

Ратех Сбалансированный фонд Восточной Европы

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

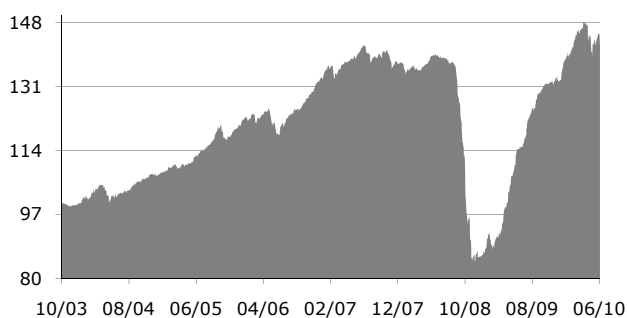
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель данного фонда - достижение для его участников долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в долговые ценные бумаги правительств, самоуправлений, кредитных учреждений и коммерческих обществ стран Восточной Европы, а также в акции. Портфель фонда вкладывает в широкий спектр инструментов, что обеспечивает дополнительную надежность вложений и защиту от колебаний стоимости активов фонда.

Дата создания	06/10/2003
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 13.82 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	14.29
Комиссия за покупку	1.50%
Комиссия за управление	1.5% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPASFR, PAREUBA LR
ISIN код	LV0000400174
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, А. Котанс, К. Кieste

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

CenterCredit International BV	8.00%	02/02/2011	4.58%
Alliance Oil Company	9.88%	11/03/2015	4.52%
Azovstal Iron & Steel Works PJSC	9.13%	28/02/2011	4.21%
KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	11.75%	23/01/2015	3.79%
NOMURA EUROPE FINANCE	4.88%	23/09/2011	3.67%
Bank of Georgia JSC	9.00%	08/02/2012	3.61%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	3.88%	05/10/2015	3.29%
GNG Finance Public	8.00%	08/11/2012	3.23%
ZAGREBACKI HOLDING	5.50%	10/07/2017	3.13%
MHP	10.25%	29/04/2015	3.05%
ВСЕГО:			37.07%

Доходность

на 30/06/2010

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**
6.88%	-0.42%	-2.72%	6.88%	24.26%	1.32%	0.57%	42.90%	5.44%

по годам*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009
-0.10%	8.21%	11.66%	10.19%	3.23%	-37.55%	55.83%

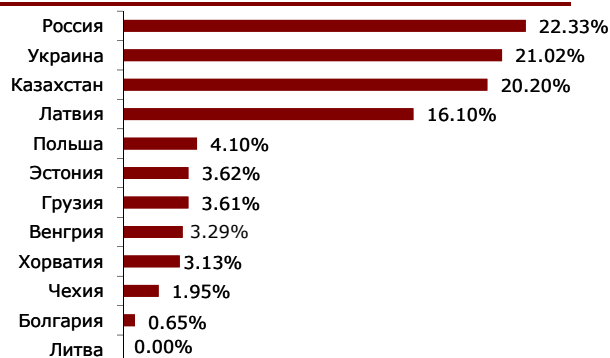
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

*** - С 06/10/03

Структура портфеля

по странам



по валютам

EUR	93.33%
Другие	7.31%
CZK	1.95%
USD	-2.59%

по секторам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	50
Средняя дюрация облигаций	2.30
Доходность к погашению облигаций	10.90%

по инструментам

Корп. облигации	73.93%
Акции	17.18%
Денежные средства	8.89%

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.

Parex фонд Облигаций Восточной Европы

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

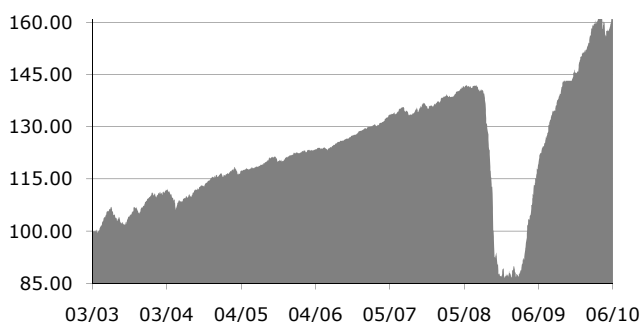
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

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 17.8 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	16.16
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	Э. Макаров, А. Котанс

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

GAZPROM INTL SA (GAZPROM)	4.58%
CenterCredit International BV	4.35%
ALLIANCE OIL CO LTD	4.29%
Bank of Georgia JSC	4.29%
Azovstal Iron & Steel Works PJSC	3.72%
KAZMUNAIGAZ FINANCE SUB	3.60%
HALYK SAVING BANK-KAZAK	3.46%
MOL HUNGARIAN IOL AND GAS	3.17%
Parex Bank	3.08%
NAFTOGAZ UKRAINY	2.99%
ВСЕГО:	37.51%

Доходность

на 30/06/2010

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**
10.38%	2.15%	0.87%	10.38%	30.64%	6.75%	6.17%	61.60%	6.79%

по годам*

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

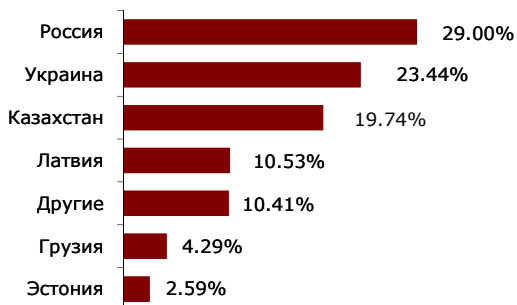
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

*** - С 12/03/03

Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

USD	91.51%
RUR	6.78%
UAH	1.70%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	39
Средний срок погашения облигаций	2.60
Доходность к погашению облигаций	8.70%

по инструментам

Корп. облигации	91.31%
Денежные средства	6.99%
Гос. облигации	1.43%
Другие	0.27%

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.

Рарех фонд Акций Стран Балтийского моря

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

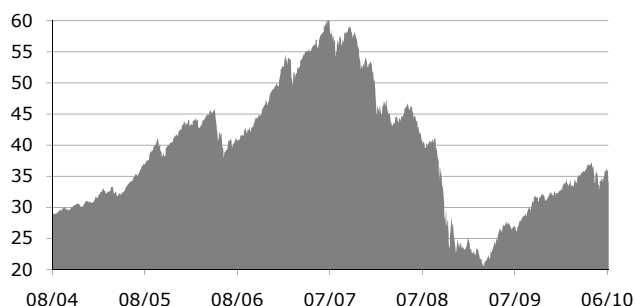
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика фонда ставит своей целью достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств преимущественно в акции компаний стран Балтийского моря - Латвия, Эстония, Литва, Дания, Финляндия, Исландия, Норвегия, Швеция, Германия, Польша и Россия. Для обеспечения более стабильной доходности фонда и снижения уровня риска инвестиций, до 40% активов фонда может быть вложено в облигации. Базовой валютой фонда является Литовский лит, курс которого привязан к курсу Еуро.

Дата создания	24/08/2004
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 4.61 mln
Минимальный объем инвестиций	EUR 145.00
Стоимость доли	34.06
Комиссия за покупку	2.00%
Комиссия за управление	2.00% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PIVBJIFR, PARBSEQ LR
ISIN код	LT0000950008
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Parex Investicijų Valdymas

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

STATOIL	2.76%
SAP AG	2.22%
MOBILE TELESYSTEMS	2.95%
Telenor	3.16%
Fortum Oyj	1.96%
Vestas Wind Systems	2.08%
LUKOIL	2.29%
GAZPROM ADS	2.03%
POLUS ZOLOTO	2.43%
TALLINK	1.94%
ВСЕГО:	23.83%

Доходность

на 30/06/2010

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**
3.62%	-0.75%	-5.07%	3.63%	27.03%	-10.89%	-16.31%	17.61%	2.81%

по годам*

2005	2006	2007	2008	2009
37.41%	16.43%	8.25%	-55.83%	38.59%

* - 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

Структура портфеля

по странам



по секторам



по инструментам

Акции	92.48%
Денежные средства	7.52%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	81
---------------------------------	----

Рарех фонд Российских Акций

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

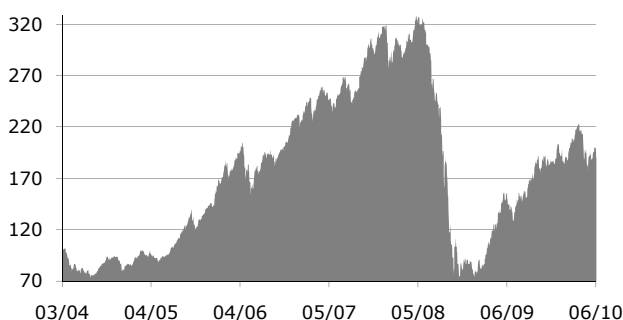
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Фонд ориентирован на инвестиции в акции российских компаний, которые обладают высоким потенциалом роста, но в настоящее время недооценены по фундаментальным показателям. При этом прирост стоимости фонда складывается как из роста курсовой стоимости акций, так и дивидендных выплат. В диверсифицированной структуре фонда наиболее широко представлены высоколиквидные акции предприятий нефтяной, энергетической и телекоммуникационной отраслей.

Дата создания	17/03/2004
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 12.44 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	20.06
Комиссия за покупку	2.50%
Комиссия за управление	2.00% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPKAFR, PARRUEQ LR
ISIN код	LV0000400190
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, А. Любенко, К. Кieste

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

LUKOIL	7.33%
Sberbank	4.98%
Mobile Telesystems OJSC	4.73%
Magnit OAO	4.05%
Norilsk Nickel	3.77%
Holding MRSK OAO	3.17%
Polymetal	3.09%
Gazprom OAO	2.82%
OGK-4 OJSC	2.75%
Surgutneftegaz	2.62%
ВСЕГО:	39.32%

Доходность

на 30/06/2010

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**
2.77%	-1.57%	-11.51%	2.77%	34.36%	-20.05%	-7.44%	100.60%	11.70%

по годам*

2004***	2005	2006	2007	2008	2009
-14.16%	65.39%	62.92%	36.90%	-72.73%	125.40%

* - 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

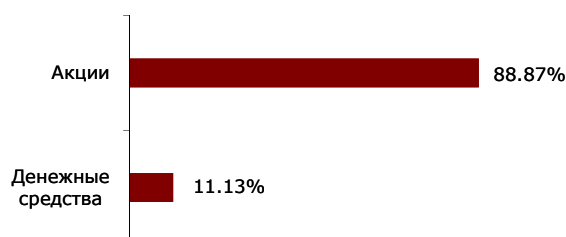
*** - С 17/03/04

Структура портфеля

по секторам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

67

Настоящий материал имеет исключительно информационный характер и не является предложением или рекомендацией купить или продать упомянутые в нем ценные бумаги. Историческая доходность не является гарантией будущей доходности, стоимость вложений может как увеличиваться, так и снижаться, и нет никакой гарантии, что инвесторы получат назад первоначально вложенный объем средств. Управление фондом осуществляется в соответствии с указанной инвестиционной политикой, без дополнительного согласования.

Рарех Фонд Акций Каспийского моря

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

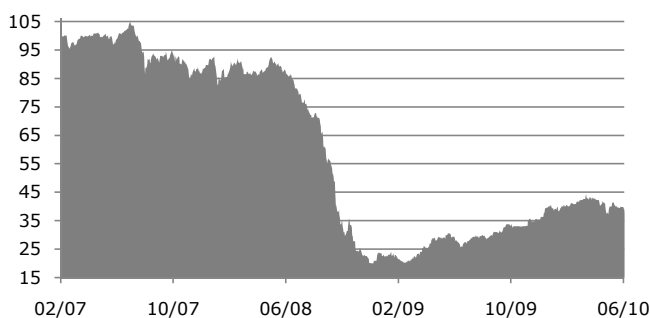
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

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 3.73 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	4.04
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	Э. Макаров, К. Киете

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

KazMunaiGas Exploration Production	8.55%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC	8.24%
Dragon Oil Plc	7.88%
Eurasian Natural Resources Corp	7.40%
Uranium One Inc	7.14%
JSC Bank of Georgia	4.40%
Zhaikmunai LP	4.31%
Kazakhmys PLC	4.30%
Centerra Gold Inc	4.17%
Steppe Cement Ltd	3.83%
ВСЕГО:	60.23%

Доходность

на 30/06/2010

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**
4.12%	-5.39%	-10.62%	4.12%	41.75%	-31.70%	-	-59.60%	-23.55%

по годам*

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

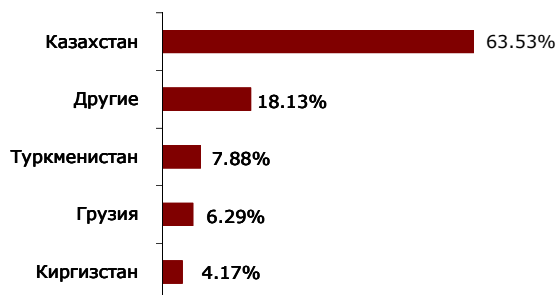
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

** - 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	86.29%
Денежные ср-ва	13.71%

Статистика

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

Рарех Фонд Украинских Акции

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

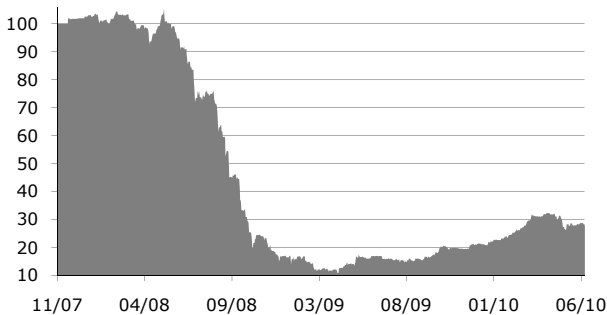
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Инвестиционная политика фонда ставит своей целью достижение долгосрочного прироста капитала путем инвестирования средств, главным образом, в акции компаний, которые зарегистрированы или основная деятельность которых происходит в Украине.

Дата создания	07/11/2007
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 1.20 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	2.84
Комиссия за покупку	до 2.5%
Комиссия за управление	2.50% в год
Код на Bloomberg	PARUKEF LR
ISIN код	LV 0000400422
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	Э. Макаров, К. Кieste

Изменение индекса с начала деятельности



Крупнейшие вложения

Motor-Sich	6.45%
North Ore Mining And Processing Enterprise	6.07%
Centrengo	5.67%
Mriya Agro Holding	5.51%
Stahanovskyy vagonobudinyy zavod	4.80%
Alchevskiy Koksochemical Zavod	4.43%
MHP	4.42%
PES-Energougol	3.96%
UKRANAFTA ADR	3.79%
KERNEL HOLDING SA	3.60%
ВСЕГО:	48.70%

Доходность

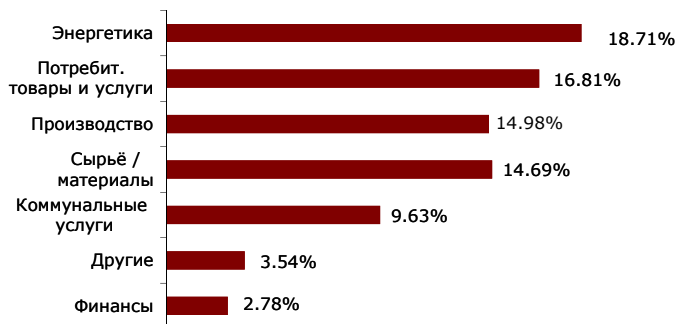
на 30/06/2010

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**
32.71%	-2.41%	-11.53%	32.71%	80.89%	-	-	-71.60%	-37.85%
по годам *								
2007***			2008			2009		
2.70%			-83.93%			29.70%		

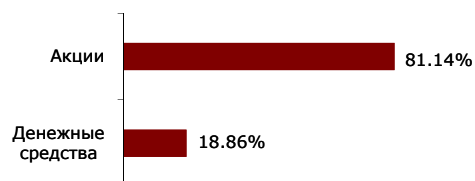
* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.
** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Структура портфеля

по секторам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде 27

Parex Universal Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

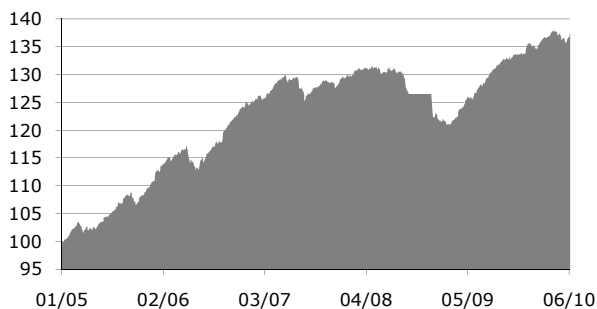
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно небольших рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть не более 40% от активов фонда.

Дата создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.13 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	10.78
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400364
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.78%
Vontobel Fund - US Dollar Bond	9.65%
Parex Eastern Europe Bond Fund	9.50%
BlueBay Emerging Market Corporate Bond	9.48%
Pimco Funds Global Investors Series - Global Investment	9.41%
Schroder International Selection Fund - Global Corporate	9.40%
Schroder Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	9.36%
Schroder Global High yield fund	9.10%
JB BF Absolute Ret Pl B	8.58%
UBS (Lux) Bond SICAV - USD Corporates P-acc	4.05%
ВСЕГО:	88.30%

Доходность**

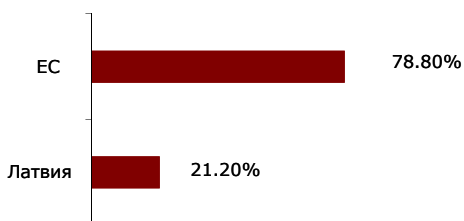
на 30/06/2010

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***
2.76%	0.75%	0.56%	2.76%	7.91%	-	-	7.80%	2.74%

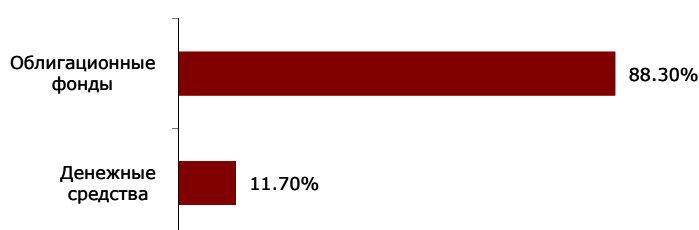
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления ПАМ стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по странам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде 10



Parex Balanced Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

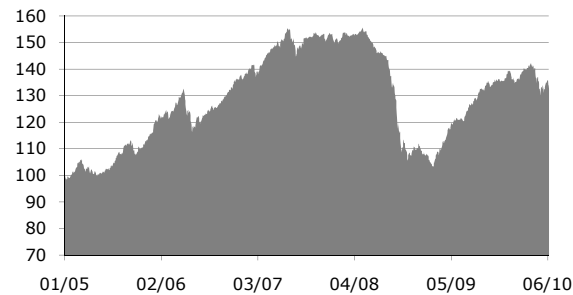
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно средних рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 30% до 70% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.22 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	8.74
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400380
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Parex Eastern Europe Bond Fund	9.89%
Schroder Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	9.47%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.43%
Vontobel Fund - US Dollar Bond	9.42%
ING US High Dividend	9.21%
JP Morgan Emerging Markets Equity Fund USD	8.67%
DWS Invest - Global Value	8.31%
Blackrock World Healthscience fund	8.11%
Parex Baltic Sea equity fund	6.02%
Parex Caspian Sea equity fund	5.85%
ВСЕГО:	84.38%

Доходность**

на 30/06/2010

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***
-2.89%	-0.34%	-5.62%	-2.89%	9.11%	-	-	-12.60%	-4.73%

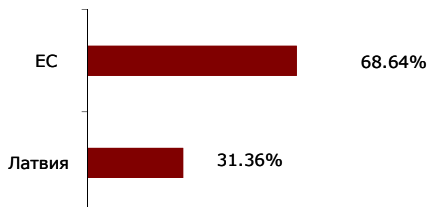
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления PAM стандартизированным портфелем

** - 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

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

11

Parex Active Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

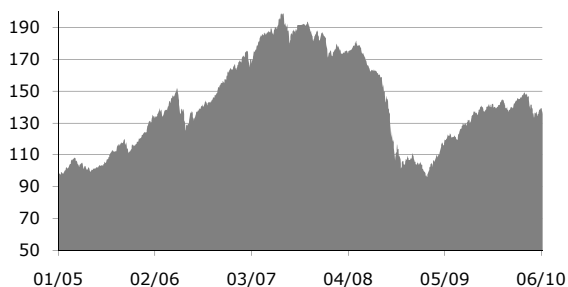
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно высоких рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 60% до 100% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	USD
Объем активов	USD 0.30 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	7.09
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400406
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Parex Eastern Europe Bond Fund	9.56%
WIOF African Performance Fund	9.54%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.40%
Fidelity Funds - ASEAN Fund	9.13%
Parex Baltic Sea equity fund	9.00%
Franklin Templeton Investment Funds	8.81%
DWS Invest - Global Value	8.77%
ING US High Dividend	8.51%
Parex Caspian Sea equity fund	7.00%
Schroder Emerging Markets Debt Absolute Return Fund	7.00%
ВСЕГО:	86.73%

Доходность**

на 30/06/2010

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***
-3.93%	-0.42%	-7.08%	-3.93%	11.30%	-	-	-29.10%	-11.64%

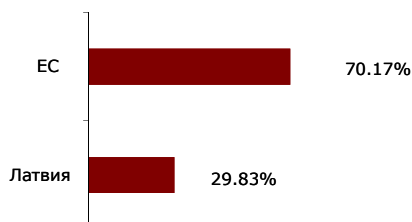
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления PAM стандартизированным портфелем

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

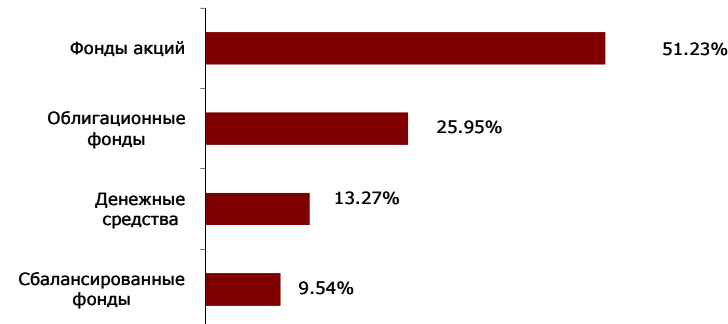
*** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Доходность**

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

11

Parex Universal Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

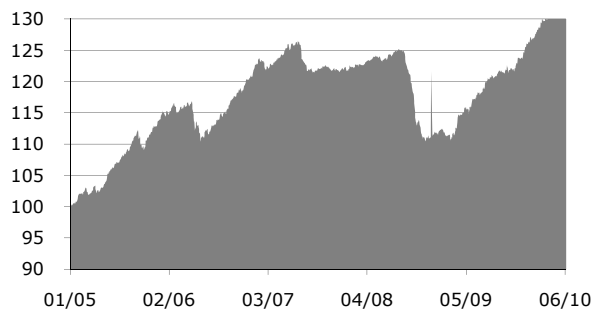
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно небольших рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть не более 40% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.144 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	10.86
Комиссия за покупку	1.5%
Комиссия за управление	1.00% в год
ISIN код	LV0000400372
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.57%
Parex Eastern Europe Bond Fund	9.54%
SCHRODER ISF EMERGING MARKETS DEBT ABSOLUTE RET	8.80%
Parex Eastern Europe Balanced Fund	8.60%
Bluebay Investment grade bonds	7.78%
Mellon Euroland Bond Fund	7.69%
Parvest Absolute Return European Bond	7.52%
BlueBay High Yield Fund	7.49%
Schroder EURO Corporate Bond Fund	7.02%
Schroder ISF Euro Short Term Bond	6.95%
ВСЕГО:	80.97%

Доходность**

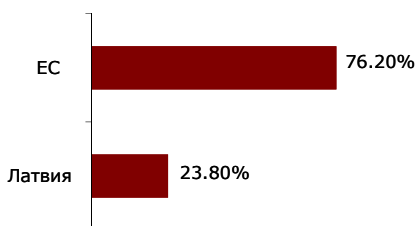
на 30/06/2010

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***
6.78%	0.37%	2.07%	6.78%	12.54%	-	-	8.60%	3.01%

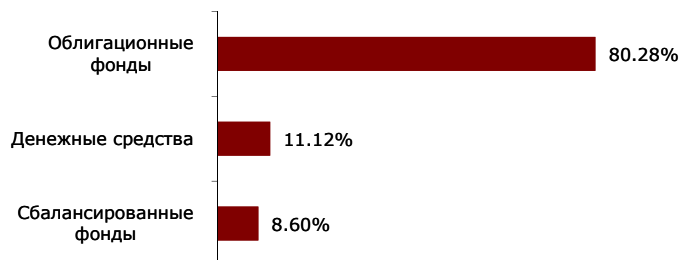
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления ПАМ стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде 12

Parex Balanced Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

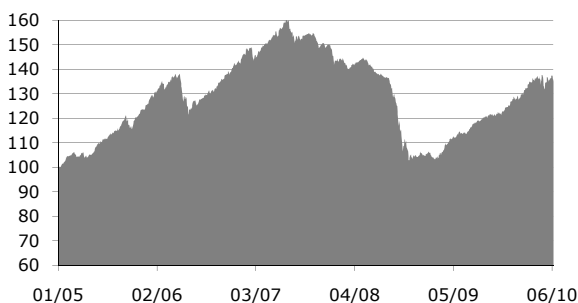
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно средних рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 30% до 70% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.96 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	8.78
Комиссия за покупку	2%
Комиссия за управление	1.10% в год
ISIN код	LV0000400398
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

Parex Eastern Europe Bond Fund	9.46%
PIMCO-TOTAL RTN BD FD-E-ACC	9.29%
DWS Invest - Global Value	9.02%
Schroder ISF European Special Sit A	8.86%
Parex Eastern Europe Balanced Fund	8.57%
Parex Baltic Sea equity fund	7.81%
Bluebay Investment grade bonds	6.84%
Mellon Euroland Bond Fund	6.72%
DWS Invest - Global Agribusiness	6.33%
Parex Caspian Sea equity fund	6.26%
ВСЕГО:	79.16%

Доходность**

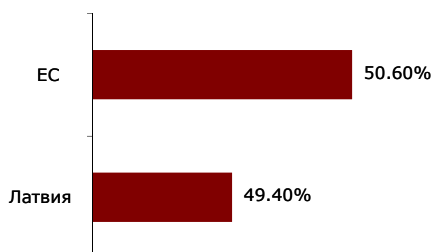
на 30/06/2010

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***
7.73%	0.23%	0.11%	7.73%	18.33%	-	-	-12.20%	-4.58%

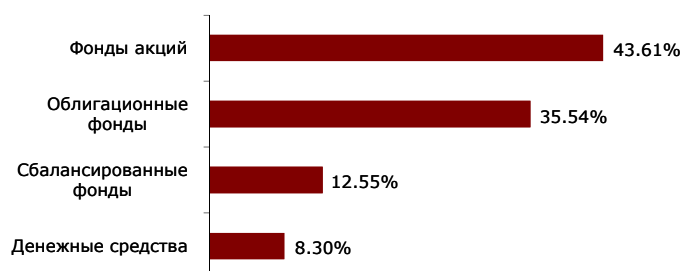
* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления PAM стандартизированным портфелем
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.
*** - Данные рассчитаны в процентах годовых по методике АСТ/365

Структура портфеля

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

14

Parex Active Strategy Fund

Отчет фонда на 30/06/2010

пл. Републикас, 2а
Рига LV-1010, Латвия
Тел. (371) 67010810
Факс (371) 67778622
PAM@parex.lv
www.pam.lv

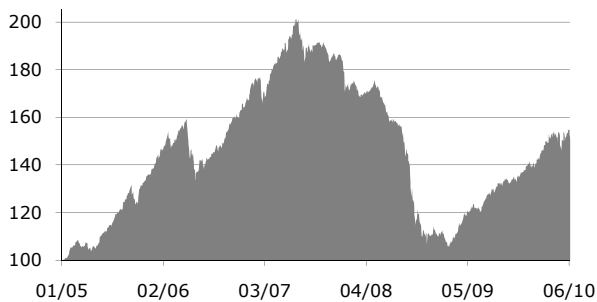
PAREX
ASSET
MANAGEMENT

Инвестиционная политика

Цель фонда - обеспечить стабильный доход при относительно высоких рисках, инвестируя средства преимущественно в удостоверения вложения других инвестиционных фондов всего мира. Удельный вес фондов акций в портфеле может быть от 60% до 100% от активов фонда.

Дата Создания	20/09/2007*
Базовая валюта	EUR
Объем активов	EUR 0.238 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоймость доли	7.91
Комиссия за покупку	2.5%
Комиссия за управление	1.25% в год
ISIN код	LV0000400414
Управляющий	Р. Иделсон, Э. Макаров
Покупка/продажа долей	Ежедневно

Изменение индекса с начала деятельности*



Крупнейшие вложения

JPMorgan Asean Equity Fund	9.87%
Parex Eastern Europe Bond Fund	9.67%
SCHRODER ISF EUROPEAN SPECIAL SITUATIONS A ACC EUR	9.46%
PIMCO Total Return Bond Fund	9.26%
DWS Invest - Global Value	9.15%
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin Mutual Beacon	9.06%
FRANKLIN TECHNOLOGY FUND A (ACC)	8.86%
Parex Eastern Europe Balanced Fund	8.77%
DWS Global Agribusiness	8.56%
Parex Caspian Sea equity fund	8.56%
ВСЕГО:	91.22%

Доходность**

на 30/06/2010

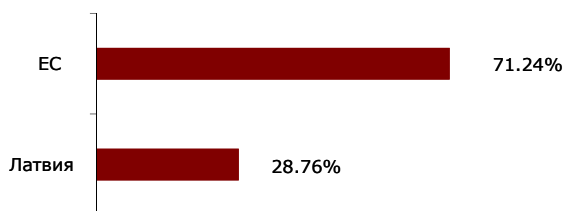
С начала года	1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	2 года ср. годовая***	3 года ср. годовая***	С момента создания**	Среднегодовая с момента создания***
9.10%	0.13%	0.25%	9.10%	23.21%	-	-	-20.90%	-8.09%

* - До 20/09/2007 история доходности базируется на результатах управления ПАМ стандартизированным портфелем

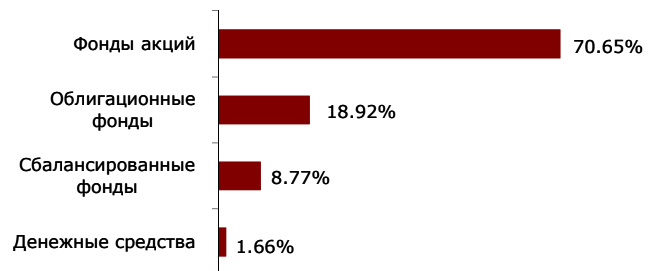
** - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

Доходность**

по регионам



по инструментам



Статистика

Количество ценных бумаг в фонде

11