

# WALLBERG

## *Strategie*

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

R.C.S Luxembourg K771

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Rechtsform  
eines Fonds Commun de Placement (FCP)



**WALLBERG INVEST S.A.**

R.C.S. Luxembourg B-137988

# WALLBERG

## Strategie

### Inhaltsverzeichnis

Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	2
Zahlen, Daten und Fakten des Fonds Wallberg Strategie		
Kennzahlen	Seite	3
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite	3-4
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	Seite	4
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020	Seite	5
Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020	Seite	8
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)	Seite	10

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post, per Telefax oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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.

# WALLBERG

## Strategie

### Verwaltung, Vertrieb und Beratung

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>Wallberg Invest S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Vorsitzender des Verwaltungsrates:	Marcel Ernzer <i>Geschäftsführender Verwaltungsrat</i> Wallberg Invest S.A.
Verwaltungsratsmitglieder:	Hans Rieppel Dirk van Dreumel
<b>Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft</b>	Marcel Ernzer Vincent Andres
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zahlstellen</b> Großherzogtum Luxemburg	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
Bundesrepublik Deutschland	<b>DZ BANK AG</b> Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Platz der Republik D-60265 Frankfurt am Main
Republik Österreich	<b>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</b> Am Belvedere 1 A-1100 Wien
<b>Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443, L-1014 Luxemburg
<b>Zusätzliche Angaben für Österreich</b> Kreditinstitut im Sinne des §141 Abs.1 InvFG	<b>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</b> Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Stelle, bei der die Anteilhaber die vorgeschriebenen Informationen im Sinne des § 141 InvFG beziehen können	<b>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</b> Am Belvedere 1 A-1100 Wien
Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des § 186 Abs. 2 Z 2 InvFG	<b>Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG</b> Am Belvedere 1 A-1100 Wien

**Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit besteht die folgende Anteilklasse mit den Ausgestaltungsmerkmalen:**

WP-Kenn-Nr.:	A1CSH1
ISIN-Code:	LU0488513630
Ausgabeaufschlag:	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,82 % p.a. zzgl. 2.541,67 Euro p.M. Fixum
Mindestfolgeanlage:	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Währung:	EUR

### Geografische Länderaufteilung <sup>1)</sup>

Deutschland	38,16 %
Vereinigte Staaten von Amerika	15,84 %
Irland	15,01 %
Luxemburg	12,32 %
Vereinigtes Königreich	1,47 %
Niederlande	0,78 %
Wertpapiervermögen	83,58 %
Optionen	1,59 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	13,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,30 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# WALLBERG

## Strategie

### Wirtschaftliche Aufteilung <sup>1)</sup>

Investmentfondsanteile	45,02 %
Verbraucherdienste	7,04 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	5,42 %
Software & Dienste	5,06 %
Versicherungen	3,55 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	2,63 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	2,08 %
Automobile & Komponenten	1,65 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,47 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,37 %
Investitionsgüter	1,33 %
Versorgungsbetriebe	1,30 %
Groß- und Einzelhandel	1,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	1,15 %
Hardware & Ausrüstung	0,82 %
Transportwesen	0,66 %
Telekommunikationsdienste	0,64 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,61 %
Media & Entertainment	0,60 %
Wertpapiervermögen	83,58 %
Optionen	1,59 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	13,53 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	1,30 %
	<b>100,00 %</b>

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

zum 30. Juni 2020

	EUR
Wertpapiervermögen	5.570.056,42
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 4.697.372,21)	
Optionen	106.275,00
Bankguthaben <sup>2)</sup>	902.067,42
Dividendenforderungen	4.042,18
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	223.075,46
	<b>6.805.516,48</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen von Anteilen	-89,61
Zinsverbindlichkeiten	-903,67
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	-119.979,50
Sonstige Passiva <sup>3)</sup>	-19.096,62
	<b>-140.069,40</b>
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>6.665.447,08</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>74.695,826</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>89,23 EUR</b>

<sup>1)</sup> Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>3)</sup> Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Verwaltungsvergütung und Prüfungskosten.

# WALLBERG

## Strategie

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Deutschland</b>								
DE0008404005	Allianz SE	EUR	0	0	447	180,2200	80.558,34	1,21
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	0	0	570	66,9000	38.133,00	0,57
DE0005200000	Beiersdorf AG	EUR	0	0	395	100,6000	39.737,00	0,60
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	425	0	1.214	87,0500	105.678,70	1,59
DE0007100000	Daimler AG	EUR	0	0	933	35,9100	33.504,03	0,50
DE0005810055	Dte. Börse AG	EUR	0	0	354	159,7000	56.533,80	0,85
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	0	0	1.378	31,8700	43.916,86	0,66
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	0	0	2.862	14,8050	42.371,91	0,64
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	0	0	980	44,2100	43.325,80	0,65
DE000A161N30	GRENKE AG	EUR	0	0	510	68,0500	34.705,50	0,52
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	0	384	151,8000	58.291,20	0,87
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA -VZ-	EUR	0	0	444	81,8200	36.328,08	0,55
DE0006632003	MorphoSys AG	EUR	0	0	406	112,2000	45.553,20	0,68
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	EUR	0	0	314	153,4500	48.183,30	0,72
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft AG in München	EUR	0	0	432	227,2000	98.150,40	1,47
DE0007037129	RWE AG	EUR	1.280	0	2.820	30,7300	86.658,60	1,30
DE0007164600	SAP SE	EUR	386	0	821	122,4400	100.523,24	1,51
DE0007165631	Sartorius AG -VZ-	EUR	190	0	602	285,4000	171.810,80	2,58
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	EUR	0	0	930	42,7250	39.734,25	0,60
DE000WAF3001	Siltronic AG	EUR	0	0	485	87,4800	42.427,80	0,64
DE000A0TGJ55	VARTA AG	EUR	418	0	418	96,8000	40.462,40	0,61
DE0007664039	Volkswagen AG -VZ-	EUR	0	0	568	134,5800	76.441,44	1,15
							<b>1.363.029,65</b>	<b>20,47</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0012169213	Qiagen NV	EUR	0	0	1.350	38,5400	52.029,00	0,78
							<b>52.029,00</b>	<b>0,78</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	EUR	1.030	0	2.195	43,6250	95.756,88	1,44
US02079K3059	Alphabet Inc.	EUR	40	0	70	1.231,0000	86.170,00	1,29
US0231351067	Amazon.com Inc.	EUR	0	0	33	2.378,0000	78.474,00	1,18
US0378331005	Apple Inc.	EUR	170	0	170	321,0500	54.578,50	0,82
US4781601046	Johnson & Johnson	EUR	325	0	325	123,8400	40.248,00	0,60
US5949181045	Microsoft Corporation	EUR	312	0	857	175,6200	150.506,34	2,26
US2546871060	The Walt Disney Co.	EUR	410	0	410	98,1400	40.237,40	0,60
US9311421039	Walmart Inc.	EUR	380	0	380	106,3000	40.394,00	0,61
							<b>586.365,12</b>	<b>8,80</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>2.001.423,77</b>	<b>30,05</b>
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>							<b>2.001.423,77</b>	<b>30,05</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

# WALLBERG

## Strategie

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>								
<b>Deutschland</b>								
DE000A0H08H3	iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit TGV- iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	EUR	1.525	0	1.525	67,0800	102.297,00	1,53
DE0006289390	iShares DJ Industrial Average (DE) ETF	EUR	1.872	1.825	1.495	224,7500	336.001,25	5,04
DE0005933964	iShares SMI (DE)	EUR	1.110	0	1.110	96,1200	106.693,20	1,60
DE000A0H08J9	iShares(DE)i Investmentaktiengesellschaft mit TGV- iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF STOXX E	EUR	13.000	13.552	9.050	51,3800	464.989,00	6,98
DE000ETF9090	Lyxor 1-Lyx.1 DAX 50 ESG UC.E.	EUR	5.500	0	5.500	30,8150	169.482,50	2,54
							<b>1.179.462,95</b>	<b>17,69</b>
<b>Irland</b>								
IE00B1FZS798	iShares II Plc. - \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	0	1.030	560	198,7000	111.272,00	1,67
IE00B3B8PX14	iShares III Plc. - Global Inflation Linked Government Bons UCITS ETF	EUR	650	1.470	1.220	152,3800	185.903,60	2,79
IE00B0M63177	iShares Plc. - iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF [Dist]	EUR	12.784	2.550	10.234	34,1930	349.931,16	5,25
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	EUR	0	0	1.230	131,8000	162.114,00	2,43
IE00BSKRJZ44	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF	EUR	0	0	15.384	5,4660	84.088,94	1,26
IE00B9MRHC27	Xtr.(IE) - MSCI Nordic	EUR	3.130	0	3.130	34,3550	107.531,15	1,61
							<b>1.000.840,85</b>	<b>15,01</b>
<b>Luxemburg</b>								
LU0508799334	ComStage Commerzbank Bund-Future TR UCITS ETF	EUR	0	0	900	175,0500	157.545,00	2,36
LU0378449770	ComStage ETF SICAV - ComStage ETF Nasdaq - 100 UCITS ETF	EUR	2.750	635	2.115	92,7700	196.208,55	2,94
LU0392496005	ComStage SICAV - MSCI USA Small Cap TRN UCITS ETF	EUR	6.860	6.010	5.500	36,4700	200.585,00	3,01
LU0322253906	db x-trackers - MSCI EUROPE SMALL CAP INDEX UCITS ETF (DR)	EUR	6.220	4.310	6.560	40,7900	267.582,40	4,01
							<b>821.920,95</b>	<b>12,32</b>
<b>Investmentfondsanteile <sup>2)</sup></b>							<b>3.002.224,75</b>	<b>45,02</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# WALLBERG

## Strategie

### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV <sup>1)</sup>
<b>Zertifikate</b>								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>								
DE000A1EK0G3	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	1.965	0	1.965	117,2300	230.356,95	3,46
DE000A1E0HR8	Db Etc Plc./Gold Unze 999 Zert. v.10(2060)	EUR	0	0	1.555	153,2500	238.303,75	3,58
							<b>468.660,70</b>	<b>7,04</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
IE00B579F325	Invesco Physical Markets Plc./Gold Unze Zert. v.09(2100)	EUR	640	0	640	152,7300	97.747,20	1,47
							<b>97.747,20</b>	<b>1,47</b>
							<b>566.407,90</b>	<b>8,51</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>566.407,90</b>	<b>8,51</b>
<b>Wertpapiervermögen</b>							<b>5.570.056,42</b>	<b>83,58</b>
<b>Optionen</b>								
<b>Long-Positionen</b>								
<b>EUR</b>								
	Call on DAX Index Juli 2020/12.400,00		17	0	17		24.735,00	0,37
	Put on DAX Index Juli 2020/12.000,00		60	0	60		81.540,00	1,22
							<b>106.275,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Long-Positionen</b>							<b>106.275,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Optionen</b>							<b>106.275,00</b>	<b>1,59</b>
<b>Bankguthaben - Kontokorrent <sup>2)</sup></b>							<b>902.067,42</b>	<b>13,53</b>
<b>Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>87.048,24</b>	<b>1,30</b>
<b>Netto-Fondsvermögen in EUR</b>							<b>6.665.447,08</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.



# WALLBERG

## Strategie

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Aktien, Anrechte und Genussscheine</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005232805	Bertrandt AG	EUR	0	785
DE0008232125	Dte. Lufthansa AG	EUR	0	2.895
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	EUR	0	1.660
DE0005488100	ISRA VISION AG	EUR	0	1.030
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	0	2.450
DE000SYM9999	Symrise AG	EUR	0	360
<b>Luxemburg</b>				
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	0	1.140
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>				
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	EUR	655	655
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	EUR	0	560
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A254W60	ISRA VISION AG z.Verkauf eingereicht	EUR	1.030	1.030
<b>Investmentfondsanteile <sup>1)</sup></b>				
<b>Deutschland</b>				
DE0005933931	iShares Plc. - Core DAX UCITS ETF (DE)	EUR	4.000	4.000
<b>Frankreich</b>				
FR0010869495	Lyxor Daily ShortDAX X2 U.ETF	EUR	139.170	139.170
FR0011607084	Lyx.10Y US Tr.Da.(-2x)In.U.ETF	EUR	0	2.930
<b>Irland</b>				
IE00BYZK4776	iShares IV-Healthc.Innovation	EUR	14.850	14.850
IE00B6R52036	iShares V Plc. - S&P Gold Producers UCITS ETF	EUR	3.400	3.400
IE0032895942	iShs DL Corp Bond UCITS ETF	EUR	0	1.800
<b>Luxemburg</b>				
LU0530119774	ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF	EUR	0	2.900
LU0603940916	ComStage-ShortDAX TR UCITS ETF	EUR	16.930	16.930
LU0411075020	db x-trackers - Short DAX X2 Daily ETF	EUR	587.350	587.350
LU0411075376	Xtrackers LevDAX Daily Swap	EUR	6.770	6.770
LU0292107645	Xtrackers MSCI Emerg.Mkts Swap	EUR	0	8.370
LU0397221945	Xtrackers Portfolio	EUR	1.000	1.000

<sup>1)</sup> Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeaufschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

# WALLBERG

## Strategie

### Zu- und Abgänge vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

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

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Zertifikate</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Deutschland</b>				
GB00B3SC0P31	DB ETC Index Plc./Dte. Bank WTI Crude Oil Booster USD Index Zert. v.10(2060)	USD	4.400	4.400
<b>Optionen</b>				
<b>EUR</b>				
	Call on DAX Index Februar 2020/13.400,00		34	34
	Call on DAX Index Februar 2020/13.600,00		17	17
	Call on DAX Index Februar 2020/13.900,00		72	72
	Call on DAX Index Januar 2020/13.200,00		17	17
	Call on DAX Index Januar 2020/13.300,00		0	17
	Call on DAX Index Juli 2020/12.500,00		16	16
	Call on DAX Index Juli 2020/12.600,00		16	16
	Call on DAX Index Mai 2020/11.000,00		40	40
	Call on DAX Index März 2020/13.200,00		17	17
	Call on DAX Index März 2020/13.600,00		17	17
	Call on DAX Index März 2020/13.800,00		17	17
	Put on DAX Index April 2020/7.700,00		20	20
	Put on DAX Index April 2020/8.000,00		20	20
	Put on DAX Index April 2020/8.300,00		20	20
	Put on DAX Index April 2020/8.400,00		20	20
	Put on DAX Index April 2020/8.600,00		80	80
	Put on DAX Index April 2020/9.300,00		20	20
	Put on DAX Index April 2020/9.400,00		30	30
	Put on DAX Index April 2020/9.500,00		77	77
	Put on DAX Index Februar 2020/13.350,00		56	56
	Put on DAX Index Januar 2020/13.150,00		0	56
	Put on DAX Index Juni 2020/10.200,00		80	80
	Put on DAX Index Juni 2020/11.000,00		45	45
	Put on DAX Index Juni 2020/12.000,00		55	55
	Put on DAX Index Mai 2020/10.100,00		20	20
	Put on DAX Index Mai 2020/10.300,00		35	35
	Put on DAX Index Mai 2020/10.400,00		35	35
	Put on DAX Index Mai 2020/11.000,00		36	36
	Put on DAX Index März 2020/11.400,00		40	40
	Put on DAX Index März 2020/12.100,00		18	18
	Put on DAX Index März 2020/12.400,00		58	58
	Put on DAX Index März 2020/13.600,00		54	54

### Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 30. Juni 2020 in Euro umgerechnet.

US-Dollar	USD	1	1,1245
-----------	-----	---	--------

# WALLBERG

## Strategie

### Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)

#### 1.) ALLGEMEINES

Der Fonds wurde auf Initiative der Ing. Werner Giesswein gewerblicher Vermögensberatung in Österreich aufgelegt und wird von der Wallberg Invest S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. November 2012 in Kraft. Es wurde im Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung am 14. November 2012 im Mémorial, Récueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 01. Januar 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Das Sondervermögen WALLBERG Strategie ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Monofonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist Wallberg Invest S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 19. März 2008 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 17. Mai 2008 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Satzungsänderung erfolgte am 18. März 2014 und wurde am 28. Mai 2014 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-137 988 eingetragen.

Die Verwaltungsgesellschaft entspricht den Anforderungen der geänderten Richtlinie 2009/65/EG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren sowie der Richtlinie 2011/61/EU über Verwalter alternativer Investmentfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft fungiert als externer Verwalter des Fonds (AIFM) im Sinne des Gesetzes vom 12. Juli 2013. Am 18. März 2014 hat die Verwaltungsgesellschaft den AIFM Status erhalten.

#### 2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Abschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fond eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

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 Satzes 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 Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag in Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorgehenden Börsentages bewertet. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.
  - b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), 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 des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

### Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, 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, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.
- i) Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt zum inneren Wert. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Das Netto-Fondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des Fonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit innerhalb des Fonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des Fonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt.
- 7. Zwecks Vereinheitlichung der steuerlichen Angaben für deutsche Anleger im Sinne des § 5 Abs. 1 InvStG und der investimentrechtlichen Angaben werden die während der Haltedauer kumulierten thesaurierten Erträge sowie realisierte Zwischengewinne der Zielfonds, die im Geschäftsjahr veräußert wurden, im ordentlichen Ergebnis als Erträge aus Investmentanteilen ausgewiesen. Im Fall von negativen Zwischengewinnen kann es zum Ausweis von negativen Erträgen aus Investmentanteilen im ordentlichen Ergebnis kommen.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

### 3.) BESTEUERUNG

#### Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a.. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist im Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

### Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

#### **Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger**

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten, oder keinen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

#### **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Details zur Ertragsverwendung sind im Verkaufsprospekt enthalten.

#### **5.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN**

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

#### **6.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS**

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

#### **7.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Mit Wirkung zum 1. Januar 2020 wurde das Verkaufsprospekt hinsichtlich regulatorischer und redaktioneller Anpassungen überarbeitet und aktualisiert.

Während des Berichtszeitraums ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstige wesentliche Ereignisse mit Ausnahme des Coronavirus:

Seit dem Jahreswechsel kam es zur Verbreitung des Coronavirus Covid-19 auf den meisten Kontinenten; inzwischen wurde Covid-19 von der WHO als Pandemie eingestuft. Derzeit ist es noch nicht möglich, die zukünftigen Auswirkungen des dadurch entstehenden Risikos auf die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in dem Portfolio vorauszusehen. Jedoch wird die weltweite Wirtschaftsaktivität wahrscheinlich signifikant beeinträchtigt werden. Die Verwaltungsgesellschaft und das Management beobachten die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen genau. Derzeit liegen keine Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen.

#### **Massnahmen der Wallberg Invest S.A. im Rahmen der Covid-19-Pandemie**

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft Wallberg Invest S.A. verschiedene Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister betreffen. Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobil arbeiten hat die Wallberg Invest S.A. die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert. Die Geschäftsführung stimmt sich täglich über die aktuelle Faktenlage ab um eventuelle Maßnahmen bei Bedarf anzupassen.

#### **8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

### Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020 (Anhang)

#### **9.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG**

Die Wallberg Invest S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.wallberg.eu](http://www.wallberg.eu) unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

