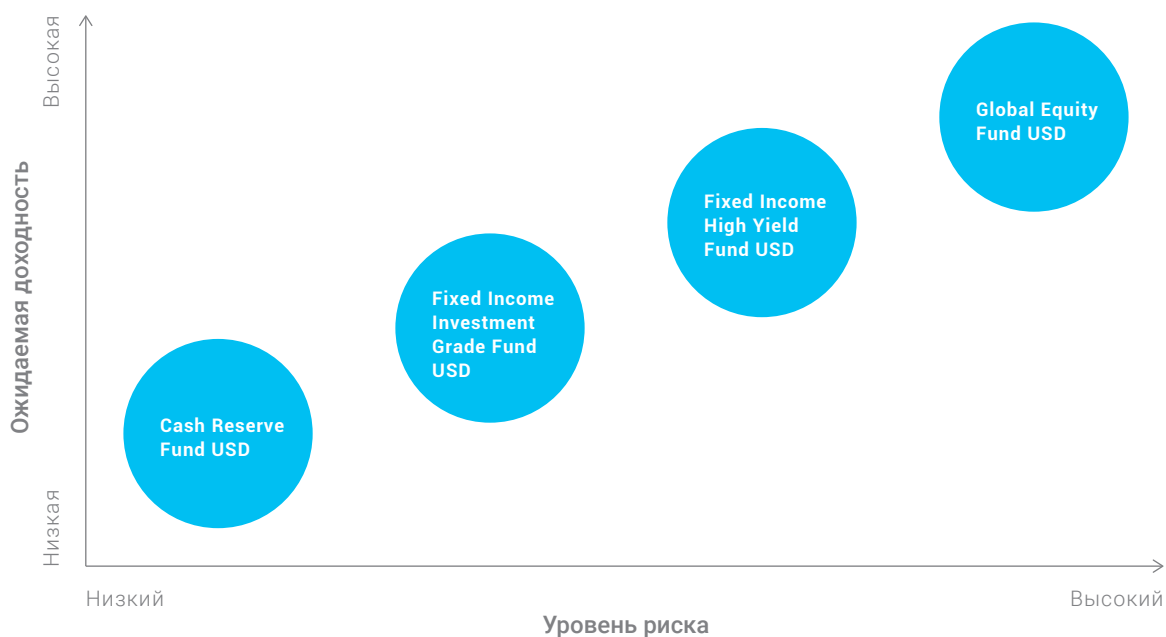


- Инвестиционные фонды это стандартизированные и более доступные продукты с заранее определенными целевыми уровнями риска и ожидаемой доходности.
- Максимально простой, быстрый и удобный способ инвестирования средств.
- Инвестиционный горизонт, степень риска и ожидаемая доходность – определяется на индивидуальной основе для каждого фонда или их комбинации.

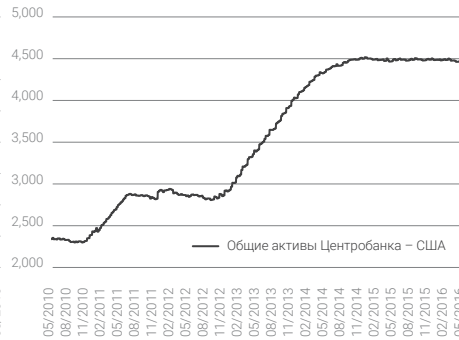


| | Cash Reserve Fund USD | Fixed Income Investment Grade Fund USD | Fixed Income High Yield Fund USD | Global Equity Fund USD | |
|---|--------------------------------------|--|--|---|-------------|
| Цель Фонда | Управление краткосрочными средствами | Сохранение / стабильное накопление средств | Накопление с потенциалом повышенной доходности | Получение максимальной доходности от инвестиций | |
| Уровень риска | Низкий | Ниже среднего | Средний | Выше среднего | |
| Рекомендуемый временной горизонт | до 1 года | от 2 лет | от 3 лет | от 5 лет | |
| Ожидаемая доходность | 0.2-0.5% в год | 3-5% в год | 5-8% в год | выше 5% в год | |
| Минимальный уровень инвестируемого капитала | 1 000 USD | 1 000 USD | 1 000 USD | 1 000 USD | |
| Комиссии | За покупку | 0.00% | 0.20% | 0.50% | |
| | За управление | 0.10% в год | 0.60% в год | 1.00% в год | 1.85% в год |
| | За прирост стоимости | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 5.00% |
| | Банку держателю | 0.15% в год | 0.20% в год | 0.25% в год | 0.25% в год |

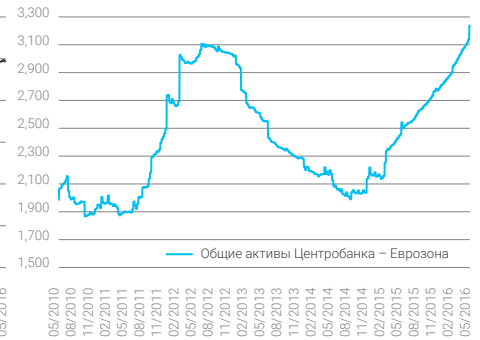
МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА



Политика двух крупнейших Центробанков мира продолжает расходиться: ФРС рассматривает возможность повышения ставки, тогда как ЕЦБ снизил ключевую ставку до 0.00%.

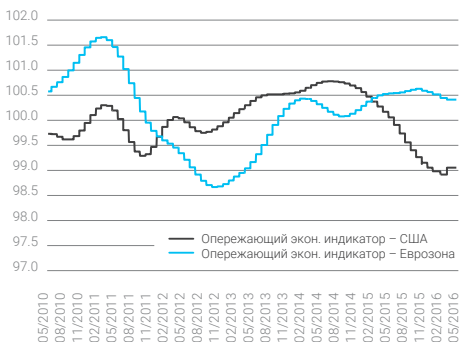


После завершения программы количественного смягчения (QE) рост активов ФРС остановился.



Программа скупки облигаций стран Еврозоны наглядно отражается на графике роста активов ЕЦБ.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ



Индикаторы указывают на замедление экономики США и постепенную стабилизацию в Еврозоне.

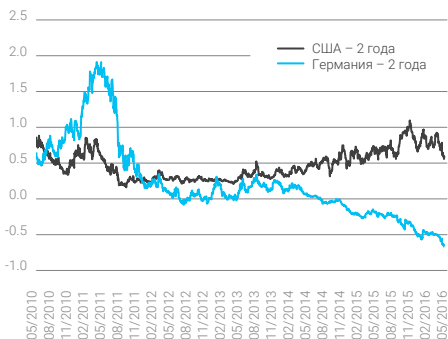


Новейшие макроэкономические показатели в США выходят в рамках ожиданий инвесторов.



Возобновляется период позитивных новостей и макроэкономических сюрпризов в ЕС.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ



Доходность немецких еврооблигаций находится в негативной зоне. Доходность гособлигаций США скорректировалась от 5-летних максимумов.



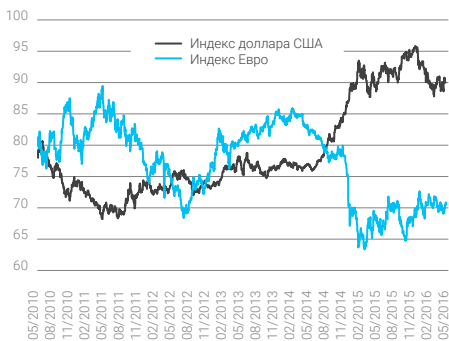
В 2016 году доходность 10-летних облигаций США продолжает снижаться, в то время как доходность 10-летних облигаций ФРГ опустилась ниже нуля.

РЫНКИ АКЦИЙ



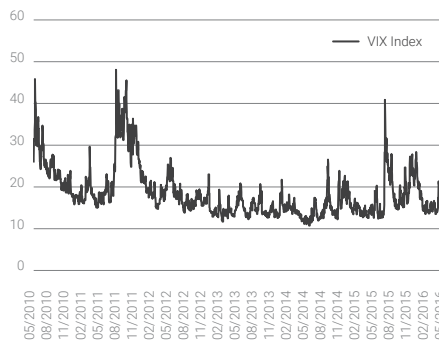
Результаты референдума в Великобритании негативно сказались на Европейских рынках акций.

ВАЛЮТЫ



В июне 2016 года доллар США укрепился, а еврокурса подешевела по отношению к корзине валют.

ИНДЕКС ВОЛАТИЛЬНОСТИ



В июне 2016 года наблюдался скачок рыночной волатильности.

ПРЕМИЯ ЗА РИСК ОБЛИГАЦИЙ

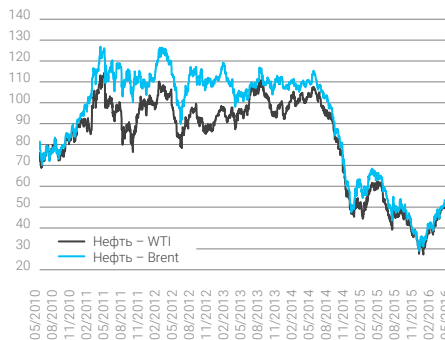


Увеличился интерес к высокодоходным облигациям, что отразилось в снижении премии за риск.

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ



Цены на сырьевые товары продолжают восстанавливаться от многолетних минимумов.



Протестирован уровень ниже 30 долларов за баррель, цены на нефть продолжают восстанавливаться.



Спрос на золото как на «защитный актив» по-прежнему остаётся сильным.

КОММЕНТАРИЙ УПРАВЛЯЮЩИХ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ RIETUMU ASSET MANAGEMENT

В первом летнем месяце этого года всё внимание инвесторов было обращено на референдум в Великобритании. И надо признать, родине Шекспира удалось оправдать столь пристальное внимание и удивить финансовые рынки. Стоит заметить, что смятение среди инвесторов, вызванное неожиданным решением британцев покинуть ЕС, довольно скоро сменилось прагматизмом. К сожалению, последствия референдума застали врасплох британцев. Похоже, что жители Туманного Альбиона, голосуя за выход, не до конца осознали влияние данного решения на экономическое будущее своей страны. Стоит признать, что точные последствия от судьбоносного решения предсказать невозможно.

Помимо негативного влияния на Великобританию, исход референдума увеличил риски для мировой экономики. Рост международных рисков, а также замедление рынка труда в США помешало ФРС поднять ключевую процентную ставку на июньском заседании. Более того, вероятный выход Британии из ЕС поставил под вопрос временные рамки процесса нормализации процентных ставок. Не исключено, что данное событие может послужить импульсом для дальнейшего снижения ставок другими Центробанками. Благодаря беспрецедентной стимулирующей политике ведущих Центробанков, количество облигаций с отрицательной доходностью достигло рекордных \$1.7 трлн в конце июня. В данных рыночных условиях, особенно важным становится активный поиск привлекательных бумаг.

Стоит отметить, что низкие процентные ставки ФРС (а значит слабый доллар) благоприятны для сырьевого сектора. В целом, июнь выдался удачным для сырьевых материалов. Рост потребления и ограниченность предложения обеспечивает перспективность сырья, в то время как Китай влияет на краткосрочную стоимость сырьевых товаров. Ожидание стимула от правительства Китая, а также возможное закрытие шахт в Филиппинах благоприятно сказалось на металлах в прошедшем месяце.

Ни о закрытии буровых скважин, ни о заморозке уровня добычи нефти страны участницы ОПЕК не договорились во время своего собрания. Камнем преткновения стало амбициозное желание Ирана восстановить объем добычи нефти до предсанкционного уровня - 4 млн баррелей в сутки. Стоит отметить, что потенциал Ирана по увеличению добычи существенно сократился, так в июне Иран нарастил добычу нефти до 3.8 млн с мартовского уровня в 3.3 млн баррелей в день. Примечательно, что добыча нефти в Америке продолжала сокращаться. Однако, прерванная пожарами, добыча нефти в Канаде постепенно начала возобновляться. Новых перебоев в поставках нефти удалось избежать благодаря усилиям властей Норвегии, которые смогли достигнуть соглашения с представителями профсоюзов нефтяников, тем самым избежав забастовки. В целом, можно ожидать рост волатильности цен на нефть в ближайшее время. Согласно агентству EIA, баланс спроса и предложения на рынке нефти будет достигнут в 2017 году. Схожего мнения придерживается министр энергетики Саудовской Аравии и секретарь картеля ОПЕК. В июне Саудовская Аравия объявила, что проведёт частичную приватизацию своей главной нефтедобывающей компании в 2018 году. Это указывает на то, что жители Арабского полуострова верят, что высокие цены на нефть обеспечат привлекательную цену для Saudi Aramco в будущем.

Июнь 2016 года непременно войдёт в историю как поворотное время для Европейского Союза и всего мира. Благополучие мирового общества во многом зависит от желания наций сотрудничать и взаимодействовать друг с другом. Поэтому, эхо июньских событий ещё вернётся в будущем, а пока что защитные активы, такие как золото и облигации высокого качества, пользуются наибольшим спросом у инвесторов.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | LV0000400877 |
| Код в Bloomberg | RAMCRUF LR |
| Дата создания | 01.09.2014 |
| Страна | Латвия |
| Статус | Открытый |
| Валюта | USD (США) |
| Расчет цен | Ежедневный |
| Банк держатель | Rietumu Bank |
| Аудитор | KPMG Baltics |
| Финансовый год | 31 декабря |

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ФОНДА

Подфонд создан с целью получения относительно стабильного дохода при сохранении быстрого доступа к вложенным средствам. Целевой уровень доходности подфонда близок к текущему уровню доходности краткосрочных долговых ценных бумаг и краткосрочных сберегательных банковских продуктов.

СИНТЕТИЧЕСКИЙ ПОКАЗАТЕЛЬ РИСКА (SRRI)



КОМИССИИ

| | |
|---------------|---------------|
| За покупку | 0.0% |
| За продажу | 0.0% |
| За управление | 0.1% (в год) |
| За хранение | 0.15% (в год) |

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

| | Короткий | Средний | Длинный |
|----------------------|----------|---------|---------|
| Развитые страны | | | |
| Весь мир | | | |
| Развивающиеся страны | | | |

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|----------|
| Цена (NAV) | 1,007.04 |
| Активы фонда (млн) | 5.09 |
| Срок погашения | 0.47 |
| Дюрация | 0.45 |
| Доходность (УТМ) | 0.9% |
| Купон | 2.3% |
| Позиции / эмитенты | 19 / 19 |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|-------------|-------|
| США | 48.2% |
| SNAT | 8.0% |
| Франция | 4.0% |
| Мексика | 4.0% |
| Южная Корея | 4.0% |
| Германия | 4.0% |
| Другие | 0.0% |

ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|-------|
| 1 месяц | 0.06% |
| 3 месяца | 0.14% |
| 6 месяцев | 0.31% |
| 1 год | 0.52% |
| С начала года | 0.32% |
| С начала работы | 0.70% |

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|--------------------------------|-------|
| Товары первой необходимости | 16.2% |
| Финансы | 16.1% |
| Телекоммуникации | 15.9% |
| Товары длительного пользования | 11.9% |
| Гос долг | 8.0% |
| Энергоносители/водоканал | 4.0% |








ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 72.0% |
| Депозиты | 15.9% |
| Денежные средства | 12.1% |

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

| | | |
|------|---|-------|
| 2016 |  | 27.9% |
| 2017 |  | 44.1% |

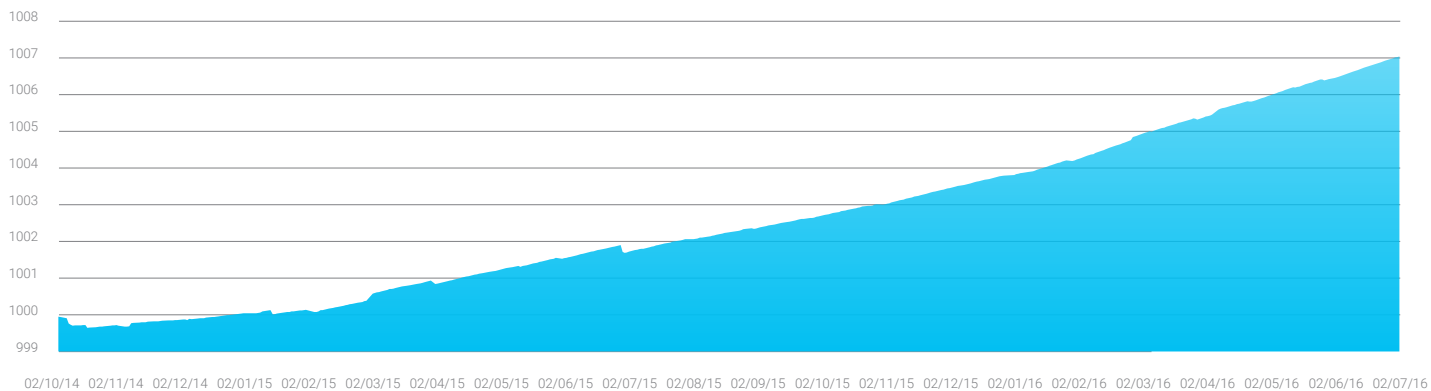
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

| | | |
|------|--|-------|
| AAA |  | 4.0% |
| AA+ |  | 4.0% |
| AA | | - |
| AA- | | - |
| A+ |  | 11.9% |
| A |  | 4.1% |
| A- |  | 23.9% |
| BBB+ |  | 16.0% |
| BBB |  | 8.2% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | YTM | Погашение | Вес |
|--------------------------|---------|-----------------------------|---------|-------|------------|--------------|
| MCKESSON CORP | США | Товары первой необходимости | BBB | 1.03% | 01.03.2017 | 4.1% |
| ELI LILLY | США | Товары первой необходимости | A | 0.67% | 15.03.2017 | 4.1% |
| MORGAN STANLEY | США | Финансы | A- | 1.15% | 22.03.2017 | 4.1% |
| BANK OF AMERICA CORP | США | Финансы | BBB+ | 1.00% | 01.08.2016 | 4.1% |
| WESTERN UNION CO/THE | США | Товары первой необходимости | BBB | 1.36% | 01.10.2016 | 4.0% |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK | США | Гос долг | AAA | 0.68% | 15.03.2017 | 4.0% |
| FRANCE TELECOM | Франция | Телекоммуникации | BBB+ | 1.01% | 14.09.2016 | 4.0% |
| AT&T INC | США | Телекоммуникации | BBB+ | 0.83% | 15.02.2017 | 4.0% |
| COUNCIL OF EUROPE | США | Гос долг | AA+ | 0.68% | 22.02.2017 | 4.0% |
| AMERICA MOVIL SA | Мексика | Телекоммуникации | A- | 1.22% | 08.09.2016 | 4.0% |
| Всего | | | | | | 40.4% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.07.2016



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данный обзор (включая любые приложения) не является просьбой, предложением, рекомендацией или приглашением купить, продать или погасить любые финансовые инструменты или заключить и/или исполнять обязательства по другим любого рода сделкам. Авторы информации, размещенной в настоящем обзоре, а также АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, зарегистрированное в Коммерческом Регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года, с единым регистрационным № 40103753360 юридический адрес: ул. Весетас7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика (далее – «РАМ»), как совместно, так и каждый по отдельности, не несут никакой ответственности за возможное использование включенной в настоящий обзор информации, в том числе не несут никакой ответственности за прямые или косвенные убытки (включая неполученную прибыль), а также штрафные санкции. Оценки, мнения и прогнозы, отраженные в настоящем обзоре, основаны исключительно на заключениях квалифицированных специалистов РАМ, относительно рассматриваемых в обзоре финансовых инструментов и эмитентов. Представленная в настоящем обзоре информация получена из источников, которые считаются надежными, в то же время точность и полнота предоставленной информации не гарантируется. Любое ваше инвестиционное решение должно полностью основываться на оценке ваших личных финансовых обстоятельств и целей инвестиций. РАМ обращает ваше внимание на то, что операции на рынке ценных бумаг и финансовых инструментов связаны с риском и требуют соответствующих знаний и опыта.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | LV0000400901 |
| Код в Bloomberg | RAMIGUF LR |
| Дата создания | 12.09.2014 |
| Страна | Латвия |
| Статус | Открытый |
| Валюта | USD (США) |
| Расчет цен | Ежедневный |
| Банк держатель | Rietumu Bank |
| Аудитор | KPMG Baltics |
| Финансовый год | 31 декабря |

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ФОНДА

Подфонд создан с целью получения относительно стабильного дохода в средне- /долгосрочной перспективе. Своим вкладчикам подфонд предлагает возможность достижения относительно стабильного дохода на целевом временном горизонте, инвестируя в высококачественные долговые ценные бумаги инвестиционного уровня.

СИНТЕТИЧЕСКИЙ ПОКАЗАТЕЛЬ РИСКА (SRRI)



КОМИССИИ

| | |
|---------------|--------------|
| За покупку | 0.20% |
| За продажу | 0.0% |
| За управление | 0.6% (в год) |
| За хранение | 0.2% (в год) |

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

| | Короткий | Средний | Длинный |
|----------------------|----------|---------|---------|
| Развитые страны | | | |
| Весь мир | | | |
| Развивающиеся страны | | | |

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|----------|
| Цена (NAV) | 1,026.21 |
| Активы фонда (млн) | 13.78 |
| Срок погашения | 4.86 |
| Дюрация | 4.06 |
| Доходность (УТМ) | 2.9% |
| Купон | 4.5% |
| Позиции / эмитенты | 55 / 54 |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|-----------|-------|
| США | 44.5% |
| Австралия | 4.0% |
| Швеция | 3.4% |
| Бразилия | 3.0% |
| Россия | 2.5% |
| Другие | 13.3% |

ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|-------|
| 1 месяц | 1.00% |
| 3 месяца | 2.08% |
| 6 месяцев | 4.34% |
| 1 год | 1.03% |
| С начала года | 2.86% |
| С начала работы | 2.62% |

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|--------------------------------|-------|
| Финансы | 15.4% |
| Товары первой необходимости | 9.7% |
| Сырьевые товары | 8.7% |
| Информационные технологии | 8.2% |
| Промышленность | 7.5% |
| Энергетическое сырье | 7.0% |
| Товары длительного пользования | 6.6% |
| Телекоммуникации | 6.0% |
| Энергоносители/водоканал | 1.6% |

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 70.7% |
| Денежные средства | 29.3% |
| Другие активы | 0.0% |

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

| | | |
|------|--|-------|
| 2017 | | 1.8% |
| 2018 | | 4.5% |
| 2019 | | 9.0% |
| 2020 | | 12.2% |
| 2021 | | 11.8% |
| 2022 | | 20.7% |
| 2023 | | 9.2% |
| 2024 | | 1.5% |

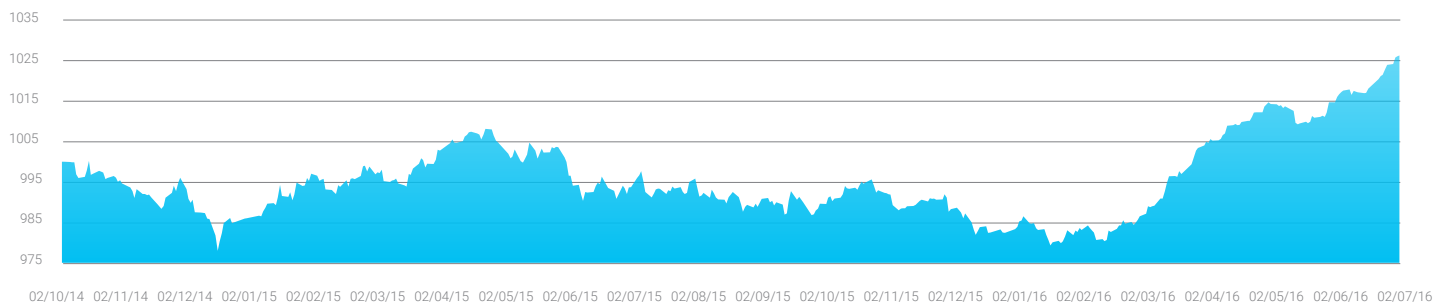
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

| | | |
|------|--|-------|
| AA- | | 3.6% |
| A+ | | 0.2% |
| A | | 1.5% |
| A- | | 2.9% |
| BBB+ | | 20.6% |
| BBB | | 25.4% |
| BBB- | | 8.8% |
| BB+ | | 6.7% |
| BB | | 0.9% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | УТМ | Погашение | Вес |
|----------------------|--------|--------------------------------|---------|------|------------|--------------|
| NETAPP INC | США | Информационные технологии | BBB+ | 3.0% | 15.06.2021 | 2.6% |
| CORN PRODUCTS | США | Товары первой необходимости | BBB | 2.3% | 01.11.2020 | 2.4% |
| MORGAN STANLEY | США | Финансы | BBB+ | 3.3% | 22.05.2023 | 2.3% |
| WALGREENS BOOTS | США | Товары длительного пользования | BBB | 2.3% | 18.11.2021 | 2.3% |
| FLOWSERVE CORP | США | Промышленность | BBB | 2.9% | 15.09.2022 | 2.3% |
| CA INC | США | Информационные технологии | BBB | 2.4% | 01.12.2019 | 2.0% |
| AMPHENOL CORP | США | Промышленность | BBB+ | 2.7% | 01.02.2022 | 2.0% |
| GAP INC/THE | США | Товары длительного пользования | BB+ | 4.6% | 12.04.2021 | 1.9% |
| WELLS FARGO BANK NA | США | Финансы | AA- | 1.2% | 22.01.2018 | 1.8% |
| BANK OF AMERICA CORP | США | Финансы | BBB+ | 1.4% | 22.03.2018 | 1.8% |
| Всего | | | | | | 21.4% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.07.2016



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данный обзор (включая любые приложения) не является просьбой, предложением, рекомендацией или приглашением купить, продать или погасить любые финансовые инструменты или заключить и/или исполнять обязательства по другим любого рода сделкам. Авторы информации, размещенной в настоящем обзоре, а также АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, зарегистрированное в Коммерческом Регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года, с единым регистрационным № 40103753360 юридический адрес: ул. Весетас7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика (далее – «RAM»), как совместно, так и каждый по отдельности, не несут никакой ответственности за возможное использование включенной в настоящий обзор информации, в том числе не несут никакой ответственности за прямые или косвенные убытки (включая неполученную прибыль), а также штрафные санкции. Оценки, мнения и прогнозы, отраженные в настоящем обзоре, основаны исключительно на заключениях квалифицированных специалистов RAM, относительно рассматриваемых в обзоре финансовых инструментов и эмитентов. Представленная в настоящем обзоре информация получена из источников, которые считаются надежными, в то же время точность и полнота предоставленной информации не гарантируется. Любое ваше инвестиционное решение должно полностью основываться на оценке ваших личных финансовых обстоятельств и целей инвестиций. RAM обращает ваше внимание на то, что операции на рынке ценных бумаг и финансовых инструментов связаны с риском и требуют соответствующих знаний и опыта.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | LV0000400893 |
| Код в Bloomberg | RAMIHUF LR |
| Дата создания | 12.09.2014 |
| Страна | Латвия |
| Статус | Открытый |
| Валюта | USD (США) |
| Расчет цен | Ежедневный |
| Банк держатель | Rietumu Bank |
| Аудитор | KPMG Baltics |
| Финансовый год | 31 декабря |

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ФОНДА

Подфонд создан с целью получения повышенного дохода в долгосрочной перспективе. Своим вкладчикам подфонд предлагает возможность достижения повышенного дохода на долгосрочном временном горизонте, инвестируя в спекулятивные долговые ценные бумаги с кредитным рейтингом ниже инвестиционного уровня.

СИНТЕТИЧЕСКИЙ ПОКАЗАТЕЛЬ РИСКА (SRRI)



КОМИССИИ

| | |
|---------------|---------------|
| За покупку | 0.35% |
| За продажу | 0.0% |
| За управление | 1% (в год) |
| За хранение | 0.25% (в год) |

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

| | Короткий | Средний | Длинный |
|----------------------|----------|---------|---------|
| Развитые страны | | | |
| Весь мир | | | |
| Развивающиеся страны | | | |

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|---------|
| Цена (NAV) | 985.73 |
| Активы фонда (млн) | 7.63 |
| Срок погашения | 4.47 |
| Дюрация | 3.22 |
| Доходность (УТМ) | 7.6% |
| Купон | 6.6% |
| Позиции / эмитенты | 49 / 45 |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|-----------|-------|
| США | 39.9% |
| Бразилия | 12.0% |
| Россия | 5.7% |
| Индонезия | 5.7% |
| Казахстан | 5.4% |
| Канада | 3.3% |
| Мексика | 2.8% |
| Чили | 2.1% |
| Другие | 4.0% |

ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|--------|
| 1 месяц | 1.10% |
| 3 месяца | 5.76% |
| 6 месяцев | 10.22% |
| 1 год | 0.00% |
| С начала года | 8.64% |
| С начала работы | -1.43% |

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|--------------------------------|-------|
| Товары длительного пользования | 14.5% |
| Сырьевые товары | 11.2% |
| Товары первой необходимости | 10.9% |
| Телекоммуникации | 10.5% |
| Промышленность | 10.5% |
| Энергетическое сырье | 9.7% |
| Информационные технологии | 6.6% |
| Энергоносители/водоканал | 5.6% |
| Государственные предприятия | 1.4% |

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 80.8% |
| Денежные средства | 19.2% |
| Другие активы | 0.0% |

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

| | | |
|------|--|-------|
| 2016 | | 4.2% |
| 2018 | | 1.6% |
| 2019 | | 19.5% |
| 2020 | | 23.0% |
| 2021 | | 19.1% |
| 2022 | | 3.2% |
| 2023 | | 4.7% |
| 2024 | | 2.6% |
| 2028 | | 1.8% |
| 2034 | | 1.1% |

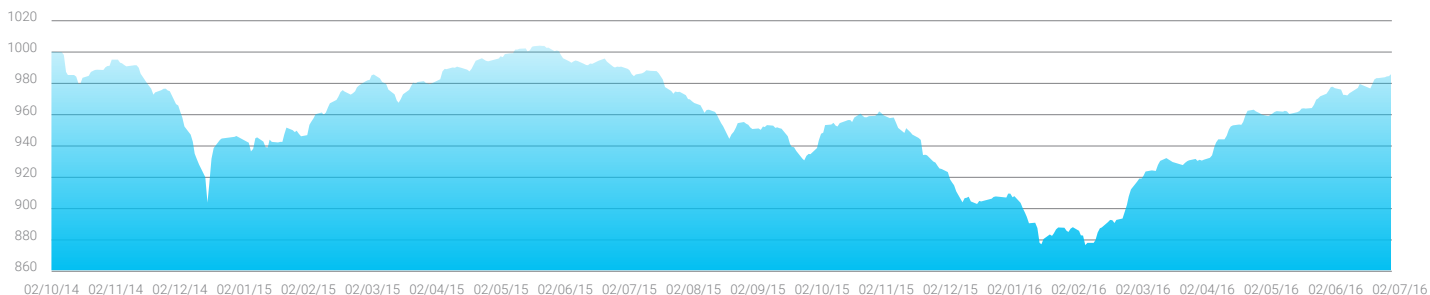
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

| | | |
|------|--|-------|
| BBB | | 2.1% |
| BBB- | | 0.9% |
| BB+ | | 10.7% |
| BB | | 18.4% |
| BB- | | 18.5% |
| B+ | | 14.2% |
| B | | 8.0% |
| B- | | 5.6% |
| CCC+ | | 1.5% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | УТМ | Погашение | Вес |
|------------------------|-----------|--------------------------------|---------|------|------------|--------------|
| NOVATEK OAO | Россия | Энергетическое сырье | BB+ | 4.2% | 03.02.2021 | 3.0% |
| ALAM SYNERGY | Индонезия | Промышленность | B | 7.1% | 29.01.2019 | 2.8% |
| GOLDEN LEGACY PT | Индонезия | Товары длительного пользования | B+ | 6.8% | 24.04.2019 | 2.8% |
| OFFICE DEPOT MEX | Мексика | Товары длительного пользования | BB | 5.2% | 20.09.2020 | 2.8% |
| KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY | Казахстан | Промышленность | BB+ | 5.0% | 06.10.2020 | 2.8% |
| AMERIGAS FINANCE | США | Товары длительного пользования | BB | 7.5% | 20.05.2020 | 2.7% |
| JBS INVESTMENTS | Бразилия | Товары первой необходимости | BB+ | 6.9% | 28.10.2020 | 2.7% |
| EVRAZ GROUP SA | Россия | Сырьевые товары | B+ | 5.9% | 22.04.2020 | 2.7% |
| SANEAMENTO BASIC | Бразилия | Энергоносители/водоканал | BB | 6.2% | 16.12.2020 | 2.6% |
| MARFRIG HLDG | Бразилия | Товары первой необходимости | B | 6.8% | 24.06.2019 | 2.6% |
| Всего | | | | | | 27.6% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.07.2016



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Данный обзор (включая любые приложения) не является просьбой, предложением, рекомендацией или приглашением купить, продать или погасить любые финансовые инструменты или заключить и/или исполнять обязательства по другим любого рода сделкам. Авторы информации, размещенной в настоящем обзоре, а также АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, зарегистрированное в Коммерческом Регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года, с единым регистрационным № 40103753360 юридический адрес: ул. Весетас7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика (далее – «RAM»), как совместно, так и каждый по отдельности, не несут никакой ответственности за возможное использование включенной в настоящий обзор информации, в том числе не несут никакой ответственности за прямые или косвенные убытки (включая неполученную прибыль), а также штрафные санкции. Оценки, мнения и прогнозы, отраженные в настоящем обзоре, основаны исключительно на заключениях квалифицированных специалистов RAM, относительно рассматриваемых в обзоре финансовых инструментов и эмитентов. Представленная в настоящем обзоре информация получена из источников, которые считаются надежными, в то же время точность и полнота предоставленной информации не гарантируется. Любое ваше инвестиционное решение должно полностью основываться на оценке ваших личных финансовых обстоятельств и целей инвестиций. RAM обращает ваше внимание на то, что операции на рынке ценных бумаг и финансовых инструментов связаны с риском и требуют соответствующих знаний и опыта.

ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | LV0000400885 |
| Код в Bloomberg | RAMGEUF LR |
| Дата создания | 12.09.2014 |
| Страна | Латвия |
| Статус | Открытый |
| Валюта | USD (США) |
| Расчет цен | Ежедневный |
| Банк держатель | Rietumu Bank |
| Аудитор | KPMG Baltics |
| Финансовый год | 31 декабря |

КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ФОНДА

Подфонд создан с целью получения повышенного дохода в долгосрочной перспективе. Вкладчикам подфонд дает возможность достижения повышенного дохода на долгосрочном временном горизонте, инвестируя в диверсифицированный портфель акций, находящихся в свободном обращении на фондовых биржах.

СИНТЕТИЧЕСКИЙ ПОКАЗАТЕЛЬ РИСКА (SRRI)



КОМИССИИ

| | |
|---------------|---------------|
| За покупку | 0.50% |
| За продажу | 0.0% |
| За управление | 1.85% (в год) |
| За прирост* | 5% |
| За хранение | 0.25% (в год) |

* Эталон – 5-ти летний депозит в долларах США в банке Rietumu

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ПОДХОД)

| | Value | Blend | Growth |
|----------------------|-------|-------|--------|
| Развитые страны | | | |
| Весь мир | | | |
| Развивающиеся страны | | | |

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|-----------------------|--------|
| Цена (NAV) | 845.16 |
| Активы фонда (млн) | 0.62 |
| Коэффициент P/E | 10.60 |
| Коэффициент P/B | 2.43 |
| Доходность дивидендов | 3.4% |
| Коэффициент "Бета" | 1.30 |
| Количество позиций | 37 |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|----------------|-------|
| США | 28.2% |
| Россия | 6.0% |
| Швеция | 4.9% |
| Германия | 3.4% |
| Великобритания | 3.1% |
| Норвегия | 2.7% |
| Китай | 2.5% |
| Франция | 2.3% |
| Другие | 1.9% |

ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|---------|
| 1 месяц | -2.93% |
| 3 месяца | -1.55% |
| 6 месяцев | 8.61% |
| 1 год | -5.07% |
| С начала года | 1.32% |
| С начала работы | -15.48% |







ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | |
|--------------------------------|-------|
| Энергетическое сырье | 12.8% |
| Товары длительного пользования | 11.7% |
| Сырьевые товары | 8.2% |
| Здравоохранение | 6.1% |
| Финансы | 4.5% |
| Телекоммуникации | 3.7% |
| Информационные технологии | 3.2% |
| Промышленность | 2.9% |
| Товары первой необходимости | 1.9% |

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Акции | 55.0% |
| Денежные средства | 45.0% |
| Другие активы | 0.0% |

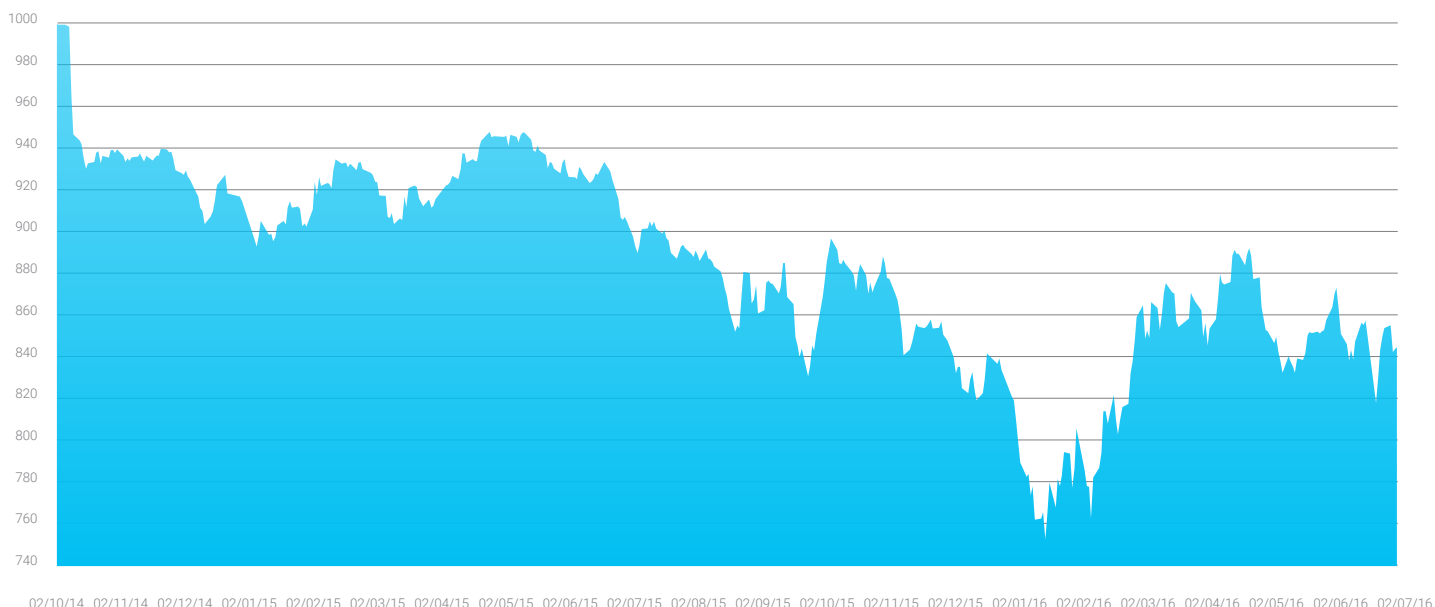
Валютная экспозиция

| | | |
|-----|---|-------|
| USD |  | 36.6% |
| EUR |  | 5.7% |
| SEK |  | 4.9% |
| NOK |  | 3.2% |
| GBP |  | 2.6% |
| CAD |  | 1.9% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| | |
|--------------------------|--------------|
| MCKESSON CORP | 3.5% |
| STATOIL ASA | 2.7% |
| GILEAD SCIENCES INC | 2.6% |
| WESTERN UNION CO | 2.2% |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 2.2% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 2.1% |
| SURGUTNEFTEGAS-SP ADR | 2.1% |
| MICHELIN (CGDE) | 2.0% |
| BOLIDEN AB | 2.0% |
| CHEVRON CORP | 2.0% |
| Всего | 23.6% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.07.2016



ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕСТВЕННОСТИ

Данный обзор (включая любые приложения) не является просьбой, предложением, рекомендацией или приглашением купить, продать или погасить любые финансовые инструменты или заключить и/или исполнять обязательства по другим любого рода сделкам. Авторы информации, размещенной в настоящем обзоре, а также АО «Rietumu Asset Management» ОУВ, зарегистрированное в Коммерческом Регистре Латвийской Республики 29 января 2014 года, с единым регистрационным № 40103753360 юридический адрес: ул. Весетас7, Рига, LV-1013, Латвийская Республика (далее – «RAM»), как совместно, так и каждый по отдельности, не несут никакой ответственности за возможное использование включенной в настоящий обзор информации, в том числе не несут никакой ответственности за прямые или косвенные убытки (включая неполученную прибыль), а также штрафные санкции. Оценки, мнения и прогнозы, отраженные в настоящем обзоре, основаны исключительно на заключениях квалифицированных специалистов RAM, относительно рассматриваемых в обзоре финансовых инструментов и эмитентов. Представленная в настоящем обзоре информация получена из источников, которые считаются надежными, в то же время точность и полнота предоставленной информации не гарантируется. Любое ваше инвестиционное решение должно полностью основываться на оценке ваших личных финансовых обстоятельств и целей инвестиций. RAM обращает ваше внимание на то, что операции на рынке ценных бумаг и финансовых инструментов связаны с риском и требуют соответствующих знаний и опыта.