

Fondsportrait

Fondsname: Baring Hong Kong China Fund (USD)
 Stand: 15.3.2007

Investmentansatz

Das Anlageziel des Fonds ist die langfristige Substanzwerterhöhung. Dafür werden notierte oder gehandelte Aktien von Unternehmen mit Sitz in Hong Kong oder von Unternehmen erworben, die an einer Hongkonger Börse oder einem Freiverkehrsmarkt notiert oder gehandelt werden, oder von Unternehmen, die einen Groteil ihrer Vermögenswerte oder andere Beteiligungen in Hongkong haben.

Schwerpunktregion: Hongkong
 Schwerpunktasset: Aktienfonds allgemein

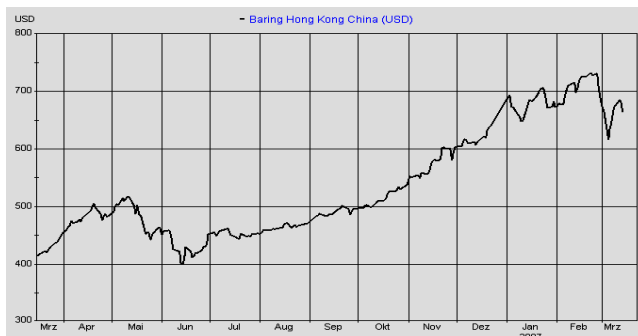
Fondsart:

Chance / Risiko Profil: risikobewusst
 Feri Trust Rating: n.v.
 Kauf/Einzahlung möglich: Ja
 Sparplan-Fähigkeit: Ja
 Stückeinlieferung möglich: Ja
 VL-Fähigkeit: Nein
 VL-Zulagenberechtigt: Nein
 Cut-Off-Zeit: 09:45
 Forward Pricing (Bestellung Tage vorher): t+0
 Preislieferung der KAG (Lieferung Tage später): t+1

Fonds-Stammdaten

ISIN-Code: IE0000829238
 Fondswährung: USD
 Fondsvolumen (31.12.2006): 2.713,00 Mio. USD
 Fondsdomizil: Irland
 Ausgabepreis (14.03.2007)**: 696,12 USD
 Rücknahmepreis (14.03.2007)**: 662,98 USD
 Auflagedatum: 01.01.2001
 Geschäftsjahresende: 30.04
 Ertragsverwendung***: ausschüttend
 Ausschüttungs-Termin: 02.05.2006
 Ausgabeaufschlag: 5,000%
 Verwaltungsvergütung: 1,25%
 Depotbankvergütung: 0,10%
 TER*: 1,82%
 Fondsmanager: Frau Lilian Co
 Verwaltungsgesellschaft: Baring Asset Management
 Internet: <http://www.baring-asset.de>

Wertentwicklung



Zeitraum: 1 Jahr

Bereinigter Preischart um Ertragsausschüttungen,
 Ertragsthesaurierungen und Splits nach BVI.

| Zeitraum | Stand | absolut | p.a. |
|-------------------|------------|---------|--------|
| 1 Monat | 12.03.2007 | -1,84% | n.v. |
| 3 Monate | 12.03.2007 | 13,01% | n.v. |
| 6 Monate | 12.03.2007 | 40,76% | n.v. |
| 1 Jahr | 12.03.2007 | 69,78% | 69,78% |
| 2 Jahre | 12.03.2007 | 117,30% | n.v. |
| 3 Jahre | 12.03.2007 | 143,76% | 34,58% |
| 5 Jahre | 12.03.2007 | 303,97% | 32,21% |
| 10 Jahre | 12.03.2007 | 378,34% | 16,94% |
| seit Jahresbeginn | 12.03.2007 | -0,77% | n.v. |
| seit Auflage | n.v. | n.v. | n.v. |

Asset-Schwerpunkte (Stand: 31.12.2006):

| | | |
|---|---------------|----------|
| 1 | Aktien | 100,00 % |
| | Summe: | 100,00 % |

Branchen-Aufteilung (Stand: 31.12.2006):

| | | |
|---|--------------------------|----------|
| 1 | Finanzdienstleistungen | 25,90 % |
| 2 | Divers | 25,40 % |
| 3 | Immobilien | 19,30 % |
| 4 | Konsumgüter | 12,50 % |
| 5 | Handel | 7,70 % |
| 6 | Gold / Edelmetalle | 6,10 % |
| 7 | Automobile / -zulieferer | 3,10 % |
| | Summe: | 100,00 % |

Länder-Aufteilung (Stand: 31.12.2006):

| | | |
|---|---------------|----------|
| 1 | Hongkong | 100,00 % |
| | Summe: | 100,00 % |

Top-Holdings Aufteilung (Stand: 31.12.2006):

| | | |
|----|-----------------------------------|---------|
| 1 | China Communications Serv. | 6,40 % |
| 2 | China Construction | 5,20 % |
| 3 | Industrial & Commercial Bank Ltd. | 4,70 % |
| 4 | China Overseas Land & Inv. | 4,60 % |
| 5 | Guangzhou Investment | 4,50 % |
| 6 | Hong Kong Exchange | 4,40 % |
| 7 | Bank of Communications | 4,30 % |
| 8 | China Merchants Bank H | 4,00 % |
| 9 | China Shenhua Energy Co. Ltd. | 3,70 % |
| 10 | Shimao Property Holdings | 3,50 % |
| | Summe: | 45,30 % |

Kennzahlen (1 Jahr)

| | |
|---------------------------------|----------|
| Volatilität: | 19,24% |
| Tracking Error: | 5,07% |
| Information Ratio: | 10,71% |
| Sharpe Ratio: | 2,82% |
| Duration: | n.v. |
| Durchschnittliche Rendite: | n.v. |
| Durchschnittliche Restlaufzeit: | n.v. |
| Längste Verlustperiode: | 2 Monate |

Bericht des Fondsmanagements (Stand: 31.12.2006)

Während des Monats erzielte der Fonds 11.6%, wobei die Vergleichsindex 10.7% erzielte. In China lag der Anstieg der Einzelhandelsumsätze auf Jahresbasis im November bei weiterhin hohen 14,1%, nachdem die Monatseinkommen pro Kopf angestiegen sind. Das Exportwachstum Chinas stieg im November im Vergleich zum Vorjahr 32,8%, während sich der Anstieg der Importe gegenüber dem gleichen Vorjahreszeitraum auf 18,3% erholte. Der Anstieg der Immobilieninvestments in China blieb ebenfalls hoch und liegt seit Jahresbeginn bei 28,1% im Vergleich zu 23,6% Plus im gleichen Zeitraum des letzten Jahres. Die Liquiditätszuflüsse beflügelten im Dezember weiterhin die kräftige Rallye chinesischer Aktien. Diese Mittelzuflüsse wurden besonders durch die ausufernden Spekulationen des Marktes über Steuerreformen und die erneute Notierung Hongkonger H-Werte am Markt für chinesische AAktien bestimmt. Auf Branchenebene waren chinesische Finanzunternehmen im Monatsverlauf die Börsenstars, während sich die Telekommunikationsbranche, gestützt auf Gerüchte über die Einführung der Mobilfunktechnik

*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 / © 1998-2006 Financial Webworks GmbH.