

## Fondsportrait

Fondsname: Berenberg-Balkan-Baltikum-Universal-Fonds  
Stand: 6.1.2007

## Investmentansatz

Der Fonds strebt als Anlageziel auf lange Sicht einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Das Fondsmanagement tätigt Anlagen überwiegend in Aktien der Anlageregionen Balkan (Albanien, Bosnien und Herzegowina, Bulgarien, Griechenland, Mazedonien, Kroatien, Rumänien, Serbien, Montenegro, Türkei, Moldawien, Slowenien, Ungarn) und Baltikum (Litauen, Lettland, Estland). Das Anlagekonzept soll dem

Schwerpunktregion: Osteuropa  
Schwerpunkttasset: Aktienfonds allgemein

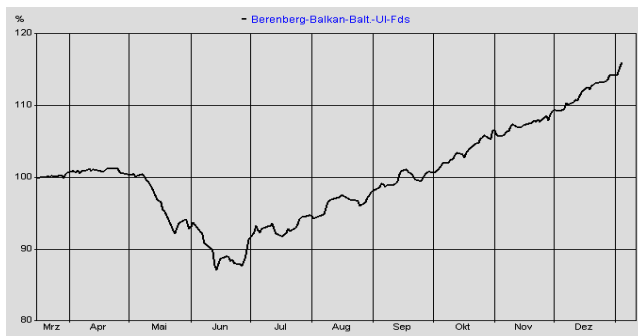
## Fondsart:

Chance / Risiko Profil: risikobewusst  
Feri Trust Rating: n.v.  
Kauf/Einzahlung möglich: Ja  
Sparplan-Fähigkeit: Ja  
Stückeeinlieferung möglich: Ja  
VL-Fähigkeit: Nein  
VL-Zulagenberechtigt: Nein  
Cut-Off-Zeit: 13:00  
Forward Pricing (Bestellung Tage vorher): t+0  
Preislieferung der KAG (Lieferung Tage später): t+1

## Fonds-Stammdaten

ISIN-Code: DE000A0HF400  
Fondswährung: EUR  
Fondsvolumen (30.09.2006): 61,70 Mio. EUR  
Fondsdomizil: Deutschland  
Ausgabepreis (04.01.2007)\*\*: 61,19 EUR  
Rücknahmepreis (04.01.2007)\*\*: 58,00 EUR  
Auflagedatum: 15.03.2006  
Geschäftsjahresende: 31.12  
Ertragsverwendung\*\*\*: ausschüttend  
Ausschüttungs-Termin: n.v.  
Ausgabeaufschlag: 5,500%  
Verwaltungsvergütung: 1,10%  
Depotbankvergütung: 0,20%  
TER\*: n.v.  
Fondsmanager: Team der Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Verwaltungsgesellschaft: Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Internet: <http://www.universal-investment.de>

## Wertentwicklung



Zeitraum: 1 Jahr

Bereinigter Preischart um Ertragsausschüttungen, Ertragsthesaurierungen und Splits nach BVI.

Zeitraum	Stand	absolut	p.a.
1 Monat	03.01.2007	5,45%	n.v.
3 Monate	03.01.2007	13,50%	n.v.
6 Monate	03.01.2007	24,45%	n.v.
1 Jahr	n.v.	n.v.	n.v.
2 Jahre	n.v.	n.v.	n.v.
3 Jahre	n.v.	n.v.	n.v.
5 Jahre	n.v.	n.v.	n.v.
10 Jahre	n.v.	n.v.	n.v.
seit Jahresbeginn	03.01.2007	1,02%	n.v.
seit Auflage	03.01.2007	15,34%	n.v.

### Asset-Schwerpunkte (Stand: 30.11.2006):

1	Aktien	93,00 %
2	Geldmarkt/Kasse	7,00 %
	<b>Summe:</b>	100,00 %

### Branchen-Aufteilung (Stand: 30.11.2006):

1	Divers	93,00 %
	<b>Summe:</b>	93,00 %

### Länder-Aufteilung (Stand: 30.11.2006):

1	Welt	12,00 %
2	Bulgarien	12,00 %
3	Liechtenstein	11,00 %
4	Estland	11,00 %
5	Rumänien	11,00 %
6	Kroatien	10,00 %
7	Türkei	9,00 %
8	Litauen	9,00 %
9	Ukraine	8,00 %
	<b>Summe:</b>	93,00 %

### Top-Holdings Aufteilung (Stand: 30.11.2006):

1	Pannonplast Müanyagipari	3,09 %
2	L.M. Ericsson B	2,25 %
3	OMV AG	2,12 %
4	Mazeikiu Nafta	2,05 %
5	Ukrnafta	1,96 %
	<b>Summe:</b>	11,47 %

## Kennzahlen (1 Jahr)

Volatilität:	n.v.
Tracking Error:	4,90%
Information Ratio:	n.v.
Sharpe Ratio:	n.v.
Duration:	n.v.
Durchschnittliche Rendite:	n.v.
Durchschnittliche Restlaufzeit:	n.v.
Längste Verlustperiode:	0 Monate

## Bericht des Fondsmanagements (Stand: 30.11.2006 )

Mit teilweise deutlichen Kurssprüngen ging es erneut aufwärts an den Aktienmärkten auf dem Balkan und dem Baltikum. Die Börsen in Bulgarien und Estland erreichten dabei sogar neue Allzeithochs. Stärkste Gewinner (in lokaler Währung) waren die Aktienmärkte in Litauen (+9,8%), Estland (+8,9%) und Ukraine (+6,5%). Deutliche Korrekturen verzeichneten die Börsen von Rumänien (-4,9%) und der Türkei (-5,9%). Unser Fonds konnte insgesamt von der freundlichen Stimmung profitieren und legte im November um 2,5% zu. Auch im abgelaufenen Monat gab es wieder erfreuliche Daten aus der Wirtschaft: In der Ukraine sind die direkten Auslandsinvestitionen gegenüber dem Vorjahr um 300% auf 3,2 Mrd. EUR angestiegen. Zudem liegt dem Parlament zur Abstimmung eine Liste von 600 (!) Gesellschaften vor, die im Laufe der nächsten Jahre privatisiert werden sollen. Sollten davon auch nur 10% im nächsten Jahr gelistet werden, würde die Attraktivität des Aktienmarktes weiter steigen. Schon jetzt gehört die Börse in Kiew mit einem KGV von 9 für 2007 zu den attraktivsten bewerteten Aktienmärkten in Osteuropa.

\*Total Expense Ratio: Gesamtkostenquote des durchschnittlichen Fondsvermögens

Alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Investmentfondsanteilen ist der zurzeit gültige Verkaufsprospekt sowie der entsprechende Rechenschafts- und ggf. Halbjahresbericht. Anlageergebnisse der Vergangenheit bieten keine Gewähr für die Zukunft. Zukünftige Ergebnisse können sowohl höher als auch niedriger ausfallen.

\*\*Bitte beachten Sie, dass es sich hierbei nicht immer um das abrechnungsrelevante Kursdatum, sondern teilweise auch um das Preislieferungsdatum der jeweiligen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaft handelt. Der Zeitpunkt der Lieferung (Preislieferungsdatum) ist von den einzelnen Kapitalanlage-/Investmentgesellschaften abhängig.

\*\*\*Die Angabe bezieht sich auf die letzte Ertragsverwendung. Dabei kann es sich auch um eine Teilthesaurierung oder eine negative Thesaurierung handeln. Ob dieser Fonds grundsätzlich ausschüttet oder thesauriert, ist im jeweiligen Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich.

Alle Angaben ohne Gewähr.

Quelle: [www.fondsweb.de](http://www.fondsweb.de) / © 1998-2006 Financial Webworks GmbH.