

Adcirculum, Fonds Commun de Placement.

Mitteilung an die Anleger des Fonds

ADCIRCULUM

Anlagefonds Luxemburgischen Rechts

(fonds commun de placement à compartiments multiples

gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 20. Dezember 2002

über Organismen für gemeinsame Anlagen)

mit dem Teilfonds ADCIRCULUM - ZIEL 6+

WKN: 157175 / ISIN: LU0158129311

Am 15. Dezember 2008 hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft im Einvernehmen mit der Depotbank beschlossen, die Anteilrücknahmen für den Fonds ADCIRCULUM auszusetzen. Hiermit werden die Anteilhaber des Fonds ADCIRCULUM über die weitere Vorgehensweise in Bezug auf den Fonds ADCIRCULUM informiert.

Der Fonds ADCIRCULUM hat Anteile des Zielfonds Herald (Lux) - US Absolute Return I (C) (ISIN: LU0350637061), welcher von dem Betrugsfall Madoff betroffen ist, im Bestand. Aufgrund dieser Tatsache sowie dem geringen Fondsvolumen wird der Fonds, unter Berücksichtigung des illiquiden Zielfonds Herald (Lux), liquidiert. Dies bedeutet im Einzelnen:

- Die Vermögensgegenstände des Fonds ADCIRCULUM werden, mit Ausnahme des illiquiden Zielfonds Herald (Lux), veräußert.
- Der Cashbetrag wird, nach Abzug der notwendigen Kosten für die Aufrechterhaltung des Fonds, an die Anleger ausgeschüttet. Der Ausschüttungsbetrag wird zum Stichtag 31. März 2010 berechnet und anschließend ausgeschüttet.
- Der Fonds wird mit dem illiquiden Zielfonds Herald (Lux) sowie dem restlichen Cashbetrag mit dem Status "in Liquidation" weitergeführt.

Durch diese Vorgehensweise wird gewährleistet, dass ein etwaiger Anspruch aus dem Zielfonds Herald (Lux) für die Anleger des ADCIRCULUM aufrechterhalten wird. Sollten zukünftig Rückflüsse aus dem Zielfonds erfolgen, so werden diese unmittelbar an die Anleger ausgeschüttet.

Der Fonds ADCIRCULUM wird solange mit dem Status "in Liquidation" weitergeführt, bis eines der folgenden Ereignisse eintritt:

- Nach Ablauf von fünf Jahren behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, den Abschluss der Liquidation des Fonds vorzunehmen. Der Anspruch aus dem Zielfonds Herald (Lux) erlischt somit. Dies geschieht nur, wenn kein Rückfluss aus dem Herald (Lux) mehr zu erwarten ist und die Interessen des Anlegers nicht geschädigt werden.
- Stellt sich vor Ablauf der fünf Jahre oder vor Verbrauch des Cashbetrags heraus, dass keine

Rückflüsse mehr zu erwarten sind (z.B. aufgrund der Einstellung des Gerichtsverfahrens) kann der Abschluss der Liquidation des Fonds unmittelbar erfolgen.

Sollten die zurückgestellten Kosten wider Erwarten nicht ausreichen um die Kosten für fünf Jahre zu decken, so wird die Verwaltungsgesellschaft die Kosten zur Aufrechterhaltung des Fonds bis zum vollendeten fünften Jahr übernehmen. In einem solchen Fall erhält die Verwaltungsgesellschaft aus etwaigen Rückflüssen des Herald (Lux) den übernommen Betrag zurück.

Anteilrücknahmen oder -ausgaben für den Fonds ADCIRCULUM werden bis zum Abschluss der Liquidation nicht vorgenommen.

Weitere Informationen können bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, der Zahlstelle sowie der Vertriebsstelle kostenlos erfragt werden.

Luxemburg, im März 2010.

Wallberg Invest S.A.

Référence de publication: 2010027582/755/45.