

BGF Emerging Europe Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.05.2012

Basisdaten								
WKN / ISIN:	971801 / LU0011850392							
Fondsgesellschaft	BlackRock (Luxembourg) S.A.							
Fondsmanager	Herr Sam Vecht							
Anlageregion	Osteuropa							
Fondskategorie	Aktienfonds							
Asset-Schwerpunkt	All Cap							
Fonds-Benchmark	n.v.							
Risikoklasse	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td></tr></table>	1	2	3	4			
1	2	3	4					
Risiko-Ertrags-Profil (SRRRI)	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Fondsvolumen	1.752,18 Mio. EUR (alle Tranchen)							
Auflegungsdatum	29.12.1995							
Ertragsverwendung	thesaurierend							
Steuerstatus	transparent							
Geschäftsjahr	1.9. - 31.8.							
Kauf / Verkauf	Ja / Ja							
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich							

Fondsporträt

Der Fonds zielt auf maximalen Gesamtertrag ab. Der Fonds investiert mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die in den Schwellenländern Europas ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben. Darüber hinaus kann der Fonds auch in Unternehmen investieren, die im Mittelmeerraum oder angrenzenden Ländern ansässig sind oder einen überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in diesen Ländern ausüben.

Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,00%
Managementgebühr p.a.	1,75%
Gesamtkostenquote (TER) n.v.	2,20%
Adminstrationsgebühr	max. 0,25% p.a.

Abwicklungsmodalitäten

FFB-Online-Orderschlusszeit	10:45
Preisfeststellung	t+0

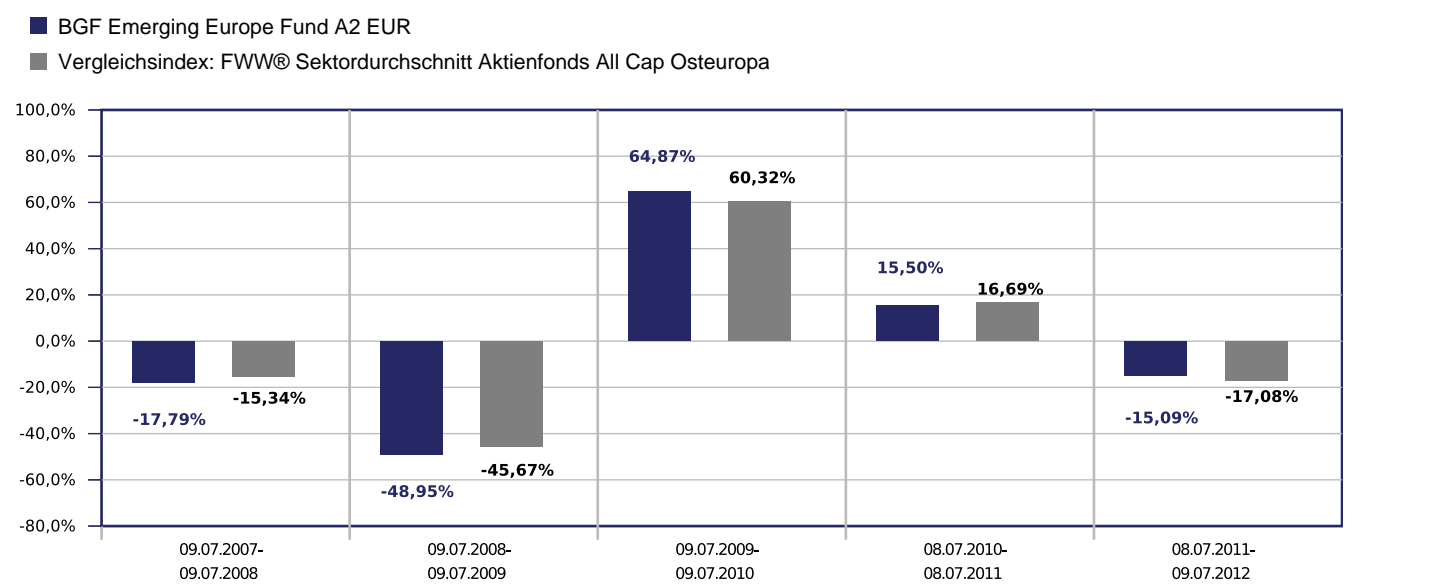
Ratings

FWW FundStars®	★★★★
Morningstar Rating™	★★★★★
S&P Capital IQ Grading	Silver
FERI Rating	B

Preise

Preise vom	09.07.2012
Ausgabepreis	n.v.
Nettoinventarwert (NAV)	87,19 EUR

Wertentwicklung in EUR



Beispielrechnung für 1.000 EUR *

782,97 €	399,67 €	658,95 €	761,08 €	646,20 €
----------	----------	----------	----------	----------

* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).



BGF Emerging Europe Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.05.2012

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung: $100\% - [(100\%/105\%)*100]$). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Wertentwicklungsgrafik (29.12.1995 bis 09.07.2012, EUR)

- BGF Emerging Europe Fund A2 EUR
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Aktienfonds All Cap Osteuropa



Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	1,21%	n.v.		
1 Monat	6,63%	7,51%		
3 Monate	-5,34%	-5,39%		
6 Monate	8,16%	7,36%		
seit Jahresbeginn	11,07%	9,81%		
1 Jahr	-15,09%	-17,17%	-15,09%	-17,17%
3 Jahre	62,30%	47,84%	17,52%	13,92%
5 Jahre	-31,89%	-36,15%	-7,39%	-8,58%

Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	32,31%	30,79%	22,97%	23,27%
Sharpe Ratio	-0,39	-0,55	0,63	0,49
Tracking Error	18,42%	18,92%	13,87%	15,34%
Korrelation	0,85	0,84	0,80	0,79
Beta	1,59	1,56	1,27	1,33

BGF Emerging Europe Fund A2 EUR

Fondsdaten per 31.05.2012

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	216,59%	161,03%	12,21%	10,07%
seit Auflegung	889,67%	n.v.		n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	-8,02%	-11,38%	11,48%	9,01%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 09.07.2012

Die 10 größten Engagements	
Lukoil Holding	10,0%
Sberbank	9,3%
Gazprom	9,2%
Novatek	6,2%
Turkiye Garanti Bankasi	5,0%
Powszechny Zaklad Ub...	3,8%
Uralkali	3,6%
Sistema JSFC	3,6%
Mobile Telesystems O...	3,4%
Kazmunaigas	3,3%

Vermögensaufteilung	
Aktien	97,2%
Geldmarkt/Kasse	2,8%

Regionen-/Länderaufteilung**	
Russland	59,3%
Türkei	13,7%
Polen	9,4%
Kasachstan	4,7%
Ungarn	4,1%
Tschechische Republik	2,8%
Kasse	2,8%
Asien	1,4%
Australien	0,8%
Großbritannien	0,6%

Branchenaufteilung	
Energie	40,7%
Finanzen	24,8%
Grundstoffe	11,1%
Telekommunikationsdi...	10,4%
Versorger	3,1%
Gesundheit / Healthcare	3,1%
Kasse	2,8%
Technologie	1,6%
Konsumgüter nicht-zy...	1,4%
Industrie / Investit...	1,0%

** Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilswert zu Nettoanteilswert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 09.07.2012

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://fww.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, S&P Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://fww.biz/ffb/disclaimer-ratings/>)

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.