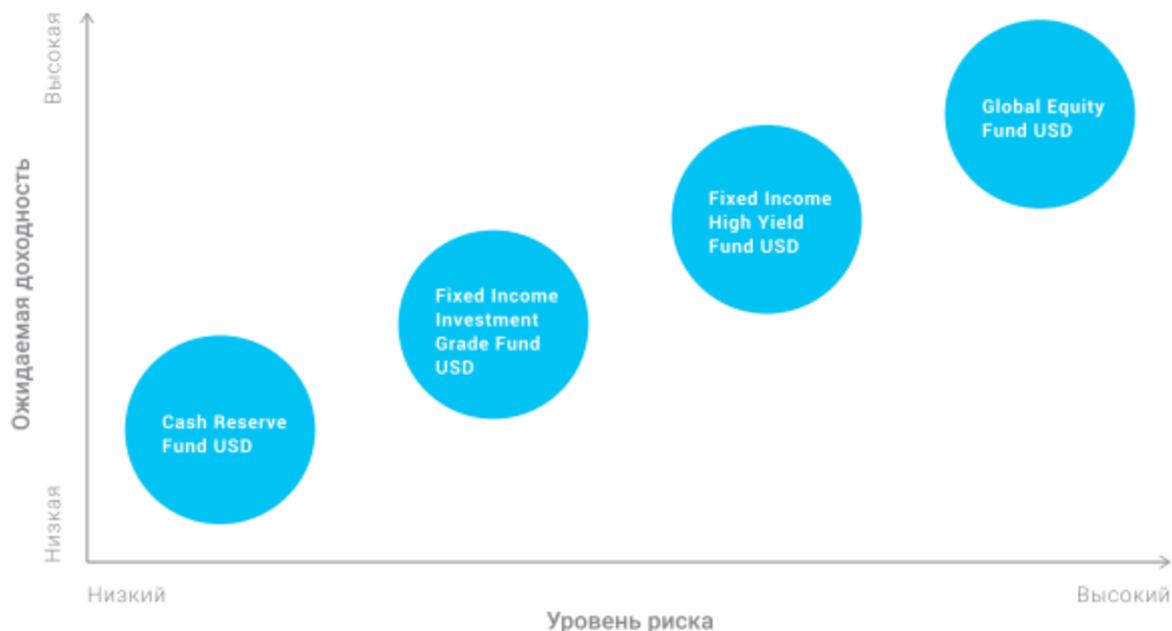


- Инвестиционные фонды это стандартизированные и более доступные продукты с заранее определенными целевыми уровнями риска и ожидаемой доходности.
- Максимально простой, быстрый и удобный способ инвестирования средств.
- Инвестиционный горизонт, степень риска и ожидаемая доходность – определяется на индивидуальной 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 | 1% 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% | 0.35% | 0.50% |
| | За управление | 0.10% в год | 0.60% в год | 1.00% в год | 0.75% 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 |

КОММЕНТАРИЙ УПРАВЛЯЮЩИХ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ RIETUMU ASSET MANAGEMENT

Прошедший месяц отметился целой чередой политических событий. Политические кризисы в Америке и Ближнем Востоке имели ограниченные последствия, в то время как проевропейские результаты выборов в Италии и Франции были положительно восприняты инвесторами. В итоге, можно предположить, что для большинства инвесторов стакан наполовину полон. Такой оптимизм во многом базируется на огромном количестве дешёвых денег на финансовых рынках.

Политический кризис разразился в США и связал руки новой администрации Белого Дома. Обвинения команды Трампа в связях с Россией почти полностью свели на нет возможности провести намеченные реформы. Более того, по итогам свидетельства уволенного главы ФБР перед Сенатом, ФБР начало расследование против самого Трампа.

Свежий политический кризис разгорелся в Бразилии. В ходе коррупционного расследования глава крупнейшего производителя мяса в мире предоставил запись, уличающую нынешнего президента Бразилии в коррупции. В результате, спустя год после импичмента Дилмы Русеф, Бразилия вновь может лишиться президента. Стоит отметить, что волнение инвесторов вызвало не столько возможный импичмент президента, а сколько замедление необходимых государству реформ.

Вскоре после визита Трампа, Саудовская Аравия развязала дипломатическую войну против Катар. Саудиты, к которым присоединились ОАЭ, Египет, Бахрейн и Мальдивы, обвинили Катар в поддержке терроризма, закрыли сухопутные, воздушные и морские границы и прекратили дипломатическое общение. В случае, если принятые меры продержатся продолжительное время, последствия для Катара могут оказаться плачевными. Пока же, единственным явным бенефициаром конфликта являются американские предприятия ВПК, которые получили многомиллиардные контракты.

Результаты парламентских выборов во Франции предоставили карт-бланш новому президенту Франции. Партия Макрона – “Вперёд Республика!” в союзе с партией “Модем” обеспечили себе крупнейшее за последние 15 лет большинство, получив 350 мест из 577. Однако, явка составила 42.6 процента – самая низкая за всю историю республики и на 10 процентов ниже предыдущего антирекорда. Таким образом результаты выборов могут преувеличивать реальную поддержку предложений Макрона.

По итогам муниципальных выборов в Италии популистская партия евроскептиков не смогла одержать победу в большинстве больших городов. Результат выборов показал, что пик популистов прошёл зенит, однако, движение по-прежнему пользуется популярностью.

Внеочередные выборы в Великобритании принесли неожиданный результат – Тереза Мей проиграла, партия консерваторов вместо того чтобы увеличить своё большинство, потеряла оное и теперь вынуждена формировать коалицию. В то же время, партия лейбористов не смогла набрать достаточно мест в парламенте для создания собственной коалиции. Итоги выборов можно расценивать как выражение недоверия к выбранной Мей политике “тяжёлого брексита”.

Страны ОПЕК договорились о продлении ноябрьского договора на девять месяцев. Однако, положительного эффекта на нефтяные цены событие не оказало, так как участники рынка надеялись на увеличение урезания добычи нефти в дополнение к продлению срока. Тем временем рост добычи нефти из Ливии, Нигерии и Ирана, которые не входят в договор, довлеют над настроением инвесторов. В результате, отсутствие признаков уверенного снижения запасов сырой нефти в США негативно повлияло на цены на нефть.

Замедление темпов роста цен на недвижимость в Китае и постепенное снижение роли государственного инвестирования в инфраструктуру способствовало нормализации спроса на индустриальные металлы. В то же время, желание китайского регулятора позволить инвестиционным компаниям вкладывать средства в физическое сырьё может благоприятно сказаться на металлах в краткосрочной перспективе.

Результаты встречи ЕЦБ в Талине не принесли никаких сюрпризов. ЕЦБ сохранил ставки без изменений, однако, изменил риторику. Центробанк убрал слова о возможном снижении ставок и изменил видение рисков для экономики на сбалансированное с негативного.

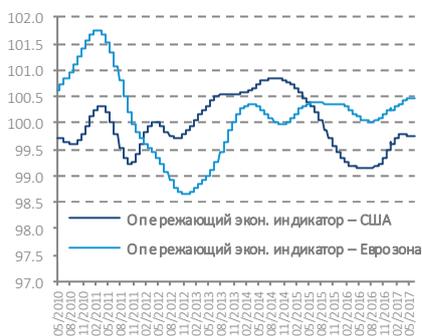
Результат заседания ФРС также оказался ожидаемым. ФРС подняла ключевую процентную ставку на четверть процента и анонсировала программу по сокращению баланса. Стоит отметить, что для оправданного дальнейшего поднятия ставки необходимы явные признаки инфляции и здоровый экономический рост. Вместе с нормализацией баланса и процентных ставок можно ожидать оживление на финансовых рынках и рост премии за риск.

Вместе с днём летнего солнцестояния к своему пику приблизился не только день, но и восстановление крупнейшей экономики мира. Смена вечного цикла природы вряд ли вызывает чрезмерное волнение и удивление. Тоже самое нужно сказать и об экономических циклах. Говорят, в день летнего солнцестояния цветёт папоротник и человека, нашедшего цветок, ждут клады и тайны мира. Финансовые рынки могут быть лишены этой сказочной атмосферы, однако, дают побеги, несущие реальные плоды.

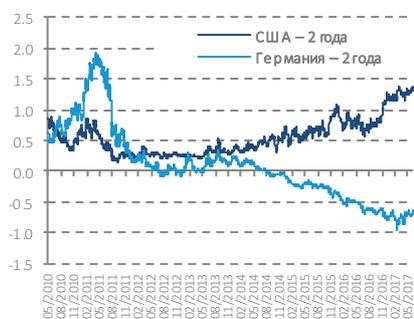
МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА



СИТУАЦИЯ В МАКРОЭКОНОМИКЕ



ГОСОБЛИГАЦИИ



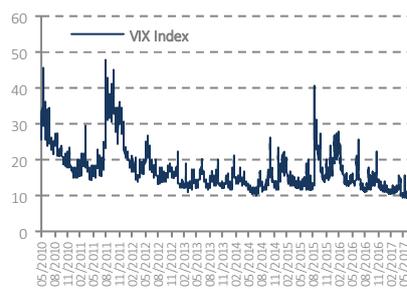
РЫНКИ АКЦИЙ



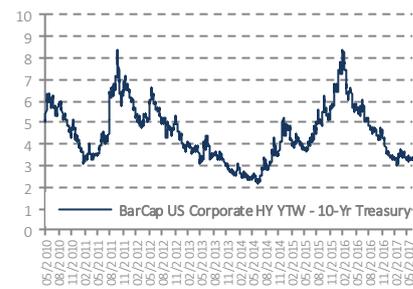
ВАЛЮТЫ



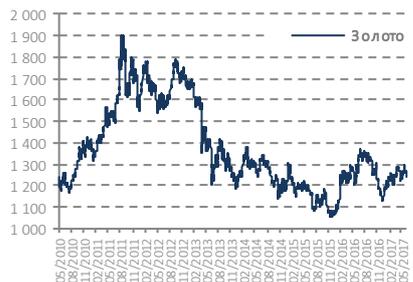
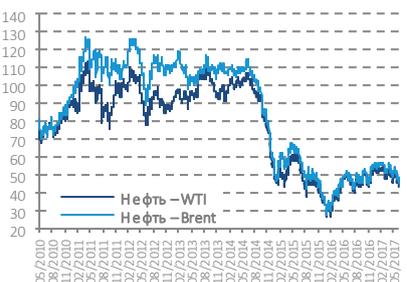
ИНДЕКС ВОЛАТИЛЬНОСТИ



ПРЕМИЯ ЗА РИСК ОБЛИГАЦИЙ



СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ



Источник: Bloomberg, Rietumu Asset Management

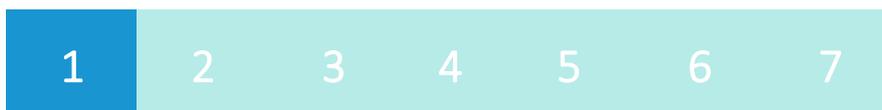
ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ
20.06.2017

| | |
|-----------------|--------------|
| 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% (р.а.) |
| За хранение | 0.15% (р.а.) |

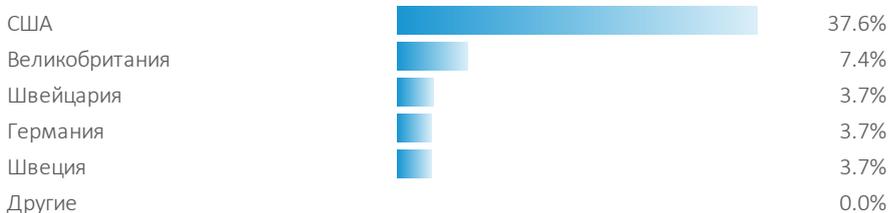
МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

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

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|----------|
| Цена (NAV) | 1 013.39 |
| Активы фонда (млн) | 5.51 |
| Срок погашения | 0.33 |
| Дюрация | 0.31 |
| Доходность (УТМ) | 1.5% |
| Купон | 2.5% |
| Позиции / эмитенты | 16 / 16 |

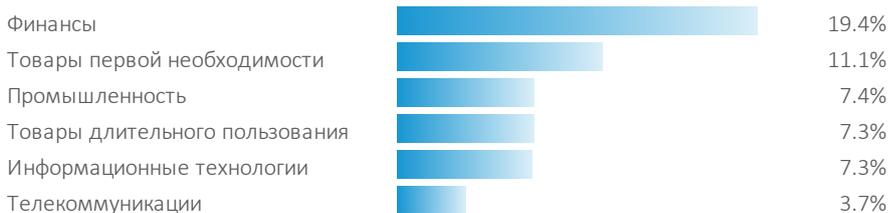
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|-------|
| 1 месяц | 0.06% |
| 3 месяца | 0.20% |
| 6 месяцев | 0.36% |
| 1 год | 0.66% |
| С начала года | 0.35% |
| С начала работы | 1.34% |

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 56.1% |
| Депозиты | 18.4% |
| Денежные средства | 25.5% |

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

| | | |
|------|---|-------|
| 2017 |  | 45.1% |
| 2018 |  | 11.0% |

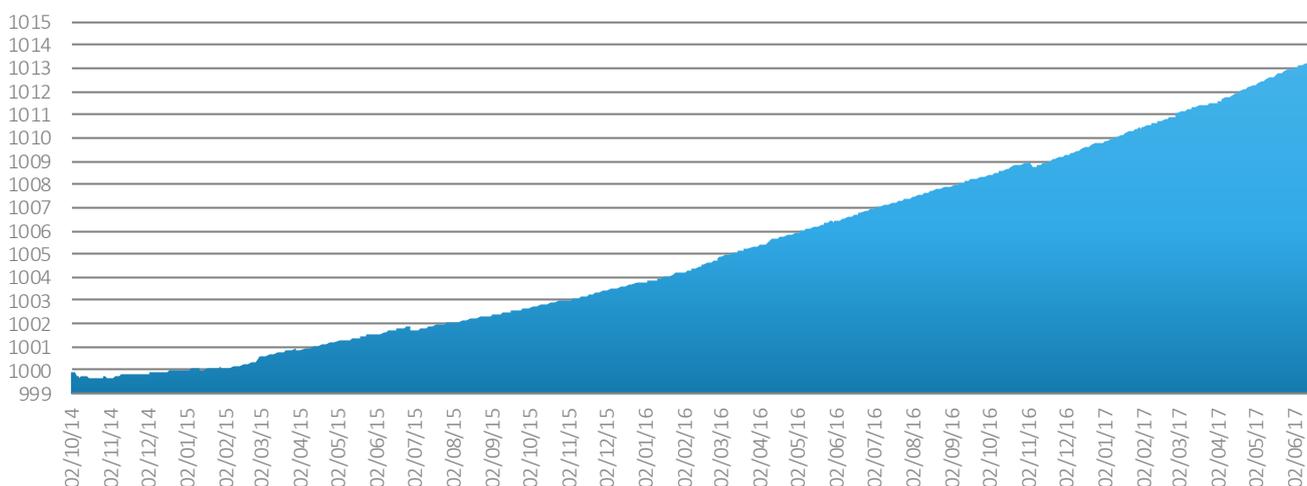
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

| | | |
|------|---|-------|
| AA |  | 3.6% |
| AA- |  | 3.7% |
| A+ |  | 7.3% |
| A |  | 8.3% |
| A- |  | 18.5% |
| BBB+ |  | 3.7% |
| BBB |  | 11.0% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | YTM | Погашение | Вес |
|------------------------|---------------|--------------------------------|---------|-------|------------|------|
| JP MORGAN CHASE | США | Финансы | A | 1.53% | 01.10.2017 | 4.7% |
| TYCO ELECTRONICS | Швейцария | Промышленность | BBB+ | 1.68% | 01.10.2017 | 3.7% |
| BANK OF AMER CRP | США | Финансы | A- | 1.48% | 01.09.2017 | 3.7% |
| ASTRAZENECA PLC | Великобритани | Товары первой необходимости | A- | 1.50% | 15.09.2017 | 3.7% |
| DIAGEO CAP PLC | Великобритани | Товары первой необходимости | A- | 1.57% | 23.10.2017 | 3.7% |
| GOLDMAN SACHS GP | США | Финансы | A- | 1.73% | 22.01.2018 | 3.7% |
| EBAY INC | США | Телекоммуникации | BBB | 1.62% | 09.03.2018 | 3.7% |
| DAIMLER FINANCE NA LLC | Германия | Товары длительного пользования | A | 1.60% | 11.01.2018 | 3.7% |
| SWEDBANK AB | Швеция | Финансы | AA- | 1.46% | 29.09.2017 | 3.7% |
| FORD MOTOR CRED | США | Товары длительного пользования | BBB | 1.81% | 08.09.2017 | 3.6% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 20.06.2017



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. Весетас 7, 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
20.06.2017

| | |
|-----------------|--------------|
| 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 | 0.2% |
| За продажу | 0.0% |
| За управление | 0.6% (p.a.) |
| За хранение | 0.2% (p.a.) |

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

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

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|----------|
| Цена (NAV) | 1 044.92 |
| Активы фонда (млн) | 10.90 |
| Срок погашения | 3.54 |
| Дюрация | 2.95 |
| Доходность (YTM) | 2.8% |
| Купон | 4.5% |
| Позиции / эмитенты | 52 / 52 |

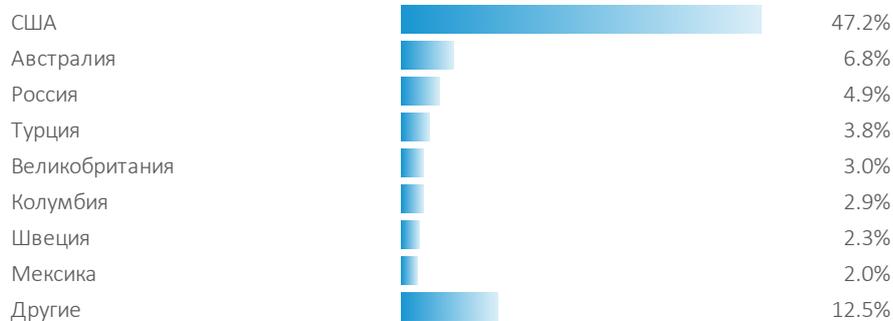
ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|-------|
| 1 месяц | 0.45% |
| 3 месяца | 1.25% |
| 6 месяцев | 2.54% |
| 1 год | 2.75% |
| С начала года | 2.35% |
| С начала работы | 4.49% |

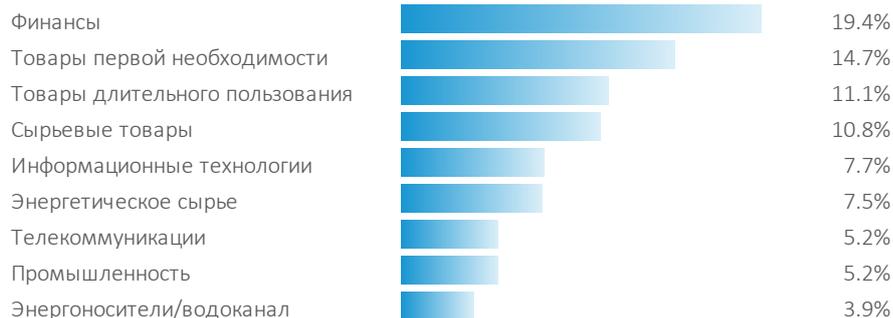
ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 85.5% |
| Денежные средства | 14.5% |
| Другие активы | 0.0% |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



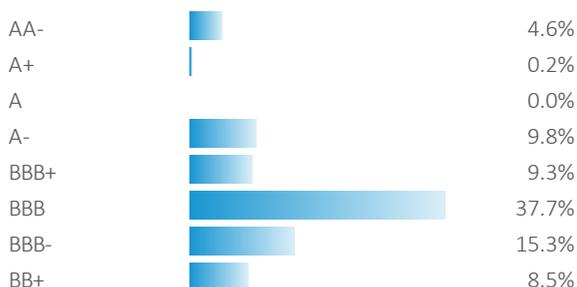
ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ



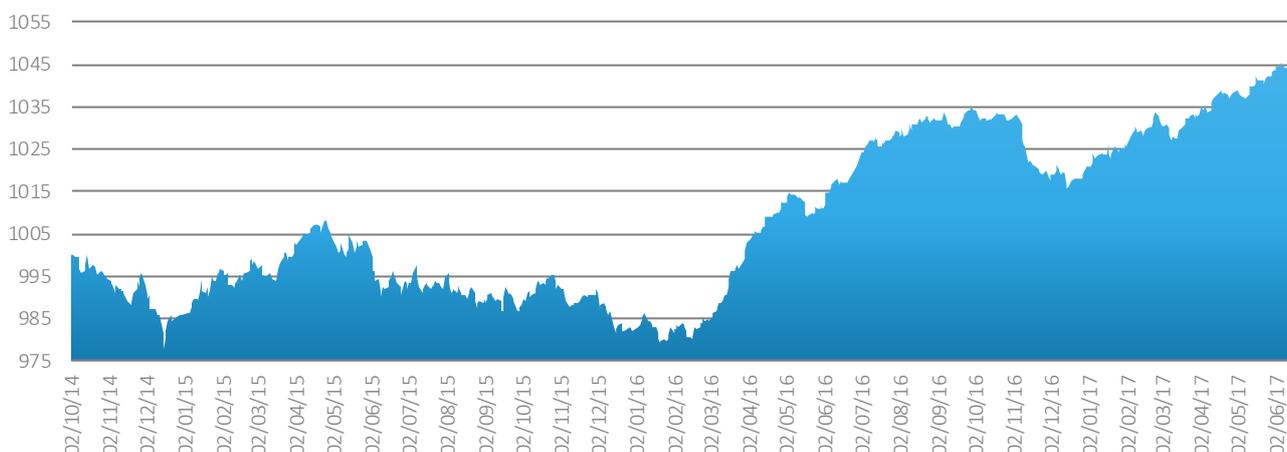
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ



10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | YTM | Погашение | Вес |
|--------------------------|--------|--------------------------------|---------|------|------------|------|
| NETAPP INC | США | Информационные технологии | BBB | 2.6% | 15.06.2021 | 3.3% |
| CORN PRODUCTS | США | Товары первой необходимости | BBB | 2.4% | 01.11.2020 | 3.0% |
| MORGAN STANLEY | США | Финансы | BBB+ | 3.2% | 22.05.2023 | 2.9% |
| WALGREENS BOOTS | США | Товары длительного пользования | BBB | 2.5% | 18.11.2021 | 2.9% |
| GAP INC/THE | США | Товары длительного пользования | BB+ | 3.5% | 12.04.2021 | 2.5% |
| CA INC | США | Информационные технологии | BBB | 2.3% | 01.12.2019 | 2.5% |
| BANK OF AMERICA CORP | США | Финансы | A- | 1.5% | 22.03.2018 | 2.3% |
| WELLS FARGO BANK NA | США | Финансы | AA- | 1.4% | 22.01.2018 | 2.3% |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB | Швеция | Финансы | AA- | 1.6% | 17.06.2019 | 2.3% |
| EBAY INC | США | Телекоммуникации | BBB | 1.4% | 28.07.2017 | 2.3% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 20.06.2017



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. Весетас 7, 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

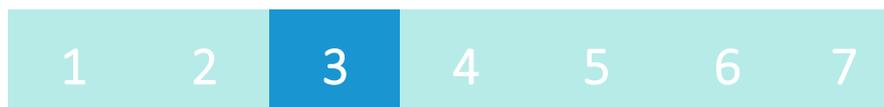
20.06.2017

| | |
|-----------------|--------------|
| 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 | 0.00% |
| За управление | 1.00% (p.a.) |
| За хранение | 0.25% (p.a.) |

МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ВРЕМЕННОЙ ГОРИЗОНТ)

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

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|--------------------|----------|
| Цена (NAV) | 1 055.36 |
| Активы фонда (млн) | 8.98 |
| Срок погашения | 4.04 |
| Дюрация | 2.56 |
| Доходность (YTM) | 6.4% |
| Купон | 6.5% |
| Позиции / эмитенты | 39 / 37 |

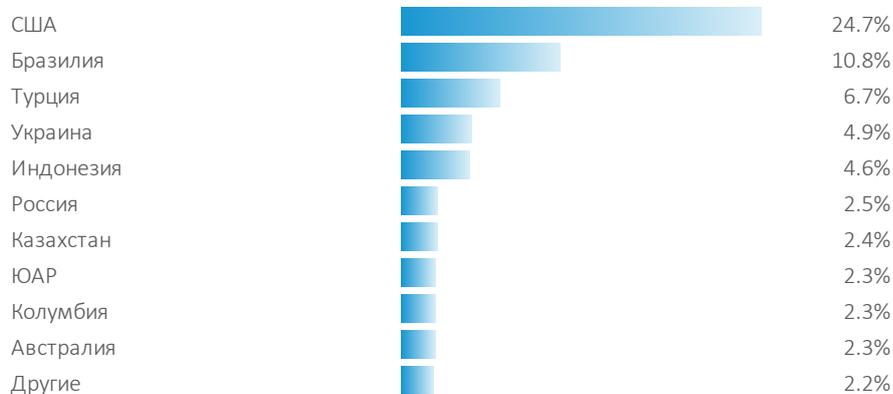
ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|-------|
| 1 месяц | 0.13% |
| 3 месяца | 1.38% |
| 6 месяцев | 2.28% |
| 1 год | 8.12% |
| С начала года | 2.23% |
| С начала работы | 5.54% |

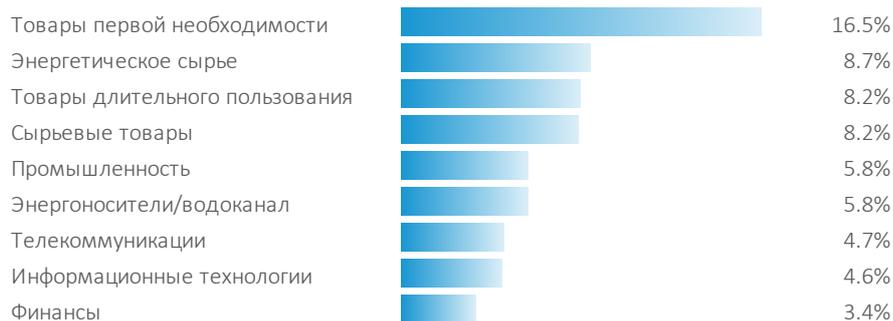
ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Облигации | 65.9% |
| Денежные средства | 34.1% |
| Другие активы | 0.0% |

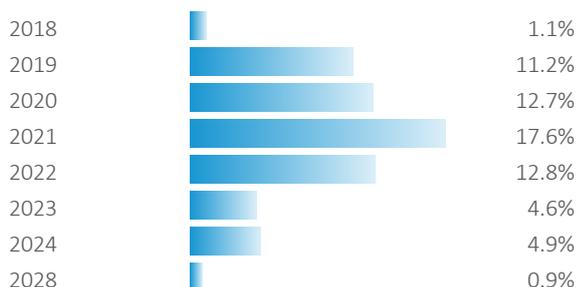
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



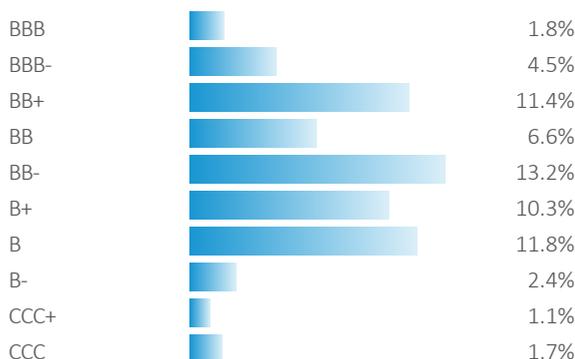
ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ



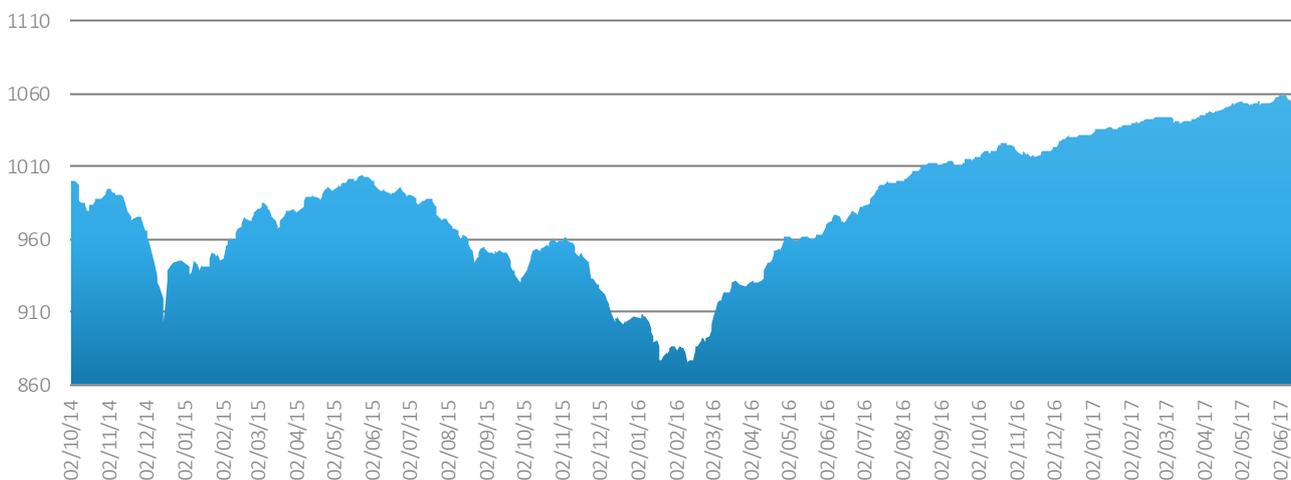
СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ



10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| Название | Страна | Отрасль | Рейтинг | YTM | Погашение | Вес |
|--------------------------|-----------|--------------------------------|---------|------|------------|------|
| NOVATEK OAO | Россия | Энергетическое сырье | BB+ | 3.4% | 03.02.2021 | 2.5% |
| KERNEL HOLDING SA | Украина | Товары первой необходимости | B | 6.9% | 31.01.2022 | 2.5% |
| KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY | Казахстан | Промышленность | BB+ | 3.7% | 06.10.2020 | 2.4% |
| GOLDEN LEGACY PT | Индонезия | Товары длительного пользования | B+ | 6.0% | 07.06.2021 | 2.4% |
| MHP SA | Украина | Товары первой необходимости | B- | 6.0% | 02.04.2020 | 2.4% |
| MARFRIG HLDG EUR | Бразилия | Товары первой необходимости | B+ | 5.5% | 24.06.2019 | 2.4% |
| PETRA DIAMONDS US TREAS | ЮАР | Сырьевые товары | B | 6.5% | 01.05.2022 | 2.4% |
| EMPRESA DE ENERG | Колумбия | Энергоносители/водоканал | BBB- | 5.3% | 10.11.2021 | 2.3% |
| AUSDRILL FINANCE PTY LTD | Австралия | Сырьевые товары | B | 5.8% | 01.11.2019 | 2.3% |
| ARCELIK AS | Турция | Товары длительного пользования | BB+ | 4.7% | 03.04.2023 | 2.3% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 20.06.2017



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. Весетас 7, 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.

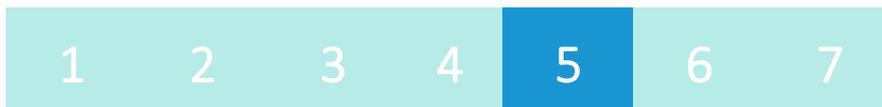
ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИ
20.06.2017

| | |
|-----------------|--------------|
| 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 | 0.00% |
| За управление | 0.75% (p.a.) |
| За хранение | 0.25% (p.a.) |
| За прирост* | 5.00% |

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

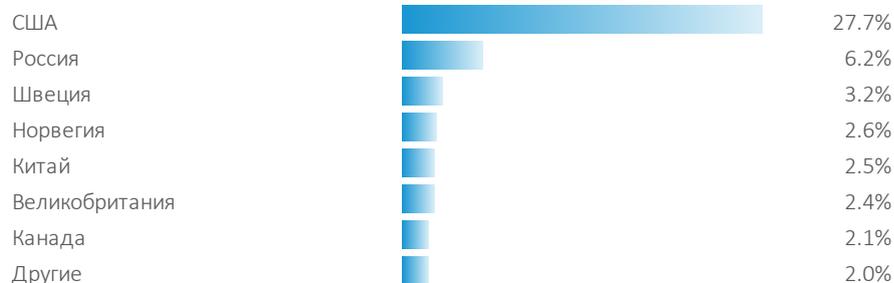
МАТРИЦА СТИЛЯ (ГЕО-ФОКУС И ПОДХОД)

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

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | |
|-----------------------|--------|
| Цена (NAV) | 874.23 |
| Активы фонда (млн) | 0.64 |
| Коэффициент P/E | 10.76 |
| Коэффициент P/B | 2.14 |
| Доходность дивидендов | 3.3% |
| Коэффициент "Бета" | 1.23 |
| Количество позиций | 32 |

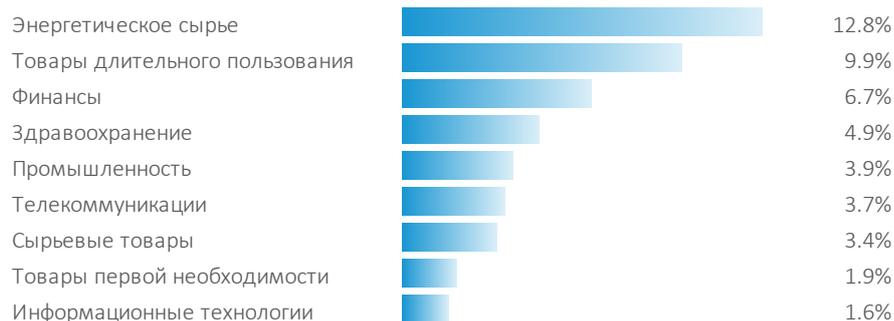
ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



ДИНАМИКА

| | |
|-----------------|---------|
| 1 месяц | -1.50% |
| 3 месяца | -0.51% |
| 6 месяцев | -0.58% |
| 1 год | 2.04% |
| С начала года | -0.72% |
| С начала работы | -12.58% |

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ



ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

| | |
|-------------------|-------|
| Акции | 48.7% |
| Денежные средства | 51.3% |
| Другие активы | 0.0% |

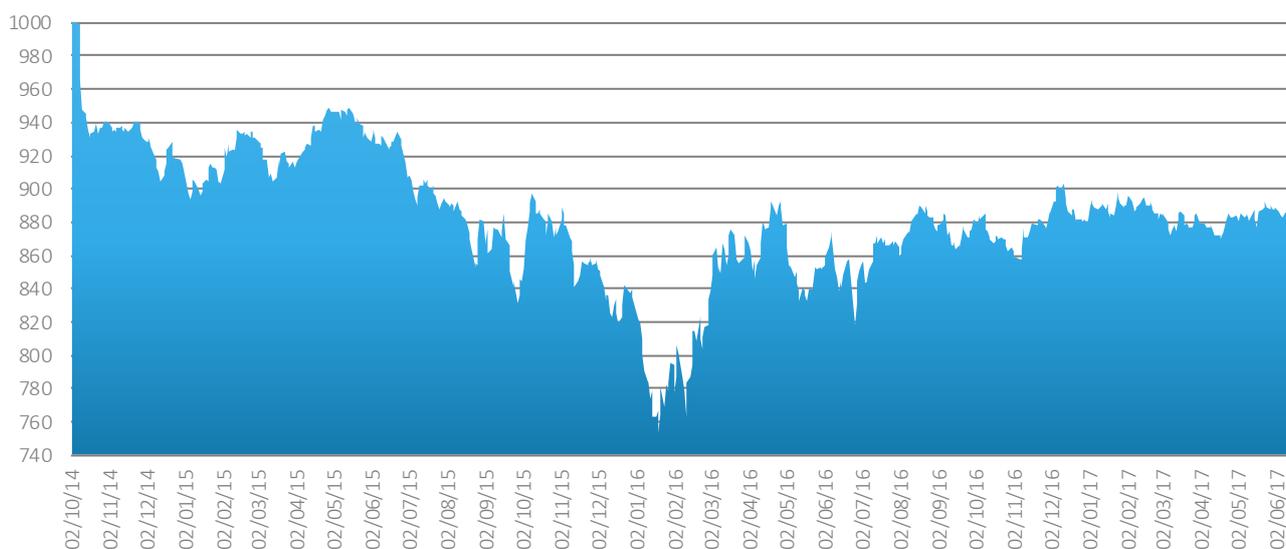
ВАЛЮТНАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

| | | |
|-----|---|-------|
| USD |  | 36.4% |
| NOK |  | 3.3% |
| SEK |  | 3.2% |
| CAD |  | 2.1% |
| EUR |  | 2.0% |
| GBp |  | 1.7% |

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

| | |
|--------------------------|------|
| JPMORGAN CHASE & CO | 3.0% |
| BEST BUY CO INC | 3.0% |
| CITIGROUP INC | 3.0% |
| MCKESSON CORP | 2.9% |
| STATOIL ASA | 2.6% |
| TATNEFT-SPONSORED ADR | 2.4% |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 2.3% |
| CUMMINS INC | 2.2% |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 2.0% |
| CHEVRON CORP | 2.0% |

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 20.06.2017



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. Весетас 7, 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.