15,12%	23,35%	Aktienfonds mit dem Fokus auf Unternehmen, die ihren Geschäftsschwerpunkt in Afrika haben.																																																																																				
	I	A0NJUJ			17,37%	26,58%		Acatis Champions Select - Wallberg Acatis Value Inside		984336	07.01.2002	11,1 Mio.	3,18%	22,56%	Aktienfonds mit einem konsequenten Value-Ansatz, der durch die Nutzung einer Insiderdatenbank Investmententscheidungen trifft. Das Fondsmanagement wird von Acatis wahrgenommen.	Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM		163701	30.12.2002	18,3 Mio.	10,88%	28,28%	Aktienfonds mit Value-Ansatz, wobei einmal getroffene Anlageentscheidungen möglichst langfristig Bestand haben sollen (Buy-and-Hold-Strategie) und unter der Berücksichtigung von Ertragsstärke, Liquidität und Marktstellung (ELM) selektiert werden.	HVM - Global Flexibel	A	A0Q2Q3	04.08.2008		1,20%	6,87%	Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Das Fondsmanagement wird von Dr. HELLERICH verantwortet.	B	A0Q2Q4	1,40%	7,51%	HVM - Prince Emerging Markets Flexible		A0X8WT	17.07.2009	35,7 Mio.	4,81%	15,35%	Mischfonds Emerging Markets global. Anlageschwerpunkte sind Aktien und Bonds der Emerging und Frontier Markets. Für das Fondsmanagement ist Prince Street Capital Management verantwortlich.	Premium Pearls One		A0M9DG	27.12.2007	3,6 Mio.	4,47%	38,67%	Aktienfonds mit einer globalen Ausrichtung und einem Stock Picking Ansatz. Der Fonds nutzt technische Signale und Volatilitäten, um langfristig die erzielbare Rendite zu erhöhen. Das Fondsmanagement wird von Premium Investments GmbH verantwortet.	Lux Euro – European Protect	P	A0F6N6	24.10.2005	10,2 Mio.	-0,65%	0,51%	Rentenfonds, der in Euro-Benchmark Staatsanleihen investiert und aktives Durationsmanagement mit dem Einsatz von Futures umsetzt.	I	A0F6N7	-0,52%	0,59%																												
Acatis Champions Select - Wallberg Acatis Value Inside		984336	07.01.2002	11,1 Mio.	3,18%	22,56%	Aktienfonds mit einem konsequenten Value-Ansatz, der durch die Nutzung einer Insiderdatenbank Investmententscheidungen trifft. Das Fondsmanagement wird von Acatis wahrgenommen.																																																																																				
Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM		163701	30.12.2002	18,3 Mio.	10,88%	28,28%	Aktienfonds mit Value-Ansatz, wobei einmal getroffene Anlageentscheidungen möglichst langfristig Bestand haben sollen (Buy-and-Hold-Strategie) und unter der Berücksichtigung von Ertragsstärke, Liquidität und Marktstellung (ELM) selektiert werden.																																																																																				
HVM - Global Flexibel	A	A0Q2Q3	04.08.2008		1,20%	6,87%	Mischfonds mit vermögensverwaltendem Charakter. Das Fondsmanagement wird von Dr. HELLERICH verantwortet.																																																																																				
	B	A0Q2Q4			1,40%	7,51%		HVM - Prince Emerging Markets Flexible		A0X8WT	17.07.2009	35,7 Mio.	4,81%	15,35%	Mischfonds Emerging Markets global. Anlageschwerpunkte sind Aktien und Bonds der Emerging und Frontier Markets. Für das Fondsmanagement ist Prince Street Capital Management verantwortlich.	Premium Pearls One		A0M9DG	27.12.2007	3,6 Mio.	4,47%	38,67%	Aktienfonds mit einer globalen Ausrichtung und einem Stock Picking Ansatz. Der Fonds nutzt technische Signale und Volatilitäten, um langfristig die erzielbare Rendite zu erhöhen. Das Fondsmanagement wird von Premium Investments GmbH verantwortet.	Lux Euro – European Protect	P	A0F6N6	24.10.2005	10,2 Mio.	-0,65%	0,51%	Rentenfonds, der in Euro-Benchmark Staatsanleihen investiert und aktives Durationsmanagement mit dem Einsatz von Futures umsetzt.	I	A0F6N7	-0,52%	0,59%																																																								
HVM - Prince Emerging Markets Flexible		A0X8WT	17.07.2009	35,7 Mio.	4,81%	15,35%	Mischfonds Emerging Markets global. Anlageschwerpunkte sind Aktien und Bonds der Emerging und Frontier Markets. Für das Fondsmanagement ist Prince Street Capital Management verantwortlich.																																																																																				
Premium Pearls One		A0M9DG	27.12.2007	3,6 Mio.	4,47%	38,67%	Aktienfonds mit einer globalen Ausrichtung und einem Stock Picking Ansatz. Der Fonds nutzt technische Signale und Volatilitäten, um langfristig die erzielbare Rendite zu erhöhen. Das Fondsmanagement wird von Premium Investments GmbH verantwortet.																																																																																				
Lux Euro – European Protect	P	A0F6N6	24.10.2005	10,2 Mio.	-0,65%	0,51%	Rentenfonds, der in Euro-Benchmark Staatsanleihen investiert und aktives Durationsmanagement mit dem Einsatz von Futures umsetzt.																																																																																				
	I	A0F6N7			-0,52%	0,59%																																																																																					

Wallberg News

Morningstar Fund Award für Acatis Aktien Deutschland ELM

Luxemburg, 20. April 2010

Mit seinem Investmentfonds „Acatis Aktien Deutschland ELM“ (ISIN LU0158903558) hat Dr. Hendrik Leber, Acatis Investment GmbH, Frankfurt am Main, jetzt den ersten Platz beim Morningstar-Fondsranking in der Fondskategorie „Aktien Deutschland Nebenwerte“ für 2010 gewonnen. Der Fonds setzt konsequent auf deutsche Werte (CDax), die ertragsstark, liquide und gut gemanagt sind – daher das Kürzel ELM. Mit einem Wertzuwachs von 125% in sieben Jahren bei einer durchschnittlichen jährlichen Rendite von 12% konnte ein toller Wertzuwachs erzielt werden. Gratulation an dieser Stelle für diese hervorragende Leistung.

Acatis jetzt mit Acatis Fair Value Investment AG im nachhaltigen Investmentbereich tätig

Ethisch nachhaltige Anlagen mit überdurchschnittlicher Performance

Basel, 19. Mai 2010

Bei dem Acatis Fair Value Aktien Global (ISIN: LI 001 750 238 1) handelt es sich im Grunde genommen um den bewährten Aktien Global Fonds, bei dem jedoch zusätzlich Nachhaltigkeitskriterien bei der Aktienausswahl angewandt werden. Gemanagt wird der Fonds von Hendrik Leber und Rainer Unterstaller. Der Schweizer Unterstaller wechselte im November 2009 von der auf Nachhaltigkeit spezialisierten Dr. Höller Vermögensverwaltung zu Acatis. Er greift beim Nachhaltigkeitsresearch auf die Daten „imug“ (Institut für Markt-Umwelt- Gesellschaft, Hannover) und EIRIS („Experts in Responsible Investment Solutions“, London) zurück. Wir wünschen gutes Gelingen und werden weiter berichten.

Wallberg Global Microfinance Fund

Der Wallberg Global Microfinance Fund hat seinen ersten Geburtstag gefeiert. Im Rahmen einer Kundenveranstaltung in Frankfurt am 16. März 2010 konnte Edda Schröder zahlreiche Freunde und Investoren begrüßen. Das Fondsmanagement Team von Symbiotics - Valérie Djujardin und Vlassis Tigkarakis – war eigens aus Genf angereist und stellte sich den interessanten und zahlreichen Fragen. Aufgrund des nachhaltig großen Interesses plant Wallberg im Herbst zahlreiche Veranstaltungen zum Thema Mikrofinanz. Weitere Details finden Sie auf unserer Homepage sowie im monatlichen Informationsblatt zum Produkt.

Wallberg - Soziale Verantwortung

Seit mehr als 20 Jahren unterstützt Christian Rauscher bereits Kinder in SOS Kinderdörfern in Paraguay. Das schönste ist mit anzusehen, wie Kindern damit Schulbildung ermöglicht wird und die Chance auf ein besseres Leben sich auftut, führt Rauscher weiter aus. Esther Gimenez - eines der ersten Patenkinder - hat Ihren eigenen Weg gefunden und erhielt im April einen Mikrokredit für den Ankauf einer Nähmaschine. Das sind die wahren Geschichten, die das Leben schreibt. Sollten auch Sie Interesse an einer Patenschaft haben, melden Sie sich.

Conrad Hinrich Donner ist jetzt Donner & Reuschel

Hamburg, 3. März 2010

Das Hamburger Traditionsbankhaus Conrad Hinrich Donner Bank erhält nach über 200 Jahren einen neuen Namen. Seit dem 1. März 2010 heißt sie Donner & Reuschel Aktiengesellschaft. Damit wird dem Zusammenwachsen mit der Münchner Bank Reuschel & Co Rechnung getragen. Donner hat Reuschel im Sommer vergangenen Jahres erworben. Beide Banken gehören zur Signal-Iduna-Versicherungsgruppe. Im Herbst wird das Münchner Bankhaus Reuschel mit Donner & Reuschel verschmolzen. Wallberg wünscht auf diesem Wege den beiden Partnern alles Gute und freut sich auf eine weiterhin so angenehme Zusammenarbeit.

Alles in allem ist Geldanlage eine sehr spannende Herausforderung. Der Multi- Manager- Ansatz von Wallberg bietet Ihnen zahlreiche Alternativen im Anlagedschungel. Für Anleger, die nach dem Motto „Sell in May and go away,, gehandelt haben, bieten sich im Herbst gute Einstiegsmöglichkeiten. Mit unseren Top Fonds Wallberg Protura Manager Select und dem neuen Wallberg ETF haben wir für Sie zwei Asse im Ärmel.

Wir wünschen Ihnen einen erholsamen Sommer. Entschleunigen Sie sich auf Ihrer persönlichen Bergtour- wir stehen Ihnen gerne mit Rat und Tat zur Seite. Vergessen Sie nie, sich selbst und Ihre Familie zu belohnen und werden gerade Sie ein Freund der weltweiten Slow Food Bewegung.

Herzlichst Ihr

Christian Rauscher



Geschäftsführer der Wallberg Invest S.A.

christian.rauscher@wallberg.eu.

© 2010 Wallberg Invest S.A.

Postadresse: 54, rue de Cessange, 1320 Luxemburg

Telefon: +352 273572-1, Fax: +352 273572-90, www.wallberg.eu