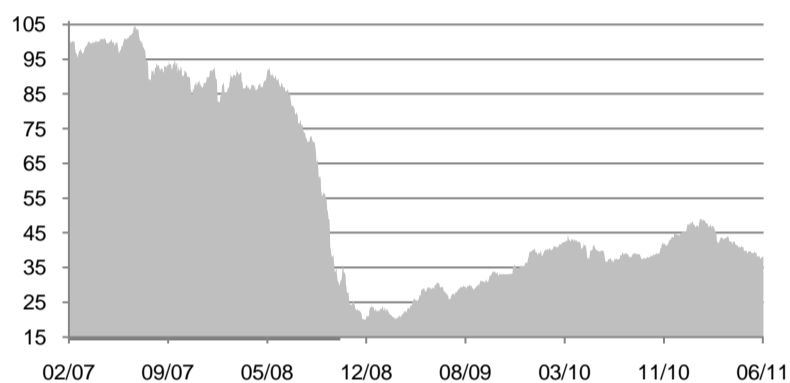


Инвестиционная политика

Целью инвестиционной политики фонда является достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в диверсифицированный портфель акции компаний, которые зарегистрированы или чья основная деятельность происходит в регионе Каспийского моря (Армения, Азербайджан, Грузия, Казахстан, Киргизстан, Узбекистан, Таджикистан и Туркменистан). Доход фонда будет формировать рост цен на акции и дивидендные выплаты.

Дата создания	14/02/2007
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 2.89 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	3.88
Комиссия за покупку	до 5%
Комиссия за управление	2.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSCSEFR, PARCASS LR
ISIN код	LV0000400273
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	А. Котанс, А. Любенко, К. Киете

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Kazakhmys	9.06%
KazMunaiGas Exploration Production	9.00%
Dragon Oil	8.18%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan	8.00%
Uranium One	5.05%
Bank of Georgia	4.46%
Centerra Gold	4.39%
Zhaikmunai	4.33%
Steppe Cement	4.30%
Tethys Petroleum	3.88%
ВСЕГО:	60.65%

Доходность на 30/06/2011

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	2 года ср.годовая**	3 года ср.годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
-19.83%	-8.27%	-16.02%	-19.83%	-3.96%	16.68%	-23.48%	-61.20%	-19.46%

по годам*

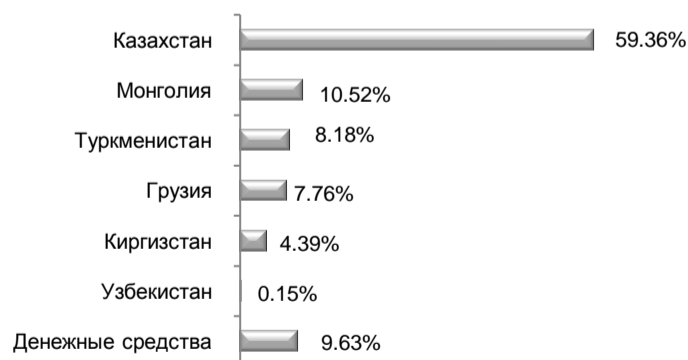
2007***	2008	2009	2010
-10.20%	-76.61%	84.76%	24.74%

* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

*** - С 14/02/07 по 31/12/07

Структура портфеля по странам



по секторам



по инструментам

Акции	90.37%
Денежные ср-ва	9.63%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	27
---------------------------------	----