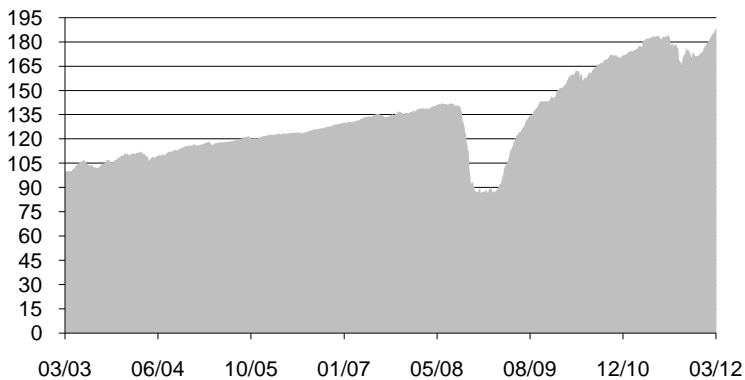


### Инвестиционная политика

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 20.94 mln
Минимальный объем инвестиций	1 удостоверение вложения
Стоимость доли	18.5
Комиссия за покупку	1.00%
Комиссия за управление	1.50% в год
Код на РФБ, Bloomberg	PXSPAOFR, PAREEUB LR\$
ISIN код	LV0000400125
Покупка, продажа долей	Ежедневно
Управляющие	А. Котанс, Э.Лао
Morningstar	★★★★

### Изменение индекса с начала деятельности



### Крупнейшие вложения

Romania 5.25% 17/06/2016	4.75%
VTB bank 6.25% 30/06/2035	4.30%
Eurasian Development Bank 7.37% 29/09/2014	4.16%
Alfa Bank Ukraine 13.0% 30/07/2012	3.98%
Centercredit bank 8.62% 30/01/2014	3.93%
Russian Agricultural Bank 6.0% 03/06/2021	3.83%
Metalloinvest 6.5% 21/07/2016	3.81%
Alfa Bank Russia 8.0% 18/03/2015	3.78%
Gazprom 8.12% 31/07/2014	3.74%
Georgian Railway 9.9% 22/07/2015	3.62%
<b>ВСЕГО:</b>	<b>39.90%</b>

### Доходность

на 31/03/2012

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**
7.37%	0.93%	7.37%	10.12%	1.98%	26.10%	7.11%	85.00%	7.03%

по годам\*

2003***	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
9.90%	5.99%	4.81%	5.98%	5.64%	-36.21%	67.89%	18.31%	-0.52%

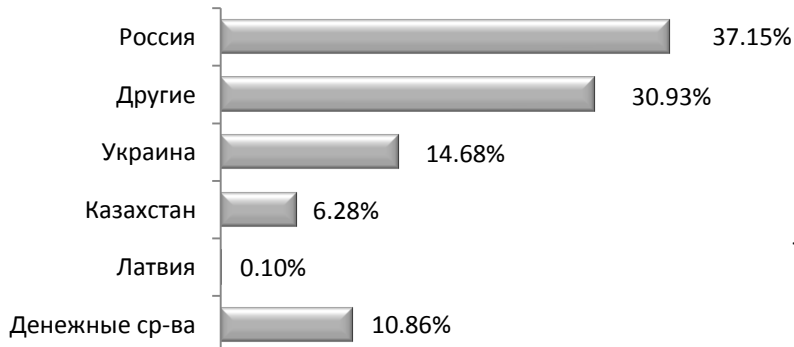
\* - Доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода.

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

\*\*\* - С 12/03/03

### Структура портфеля

по странам



по секторам



по валютам

USD	99.67%
RUR	0.40%
EUR	-0.07%

Статистика

Количество ценных бумаг в фонде	32
Средний срок погашения облигаций	2.40
Доходность к погашению облигаций	7.90%

по инструментам

Корп. облигации	80.23%
Денежные средства	10.86%
Гос. облигации	8.91%