



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 30.07.2010)	3,88 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 30.07.2010)	1073,42 USD

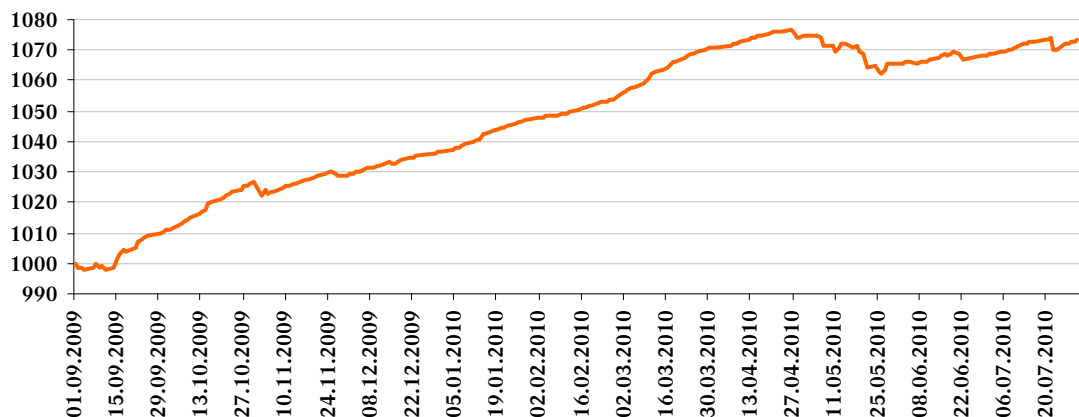
Доходность*, % годовых (на 30.07.2010)

1 месяц	3 месяца	6 месяцев	1 год	С момента создания, в годовом исчислении**
0,48	-0,10	2,51	-	8,07

* - 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 - июле 2010 года



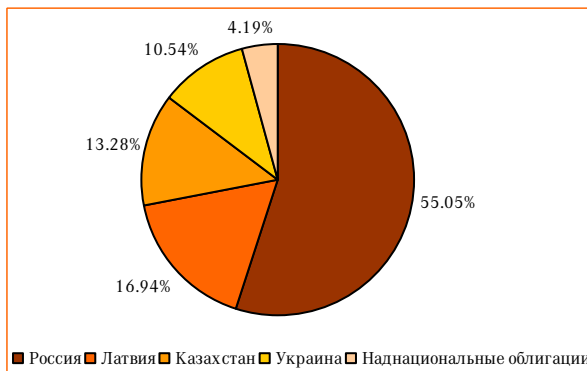


Характеристики портфеля фонда*

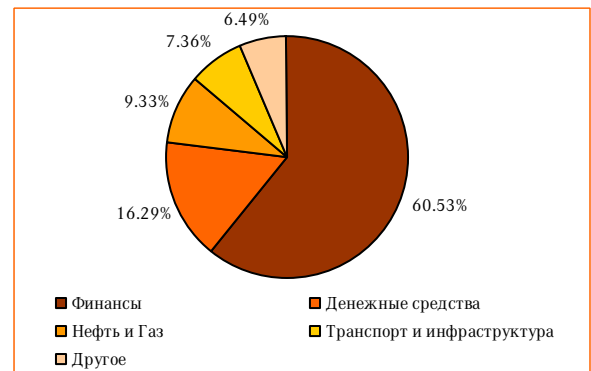
Модифицированная дюрация (%)	1,1093
Срок до погашения (в годах)	1,25
Средневзвешенный рейтинг	BB-
Доходность до погашения (%), годовых	5,87
Количество ценных бумаг в фонде	22
*позиция денежных средств портфеля Фонда не включена в расчеты	

Структура активов

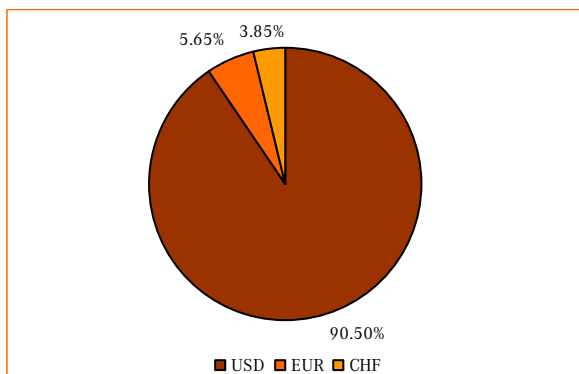
Размещение активов по странам



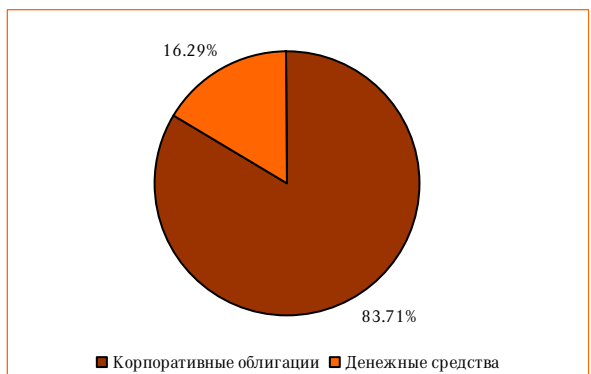
Размещение активов по секторам



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
HCFB 11.75% 11.08.2011	

Обзор деятельности

Стоимость доли фонда в июле показала небольшой, но стабильный рост и достигла 1073,42 USD на 30 июля (+0,48% по сравнению с предыдущим месяцем). Следует отметить, что в июле были успешно погашены облигации двух эмитентов: Kuzbasgazrezugol и United Air, что привело к росту удельного веса свободных денежных средств (объем денежных средств в портфеле на конец месяца составил 16,29%). В ближайшее время данные средства планируется вложить в облигации, соответствующие требованиям инвестиционной политики фонда.

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

