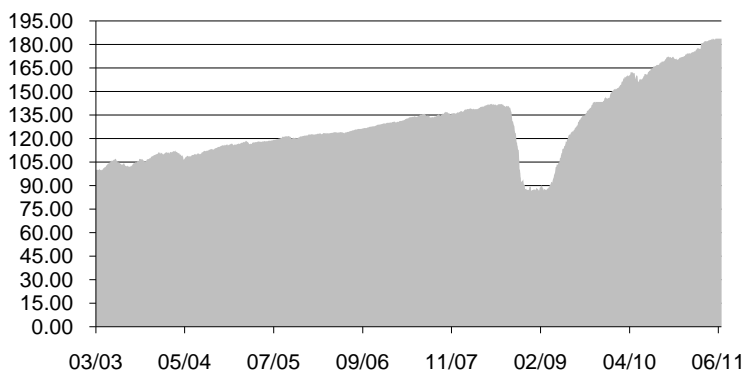


Инвестиционная политика

Основная задача данного фонда - увеличение стоимости капитала путем инвестирования основной части средств в диверсифицированный портфель ценных бумаг с фиксированным доходом стран Балтии и Восточной Европы, имеющих сравнительно высокие инвестиционные рейтинги, которые могут быть эмитированы в различных валютах.

Дата создания	12/03/2003
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 23.16 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	18.32
Комиссия за покупку	1.00%
Комиссия за управление	1.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPAOF, PAREEUB LR\$
ISIN код	LV0000400125
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	А. Котанс, К. Кieste

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Russian Federation 7.5% 31/03/2030	4.92%
VTB bank 6.3% 30/06/2035	4.52%
Gazprom 7.2% 01/02/2020	4.29%
Eurasian Development Bank 7.4% 29/09/2014	3.88%
Centercredit bank 8.6% 30/01/2014	3.60%
KazakhGold 9.4% 06/11/2013	3.58%
Azerbaijan Railways 8.3% 18/02/2016	3.57%
Nomos Bank 6.5% 21/10/2013	3.56%
Zhaikmunai Finance 10.5% 19/10/2015	3.52%
Russian Agricultural bank 7.1% 14/01/2014	3.50%
ВСЕГО:	38.94%

Доходность

на 30/06/2011

С начала года*	1 месяц *	3 месяца *	6 месяцев *	1 год *	3 года ср. годовая**	5 лет ср. годовая**	С момента создания*	Среднегодовая с момента создания**
5.77%	-0.33%	0.99%	5.77%	13.37%	8.91%	8.18%	83.20%	7.56%

по годам*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
9.90%	5.99%	4.81%	5.98%	5.64%	-36.21%	67.89%	18.31%

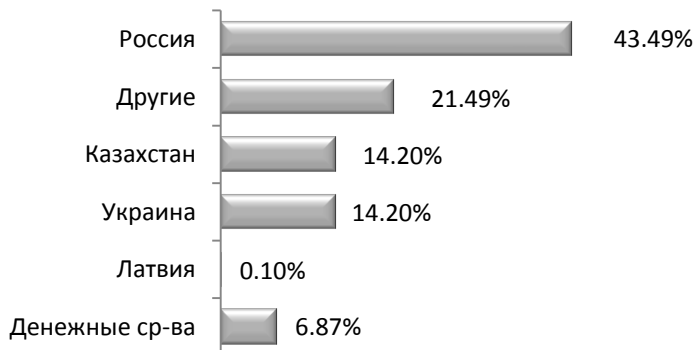
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

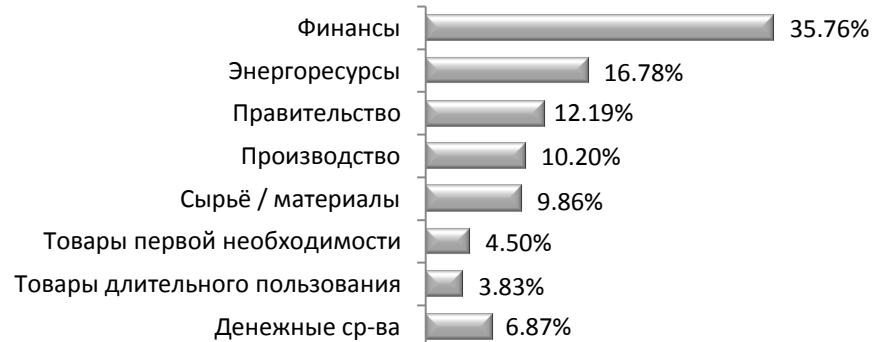
*** - С 12/03/03

Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

USD	95.67%
RUR	7.12%
UAH	1.45%
EUR	-4.24%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	37
Средний срок погашения облигаций	3.00
Доходность к погашению облигаций	7.30%

по инструментам

Корп. облигации	80.89%
Денежные средства	12.19%
Гос. облигации	6.87%
Акции	0.05%