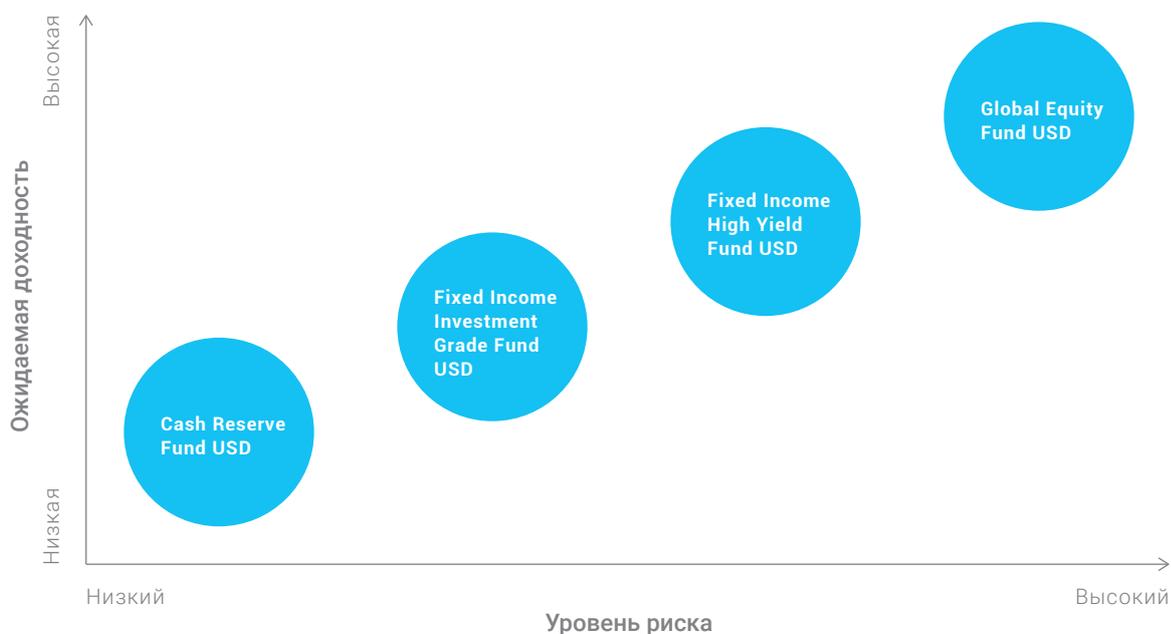


- Инвестиционные фонды это стандартизированные и более доступные продукты с заранее определенными целевыми уровнями риска и ожидаемой доходности.
- Максимально простой, быстрый и удобный способ инвестирования средств.
- Инвестиционный горизонт, степень риска и ожидаемая доходность – определяется на индивидуальной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

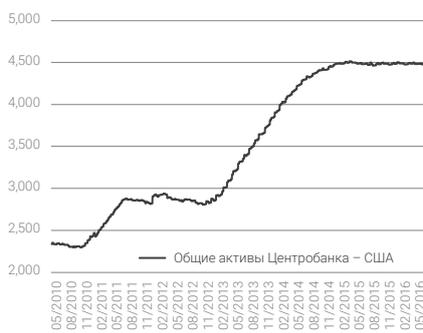


	Cash Reserve Fund USD	Fixed Income Investment Grade Fund USD	Fixed Income High Yield Fund USD	Global Equity Fund USD	
Цель Фонда	Управление краткосрочными средствами	Сохранение / стабильное накопление средств	Накопление с потенциалом повышенной доходности	Получение максимальной доходности от инвестиций	
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.

### СИТУАЦИЯ В МАКРОЭКОНОМИКЕ



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

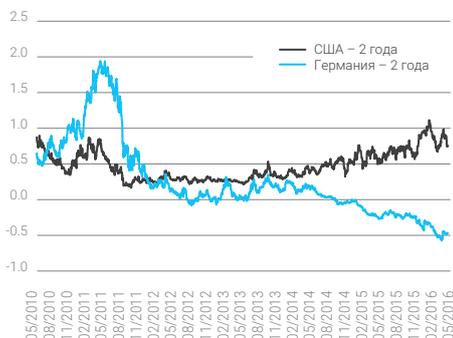


Новейшие макроэкономические показатели в США выглядят хуже, чем ожидалось.



Возобновляется период позитивных новостей и макроэкономических сюрпризов в ЕС.

### ГОСОБЛИГАЦИИ



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



В 2016 году доходность 10-летних облигаций США и ФРГ продолжает снижаться.

### НА РЫНКАХ АКЦИЙ



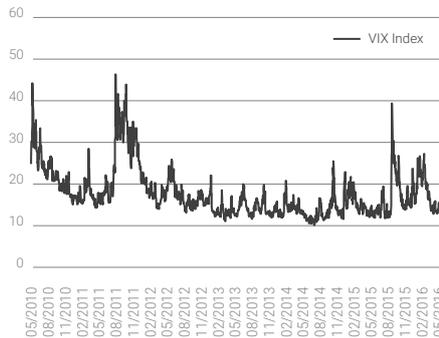
Рынки акций восстановились после январской коррекции. Рынок США опережает в динамике другие регионы.

**ВАЛЮТЫ**



В мае 2016 года доллар США укрепился, а еврокурса стабилизировалась по отношению к корзине валют.

**ИНДЕКС ВОЛАТИЛЬНОСТИ**



Рыночная волатильность снизилась до средне-исторических уровней.

**ПРЕМИЯ ЗА РИСК ОБЛИГАЦИЙ**

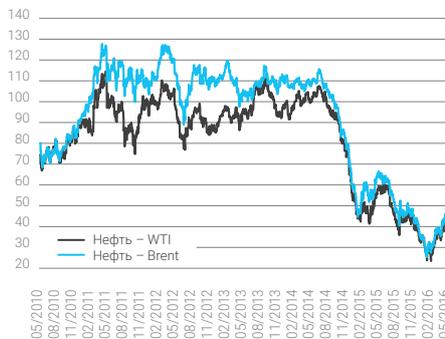


Увеличился интерес к высокодоходным облигациям, что отразилось в снижении премии за риск.

**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**

Ключевым событием месяца стала публикация протокола встречи апрельского заседания ФРС. По итогам протокола оказалось, что вероятность поднятия ключевых процентных ставок заметно выше, нежели предполагали участники рынка. В результате, ряд активов подвергся корректировке. Цены на облигации инвестиционного качества незначительно снизились из-за ожидаемого увеличения доходности в ближайше месяцы. Цена на золото существенно скорректировалась, так как она имеет тенденцию двигаться в противоположном направлении по отношению к ключевой процентной ставке ФРС. По схожей причине доллар подорожал по отношению к другим валютам. В свою очередь, более сильный доллар неблагоприятно повлиял на сырьевые материалы. Стоит отметить, что возрастание политической неопределённости, связанной с наступающим периодом выборов, может благоприятно подействовать на золото уже в ближайшем времени.

Нефть продолжила своё медленное, но неуклонное восстановление. Основными факторами в мае позитивно повлиявшими на цены на нефть были перебои в добычи ценного ресурса в ряде стран и продолжение сокращения добычи нефти в США. Стоит отметить, что дальнейшее восстановление нефти будет стимулироваться не только сокращением предложения на рынке, но также и увеличением спроса на «чёрное золото». В конце мая стартовал автомобильный сезон в США, в течение которого традиционно повышается спрос на нефть. Ожидается, что уровень спроса на нефть в Америке достигнет новых рекордов, согласно международному энергетическому агентству EIA.

Сырьевые материалы скорректировались после апрельского скачка. Ужесточение китайскими властями требований к торговле сырьём на биржевом рынке привели к спаду спекулятивной активности. Несмотря на встречные ветра и невзгоды в секторе, топ руководители сырьевых компаний по-прежнему оптимистично смотрят в будущее.

В мае состоялось значимое событие – саммит стран-участниц G7 в Японии. Лидеры государств-участниц подтвердили стремление достичь стабильного и здорового экономического роста и необходимость структурных реформ. Также они отметили необходимость борьбы с переизобилием стали, а значит вполне возможно введение новых тарифов на импорт стали в ближайшем будущем.

Майские макроэкономические показатели как Еврозоны, так и США приятно удивили инвесторов. В мае экономики показали крепкий рынок труда, улучшения ряда экономических показателей и продолжение роста потребительских издержек. Положительный сюрприз по экономическим данным показывает тенденцию некоторых участников рынка к преувеличению рисков и подчёркивает важность фундаментального анализа.

Провожая май, инвесторы с большим ажиотажем ожидают ряд июньских событий, таких как заседание ФРС, встреча стран-участниц ОПЕК и результат референдума в Великобритании.

## 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% (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)	1,006.41
Активы фонда (млн)	5.08
Срок погашения	0.41
Дюрация	0.39
Доходность (УТМ)	1.0%
Купон	2.6%
Позиции / эмитенты	21 / 21

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	48.2%
Великобритания	5.9%
Сингапур	4.0%
Франция	4.0%
Мексика	4.0%
Южная Корея	4.0%
Германия	3.9%
Другие	2.0%

## ДИНАМИКА

1 месяц	0.05%
3 месяца	0.15%
6 месяцев	0.29%
1 год	0.49%
С начала года	0.26%
С начала работы	0.64%

## ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Товары первой необходимости	20.2%
Финансы	16.1%
Телекоммуникации	15.9%
Товары длительного пользования	11.9%
Промышленность	6.0%
Энергоносители/водоканал	4.0%
Сырьевые товары	2.0%

## ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	76.0%
Депозиты	15.9%
Денежные средства	8.1%

**СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ**

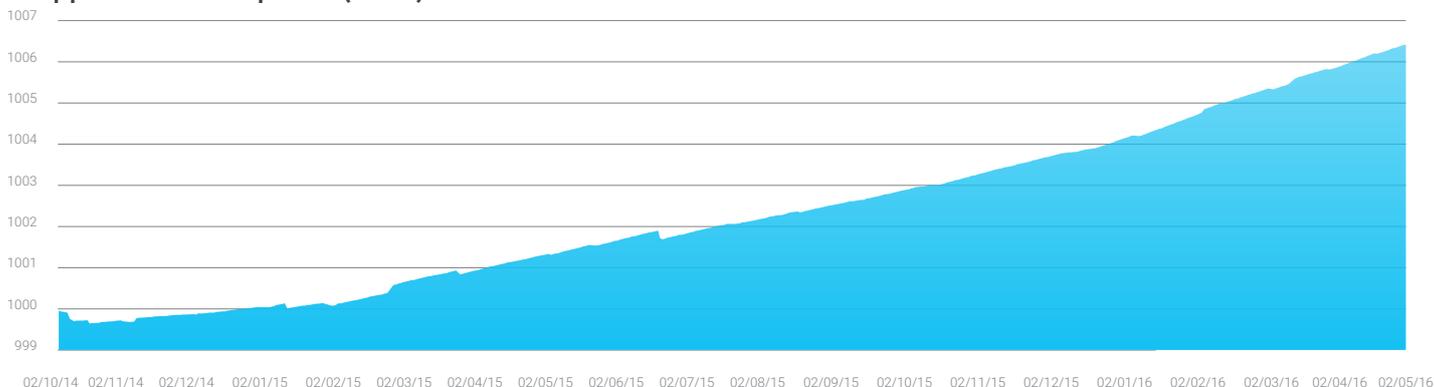
2016		47.9%
2017		28.1%

**СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ**

AA		4.0%
AA-		-
A+		11.9%
A		4.1%
A-		25.9%
BBB+		17.9%
BBB		12.1%

**10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ**

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	YTM	Погашение	Вес
MCKESSON CORP	США	Товары первой необходимости	BBB	1.04%	01.03.2017	4.1%
ELI LILLY	США	Товары первой необходимости	A	0.68%	15.03.2017	4.1%
MORGAN STANLEY	США	Финансы	A-	1.15%	22.03.2017	4.1%
BANK OF AMERICA CORP	США	Финансы	BBB+	1.14%	01.08.2016	4.1%
PSA INTL PTE LTD	Сингапур	Промышленность	AA	1.07%	29.06.2016	4.0%
WESTERN UNION CO/THE	США	Товары первой необходимости	BBB	1.40%	01.10.2016	4.0%
JPMORGAN CHASE & CO	США	Финансы	A-	0.87%	05.07.2016	4.0%
AMGEN INC	США	Товары первой необходимости	BBB+	0.73%	15.06.2016	4.0%
FRANCE TELECOM	Франция	Телекоммуникации	BBB+	1.03%	14.09.2016	4.0%
AMERICA MOVIL SA	Мексика	Телекоммуникации	A-	1.22%	08.09.2016	4.0%
<b>Всего</b>						<b>40.4%</b>

**ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 01.06.2016**

**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.

## 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)	1,011.32
Активы фонда (млн)	13.56
Срок погашения	4.95
Дюрация	4.11
Доходность (УТМ)	3.3%
Купон	4.5%
Позиции / эмитенты	55 / 54

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	44.3%
Австралия	4.0%
Швеция	3.4%
Бразилия	3.0%
Россия	2.5%
Другие	13.2%

## ДИНАМИКА

1 месяц	-0.08%
3 месяца	2.61%
6 месяцев	2.34%
1 год	1.03%
С начала года	2.94%
С начала работы	1.13%

## ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Финансы	15.4%
Товары первой необходимости	9.8%
Сырьевые товары	8.6%
Информационные технологии	8.2%
Промышленность	7.4%
Энергетическое сырье	6.9%
Товары длительного пользования	6.5%
Телекоммуникации	6.0%
Энергоносители/водоканал	1.6%

## ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	70.4%
Денежные средства	29.6%
Другие активы	0.0%

**СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ**

2017		1.8%
2018		4.6%
2019		9.0%
2020		12.1%
2021		11.7%
2022		20.5%
2023		9.1%
2024		1.5%

**СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ**

AA-		3.7%
A+		0.2%
A		1.5%
A-		2.8%
BBB+		20.6%
BBB		25.4%
BBB-		8.8%
BB+		6.7%
BB		0.8%

**10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ**

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	УТМ	Погашение	Вес
NETAPP INC	США	Информационные технологии	BBB+	3.5%	15.06.2021	2.6%
CORN PRODUCTS	США	Товары первой необходимости	BBB	2.7%	01.11.2020	2.4%
MORGAN STANLEY	США	Финансы	BBB+	3.6%	22.05.2023	2.3%
WALGREENS BOOTS	США	Товары длительного пользования	BBB	2.7%	18.11.2021	2.3%
FLOWSERVE CORP	США	Промышленность	BBB	3.4%	15.09.2022	2.2%
CA INC	США	Информационные технологии	BBB	2.7%	01.12.2019	2.0%
AMPHENOL CORP	США	Промышленность	BBB+	3.0%	01.02.2022	2.0%
GAP INC/THE	США	Товары длительного пользования	BB+	5.6%	12.04.2021	1.9%
BANK OF AMERICA CORP	США	Финансы	BBB+	1.5%	22.03.2018	1.9%
WELLS FARGO BANK NA	США	Финансы	AA-	1.2%	22.01.2018	1.9%
<b>Всего</b>						<b>21.4%</b>

**ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 01.06.2016**

**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)	966.20
Активы фонда (млн)	7.57
Срок погашения	4.53
Дюрация	3.33
Доходность (УТМ)	8.2%
Купон	6.6%
Позиции / эмитенты	50 / 46

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	40.2%
Бразилия	12.3%
Россия	5.6%
Индонезия	5.5%
Казахстан	5.4%
Канада	3.3%
Мексика	2.8%
Чили	2.1%
Другие	3.9%

## ДИНАМИКА

1 месяц	0.35%
3 месяца	6.49%
6 месяцев	4.46%
1 год	-3.42%
С начала года	6.49%
С начала работы	-3.38%

## ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Товары длительного пользования	14.4%
Сырьевые товары	12.0%
Товары первой необходимости	11.0%
Телекоммуникации	10.5%
Промышленность	10.4%
Энергетическое сырье	9.2%
Информационные технологии	6.5%
Энергоносители/водоканал	5.7%
Государственные предприятия	1.4%

## ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	81.0%
Денежные средства	19.0%
Другие активы	0.0%

#### СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

2016	4.3%
2018	2.6%
2019	19.4%
2020	22.6%
2021	18.9%
2022	3.3%
2023	4.6%
2024	2.5%
2028	1.8%
2034	1.1%

#### СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

BBB	2.1%
BBB-	0.9%
BB+	10.6%
BB	18.5%
BB-	18.4%
B+	14.0%
B	8.9%
B-	2.1%
CCC+	3.5%
CCC	-

#### 10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	УТМ	Погашение	Вес
NOVATEK OAO	Россия	Энергетическое сырье	BB+	4.6%	03.02.2021	2.9%
GOLDEN LEGACY PT	Индонезия	Товары длительного пользования	B+	7.1%	24.04.2019	2.8%
OFFICE DEPOT MEX	Мексика	Товары длительного пользования	BB	5.6%	20.09.2020	2.8%
JBS INVESTMENTS	Бразилия	Товары первой необходимости	BB+	6.4%	28.10.2020	2.8%
ALAM SYNERGY	Индонезия	Промышленность	B	8.8%	29.01.2019	2.7%
AMERIGAS FINANCE	США	Товары длительного пользования	BB	5.1%	20.05.2020	2.7%
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	Казахстан	Промышленность	BB+	5.9%	06.10.2020	2.7%
MARFRIG HLDG	Бразилия	Товары первой необходимости	B	7.0%	24.06.2019	2.7%
SANEAMENTO BASIC	Бразилия	Энергоносители/водоканал	BB	6.5%	16.12.2020	2.7%
EVRAZ GROUP SA	Россия	Сырьевые товары	B+	6.5%	22.04.2020	2.7%
<b>Всего</b>						<b>27.5%</b>

#### ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 01.06.2016



#### 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% (р.а.)
За прирост*	5%
За хранение	0.25% (р.а.)

\* 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)	851.60
Активы фонда (млн)	0.60
Коэффициент P/E	10.69
Коэффициент P/B	2.40
Доходность дивидендов	3.3%
Коэффициент "Бета"	1.34
Количество позиций	38

## ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	31.2%
Россия	6.0%
Швеция	5.1%
Германия	3.9%
Великобритания	3.2%
Китай	2.7%
Норвегия	2.7%
Франция	2.6%
Канада	2.3%
Другие	0.0%

## ДИНАМИКА

1 месяц	-3.08%
3 месяца	0.42%
6 месяцев	0.39%
1 год	-8.27%
С начала года	2.09%
С начала работы	-14.84%

## ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Энергетическое сырье	12.9%
Товары длительного пользования	12.7%
Сырьевые товары	8.5%
Здравоохранение	6.3%
Информационные технологии	5.1%
Финансы	5.1%
Телекоммуникации	4.0%
Промышленность	3.2%
Товары первой необходимости	1.9%

## ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Акции	59.8%
Денежные средства	40.2%
Другие активы	0.0%

### Валютная экспозиция

USD		40.0%
EUR		6.5%
SEK		5.1%
NOK		3.2%
GBP		2.7%
CAD		2.3%

### 10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

MCKESSON CORP	3.5%
GILEAD SCIENCES INC 2	2.8%
STATOIL ASA	2.7%
CHINA TELECOM CORP LTD-H	2.4%
JPMORGAN CHASE & CO	2.4%
WESTERN UNION CO	2.4%
MICHELIN (CGDE)	2.3%
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	2.2%
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2.2%
FIFTH THIRD BANCORP	2.1%
<b>Всего</b>	<b>25.0%</b>

### ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 01.06.2016



### 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.