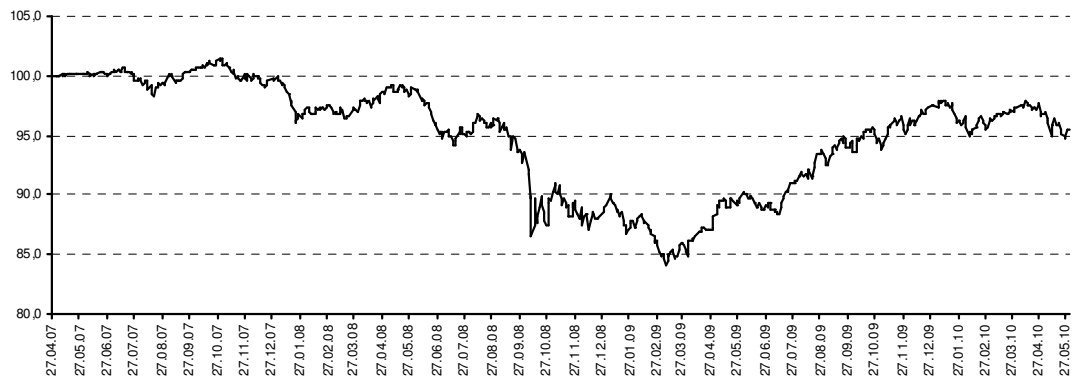


WÖLBERN GLOBAL BALANCE

per 31. Mai 2010

STAMMDATEN

WKN	532147
ISIN	DE0005321475
Anlageschwerpunkt	Europa und USA
Ertragsverwendung	thesaurierend
Auflegungsdatum	27.04.2007
Geschäftsjahr	01.12. – 30.11.
Fondswährung	Euro
Fondsvolumen	5.523.194
Ausgabepreis	97,50
Rücknahmepreis	95,59
Aktiengewinn	-5,95%
Depotbank	Donner & Reuschel
	Aktiengesellschaft
Kapitalanlagesellschaft (KAG)	Hansainvest
	Hanseatische
	Investment-GmbH



ANLAGEPOLITIK

Anlageziel ist es, gute Ertrags- und Wachstumsaussichten unter Berücksichtigung eines ausgewogenen Risikoprofils miteinander zu verbinden. Dabei sollen positive und absolute Renditen erzielt werden, unabhängig davon, wie gut oder schlecht Märkte laufen. Der Fonds ist damit nicht benchmarkorientiert.

Die Fondsmittel werden in einem aus globalen Aktien und Anleihen bestehenden Portfolio angelegt. Die Gewichtung der genannten Anlageklassen wird entsprechend der Markteinschätzung festgelegt, wobei der Aktienanteil bei max. 60 % und der Anleiheanteil bei max. 40 % liegen kann. In Geldmarktinstrumenten kann bis zu 100 % des Wertes des Sondervermögens angelegt werden. Durch das hohe Maß an Flexibilität bei den Investitionsquoten werden die Nachteile einer Investition in reine Aktien- bzw. Rentenfonds beseitigt.

Die Unternehmen des Aktienportfolios verteilen sich zwar auf verschiedene Länder und Sektoren, doch liegt der Anlageschwerpunkt in Europa und den USA. Referenzwährung des Fonds ist der Euro. Währungsrisiken gegenüber dem Euro werden grundsätzlich nicht abgesichert. Das Aktienportfolio setzt sich vorwiegend aus Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen zusammen und besteht idealtypisch aus rund 30 Einzelwerten. Die Auswahl der konkreten Einzelwerte wird durch eine Substanzwertanalyse bestimmt. Dies bedeutet, dass Aktienwerte mit einer hohen, nachhaltigen Dividendenrendite, einem niedrigen Kurs-Gewinn-Verhältnis, einem niedrigen Buchwert und einem günstigen Kurs-Cash-Flow-Verhältnis favorisiert werden.

Im Anleihesektor wird in fest- und variabel verzinsliche Anleihen investiert. Dabei werden aussichtsreiche Unternehmensanleihen bestimmt, die vorzugsweise mit einem Investment-Grade (S&P: BBB) ausgestattet sind. Zusätzlich werden ebenso Mittel in Staatsanleihen investiert.

KONDITIONEN

Ausgabeaufschlag	2,0 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,0 %
Erfolgsabhängige Vergütung	0,5 %, sofern Wertentwicklung besser als 5,0 % p.a. ist. Verluste werden vorgetragen.
Depotbankvergütung p.a.	0,05 %
Sonstiges	s. Verkaufsprospekt

Gesamtbankkostenquote/TER* 1,21%

* bezogen auf das jeweils vergangene Geschäftsjahr

Fondsstruktur

	% am Fondsvermögen
Aktien	20,9 %
Renten	36,2 %
Kasse (inkl. Ford./Verb.)	42,9 %
Gesamt	100,0 %

Wichtigste Währungen (ungesichert)

Währung	% am Fondsvermögen
EUR	89,3 %
CHF	5,0 %
GBP	3,8 %
Gesamt	98,1 %

Aktien: Wichtigste Länder

	% am Fondsvermögen
Deutschland	5,8 %
Schweiz	5,0 %
Frankreich	4,4 %
Großbritannien	3,9 %
Norwegen	1,8 %
Gesamt	20,9 %

Aktien: Wichtigste Branchen

Branchen (MSCI)	% am Fondsvermögen
Versorger	6,8 %
Nahrung	5,0 %
Telekommunikation	3,8 %
Versicherungen	2,0 %
Energie	1,9 %
Gesamt	19,5 %

Aktien: 5 größten Positionen

Namen	% am Fondsvermögen
Nestlé SA	5,0 %
Vodafone Group PLC	3,9 %
RWE AG	3,8 %
Allianz SE	2,0 %
Total SA	1,9 %
Gesamt	16,6 %

Dieses Fondsportrait dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf ähnliche Entwicklungen in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Der Investmentfonds weist auf Grund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten erhöhte Wertschwankungen auf, d. h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und unten unterworfen sein. Der vereinfachte sowie der vollständige Verkaufsprospekt sind kostenlos erhältlich, und zwar in elektronischer Form unter www.woelbern.de, wo Sie auch weitere Informationen finden und als Druckstücke bei Bankhaus Wölbörn & Co. (AG & Co. KG), Am Sandtorkai 54, 20457 Hamburg. Alle angegebenen Daten sind vorbehaltlich der Prüfung durch die Wirtschaftsprüfer zu den jeweiligen Berichtsterminen. Die Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Für die Richtigkeit der hier angegebenen Informationen übernimmt das Bankhaus Wölbörn keine Gewähr. Änderungen vorbehalten.

KONTAKT

Bankhaus Wölbörn
Am Sandtorkai 54
20457 Hamburg
Telefon: (040) 3 76 08 – 0
Telefax: (040) 3 76 08 – 101
E-Mail: info@woelbern.de
Internet: www.woelbern.de

BANKHAUS WÖLBERN

HANSAINVEST