



Ежемесячный отчет о деятельности фонда облигаций «BASIS» (Baltikums Short-Term Investment Strategy Bond Fund)

Инвестиционная политика

Главной целью вложений фонда является защита капитала вкладчиков и обеспечение его стабильного прироста в краткосрочном и среднесрочном временном периоде с помощью сбалансированной стратегии вложений.

Средства фонда вкладываются, главным образом, в долговые ценные бумаги корпоративных эмитентов из стран Восточной Европы, имеющих сравнительно высокие инвестиционные рейтинги. Портфель вложений фонда широко диверсифицирован между вложениями в облигации различных стран и эмитентов. Большая часть вложений производится в кратко- и среднесрочные долговые ценные бумаги, также политикой вложений предусматривается, что средняя дюрация портфеля Фонда не превышает 3, что обеспечивает большую безопасность и защиту вложений от значительных колебаний стоимости активов фонда, который характерны для портфелей из долгосрочных инструментов и вложений в инструменты определенного сектора или государства.

Тип фонда	Открытый инвестиционный фонд вложений
Категория фонда	Фонд облигаций
Дата создания	31.07.2009
Управляющий	ASIPS "Baltikums Asset Management"
Банк-держатель средств фонда	AS "Akciju komercbanka "Baltikums"
Распространитель удостоверений вложений фонда	AS "Akciju komercbanka "Baltikums"
ISIN код	LV0000400570
Биржевой код (на Рижской Фондовой Бирже, участнице NASDAQ OMX Group)	BASSISFR
Базовая валюта фонда	USD (доллары США)
Объем активов (на 30.11.2010)	4,341 млн. USD
Минимальный объем вложения/обратной продажи	10 удостоверений вложений Фонда
Комиссии:	
за приобретение удостоверений вложений Фонда	1% от стоимости удостоверений вложений
за обратную продажу удостоверений вложений Фонда	0%
за управление	1,50% в год, 2% в год, если прирост стоимости выше 8% в год
Покупка, продажа	В рабочий день AS "Akciju komercbanka "Baltikums" с 9.30 до 17.30
Стоимость удостоверения вложения (на 30.11.2010)	1070,77 USD

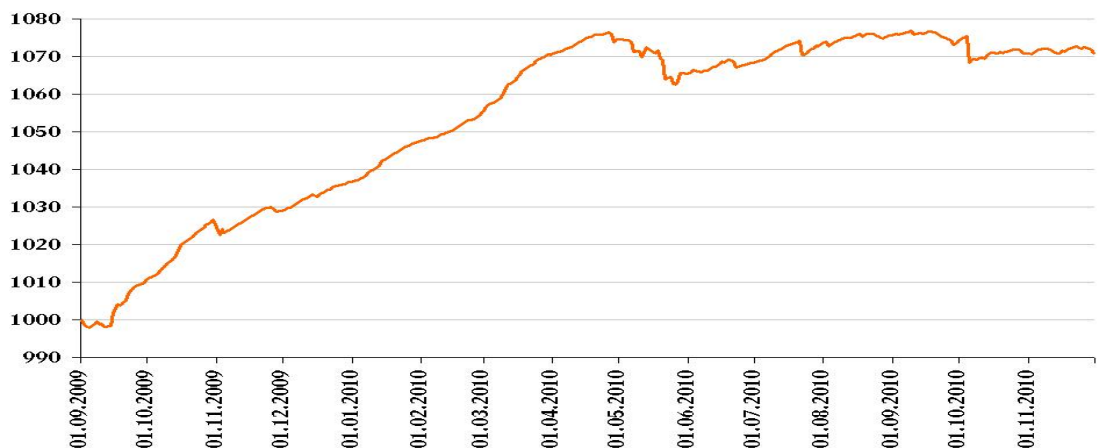
Доходность*, % годовых (на 30.11.2010)

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С момента создания, в годовом исчислении**
-0,01	-0,45	0,47	4,06	5,68

* - рассчитана как изменение цены доли за отчетный период (1, 3, 6 и 12 месяцев)

** - доходность рассчитана, как отношение изменения цены доли за отчетный период к цене доли в начале периода (в расчетах используется условие, что в году 365 дней)

Динамика стоимости доли фонда в сентябре 2009 - ноябре 2010 года



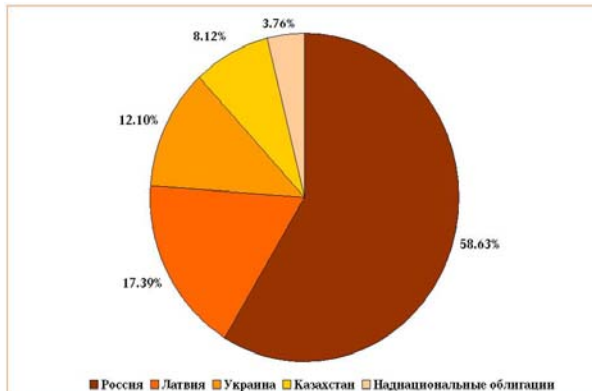


Характеристики портфеля фонда*

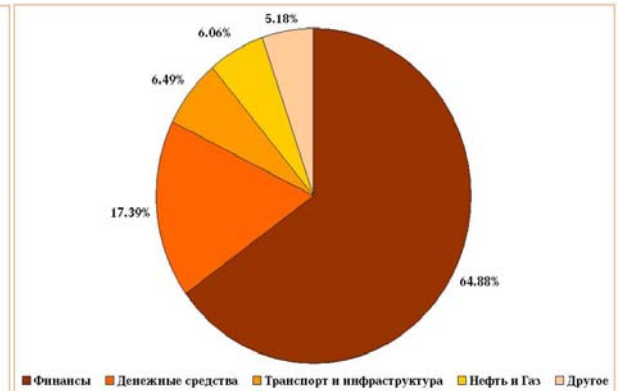
Модифицированная дюрация (%)	0,9785
Срок до погашения (в годах)	1,09
Средневзвешенный рейтинг	BB-
Доходность до погашения (%), годовых	5,67
Количество ценных бумаг в фонде	25
* позиция денежных средств портфеля Фонда не включена в расчеты	

Структура активов

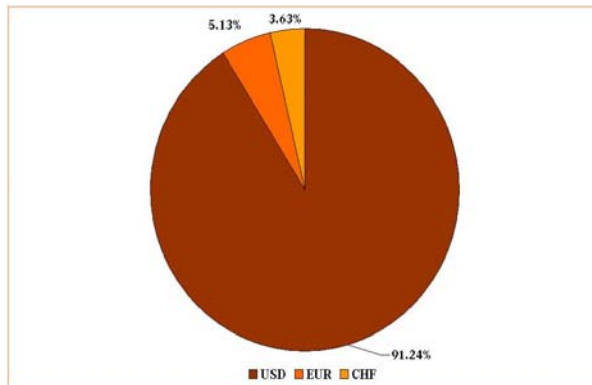
Размещение активов по странам



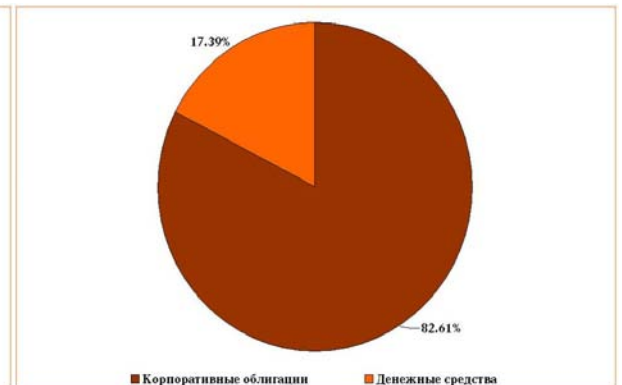
Размещение активов по секторам



Размещение активов по валютам



Размещение активов по инструментам



Крупнейшие вложения

TNK-BP 6.875% 18.07.2011	Novorossiysk Port 7.00% 17.05.2012
Nomos Bank 9.25% 17.12.2012	UkrSibBank 9.25% 04.08.2011
VTB 8.25% 30.06.2011	Russian Standart 8.625% 05.05.2011
Eurasian Development Bank 7.375% 29.09.2014	Bank of Moscow 6.253% 04.03.2011
HCFB 11.75% 11.08.2011	Bank Ak Bars 9.25% 20.06.2011

Обзор деятельности

Стоимость доли фонда в ноябре несколько потеряла в цене (1070,77 USD на 30.11.2010), однако все еще находится на стабильном уровне выше планки в 1070 USD; а доходность показала негативный прирост.

Структура финансового портфеля фонда изменилась лишь незначительно. Объем денежных средств вырос до 17,39% (по сравнению с 11,14% в октябре 2010 года), в то время как объем активов под управлением на 30.11.2010 составил 4,341 млн. USD (по сравнению с 3,942 млн. USD еще в прошлом месяце).

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.

Дополнительная информация о фонде www.baltikums.eu

