



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 "Акцију komercbanka "Baltikums""
Распространитель удостоверений вложений фонда	AS "Акцију 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 30.06.2010)	3,844 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 "Акцију komercbanka "Baltikums"" с 9.30 до 17.30
Стоимость удостоверения вложения (на 30.06.2010)	1068,32 USD

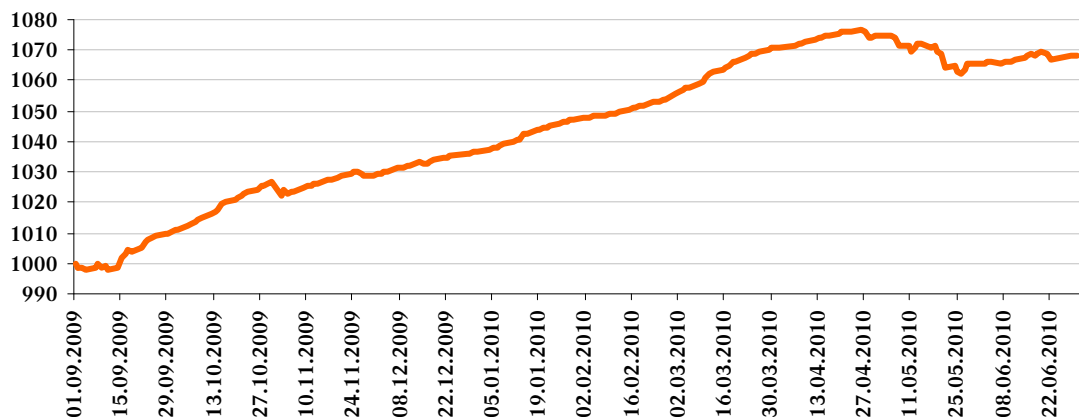
Доходность*, % годовых (на 30.06.2010)

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С момента создания, в годовом исчислении**
0,24	-0,21	3,05	-	8,26

* - 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 - июне 2010 года



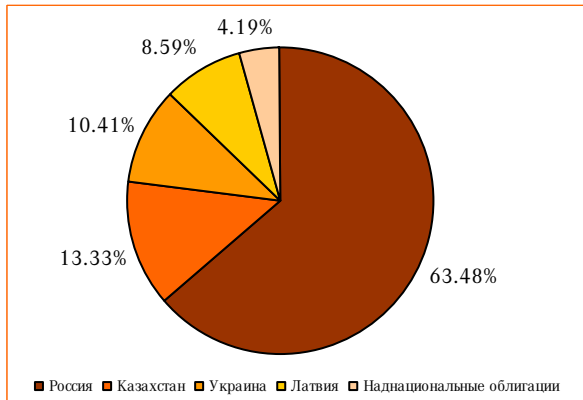


Характеристики портфеля фонда*

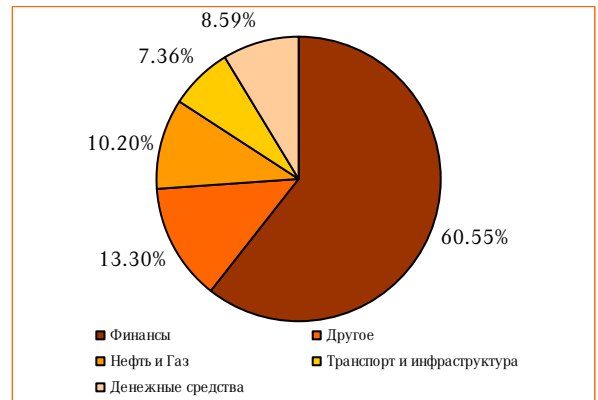
Модифицированная дюрация (%)	1,1973
Срок до погашения (в годах)	1,35
Средневзвешенный рейтинг	BB-
Доходность до погашения (%), годовых	8,21
Количество ценных бумаг в фонде	24
* позиция денежных средств портфеля Фонда не включена в расчеты	

Структура активов

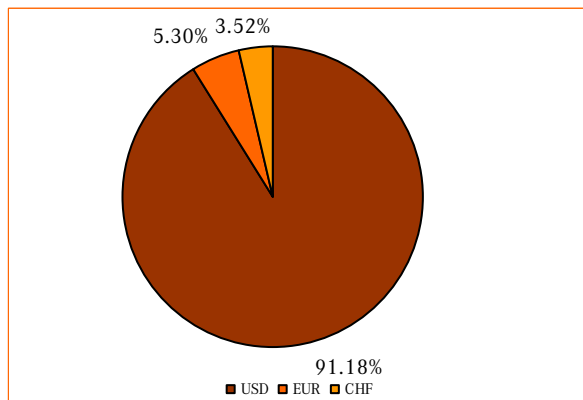
Размещение активов по странам



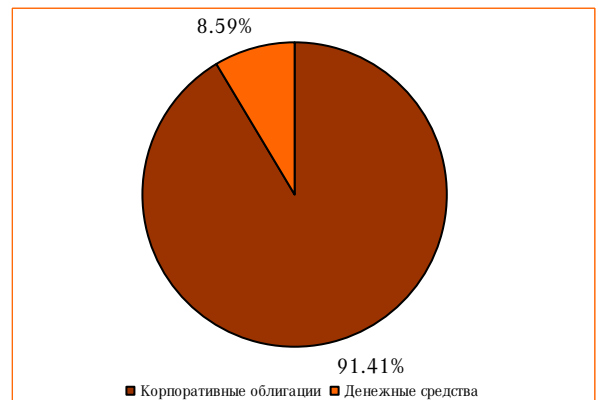
Размещение активов по секторам



Размещение активов по валютам



Размещение активов по инструментам



Крупнейшие вложения

TNK-BP 6.875% 18.07.2011	Novorossiysk Port 7.00% 17.05.2012
ATF Bank 8.125% 28.10.2010	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
Kuzbasrazrezugol 9.25% 12.07.2010	HCFB 11.75% 11.08.2011

Обзор деятельности

Для обеспечения наилучшего результата мы проводим политику активного управления капиталом. Однако, в июне (как и в предыдущем месяце), вследствие отсутствия привлекательных инструментов для вложений, портфель фонда не претерпел изменений. Следует отметить, что на фоне спекуляций о возможных трудностях с погашением ближайшей эмиссии облигаций Межпромбанка, произошло падение стоимости облигаций данного эмитента, однако, даже такие негативные новости не помешали нам сохранить стоимость доли фонда на стабильном уровне.

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

ASIPS BALTIKUMS ASSET MANAGEMENT	Maza Pils iela 13, Riga, LV-1050, Latvija Per. №. 40003551060	Телефон: + 371 67 031 311 Факс: + 371 67 031 300	asset@baltikums.eu www.baltikums.eu
-------------------------------------	--	---	--