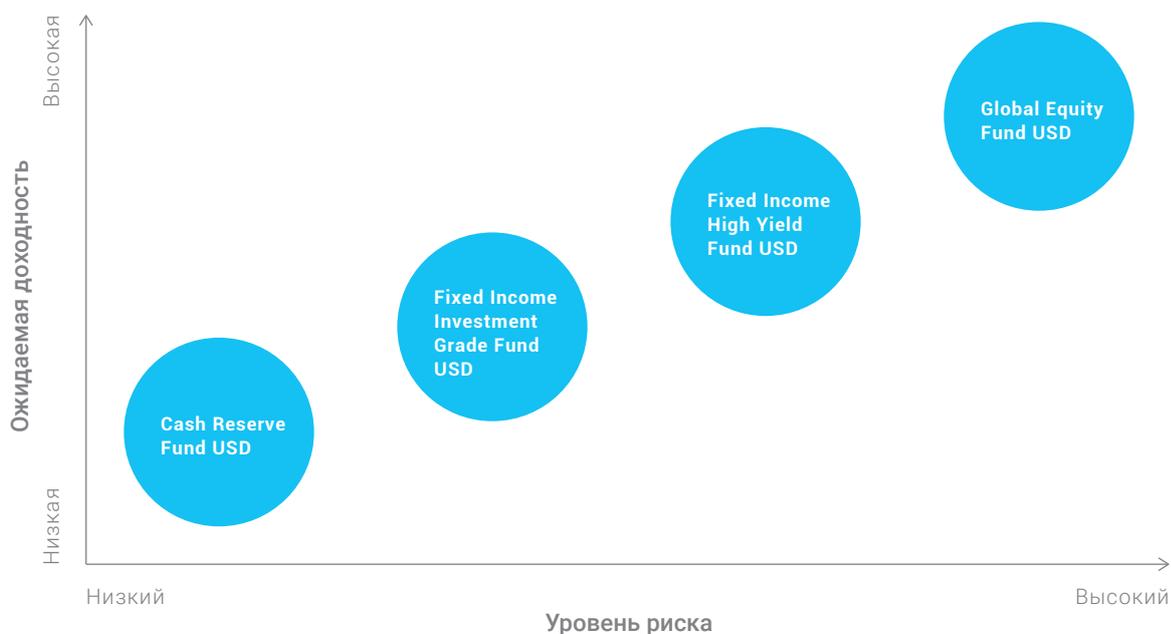


- Инвестиционные фонды это стандартизированные и более доступные продукты с заранее определенными целевыми уровнями риска и ожидаемой доходности.
- Максимально простой, быстрый и удобный способ инвестирования средств.
- Инвестиционный горизонт, степень риска и ожидаемая доходность – определяется на индивидуальной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

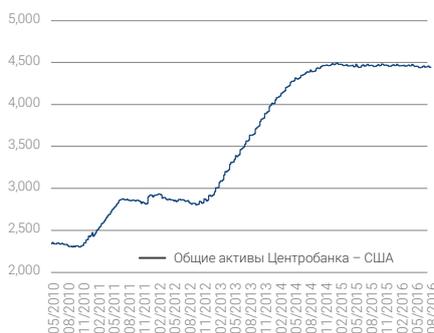


	Cash Reserve Fund USD	Fixed Income Investment Grade Fund USD	Fixed Income High Yield Fund USD	Global Equity Fund USD	
Цель Фонда	Управление краткосрочными средствами	Сохранение / стабильное накопление средств	Накопление с потенциалом повышенной доходности	Получение максимальной доходности от инвестиций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

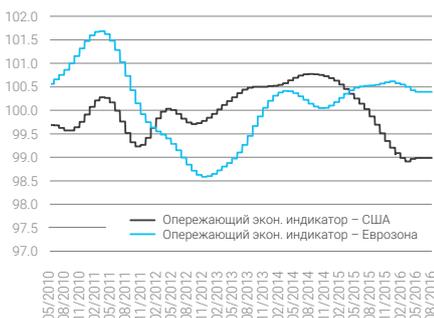


После завершения программы количественного смягчения (QE) рост активов ФРС остановился.



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 выходят в рамках ожиданий инвесторов.



Завершился непродолжительный 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 продолжает снижаться, в то время как доходность 10-летних облигаций ФРГ опустилась ниже нуля.

НА РЫНКАХ АКЦИЙ



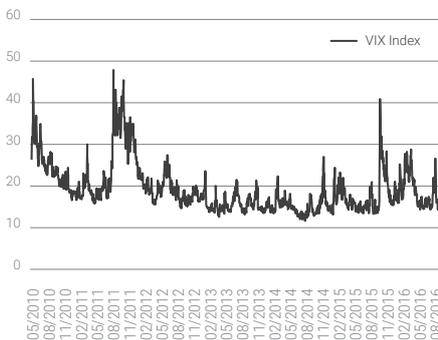
Рынок акций США обновил свои исторические максимумы, в то время как рынки акций Еврозоны и Развивающихся стран только стремятся восстановить свои потери.

ВАЛЮТЫ



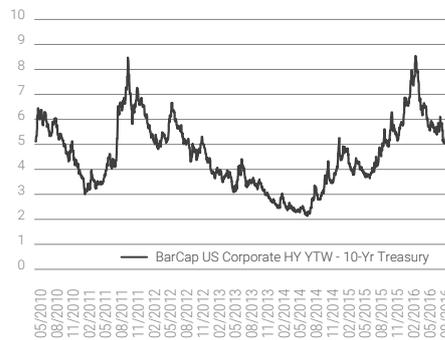
В августе 2016 года доллар США и Евро показали относительно стабильную динамику.

ИНДЕКС ВОЛАТИЛЬНОСТИ



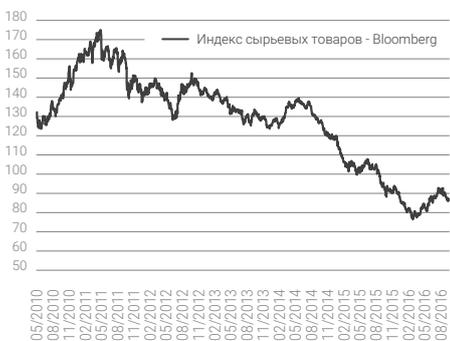
В летний период рыночная волатильность значительно снизилась.

ПРЕМИЯ ЗА РИСК ОБЛИГАЦИЙ



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

СЫРЬЕВЫЕ РЫНКИ



Значительного движения на сырьевых рынках в августе не наблюдалось.



Стоимость нефти в августе восстановилась после июльской коррекции.



Спрос на золото как на «защитный актив» по-прежнему остаётся сильным.

КОММЕНТАРИЙ УПРАВЛЯЮЩИХ ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ФОНДАМИ RIETUMU ASSET MANAGEMENT

Последний летний месяц порадовал спокойствием на финансовых рынках. Индекс американских акций S&P500 продолжил обновлять максимумы, сырьевые товары – восстанавливаться, а участники рынков – следить за действиями центральных банков.

Исторический максимум в августе обновил не только S&P500, но и два других значимых индекса американских акций – Nasdaq и Dow Jones Industrial Average. Основными причинами роста можно назвать вышедшие отчёты компаний за вторую половину года, оптимистичные ожидания инвесторов и монетарную политику ФРС. Стоит отметить, что волатильность на рынках акций в августе была крайне низкой. При условии сохранения низкой волатильности и учитывая историческую обратную взаимосвязь между волатильностью акций и доходностью спекулятивных бумаг, можно ожидать роста стоимости высокодоходных облигаций в будущем.

Стоимость высококачественных облигаций больше зависит от монетарной политики центральных банков. Это можно было наблюдать в августе, когда инвесторы пытались предугадать вектор развития политики ФРС по ходу выходящих экономических данных. Инвесторы отметили замедление бизнес активности и рынка труда, а также улучшение торгового баланса и уверенный рост зарплат. Хотя экономика США не вызвала многочисленных положительных сюрпризов, комментарии со стороны представителей ФРС не позволили полностью снять с повестки поднятие ключевой процентной ставки в сентябре. В случае поднятия ставки, инвесторы смогут наблюдать небольшую коррекцию на рынке облигаций, которая улучшит доходность ценных бумаг.

Малое количество положительных сюрпризов пришло из Европы в этом месяце. Медленный темп роста экономики и инфляции, экстраординарная монетарная политика и повышенная стойкость к реформам снижают привлекательность региона.

В то же время, стоит отметить улучшение бизнес активности в Китае, особенно в секторе услуг. Несмотря на замедление роста инвестиций, рост арендной платы в крупнейших городах по-прежнему стимулирует строительство и как следствие спрос на сырьевые товары.

На стоимость нефти в августе положительно повлияли данные о снижении запасов нефтепродуктов и объявление о неформальной встрече ведущих производителей нефти в Алжире в конце сентября. В ближайшее время многочисленные слухи, спекуляции и договоренности вокруг встречи повлияют на волатильность цен на нефть. Однако, вне зависимости от результата встречи, фундаментальных изменений в нефтяной отрасли ожидать не стоит.

В целом, август позволил инвесторам спокойно насладиться летними днями и ростом стоимости большинства активов. Однако на рынках сохраняется высокая неопределённость, которая таит как риски, так и хорошие возможности.

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)	1,007.99
Активы фонда (млн)	5.09
Срок погашения	0.39
Дюрация	0.38
Доходность (УТМ)	0.9%
Купон	2.1%
Позиции / эмитенты	19 / 19

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	47.2%
SNAT	7.9%
Швеция	4.0%
Франция	4.0%
Южная Корея	4.0%
Германия	4.0%
Другие	0.0%

ДИНАМИКА

1 месяц	0.04%
3 месяца	0.14%
6 месяцев	0.29%
1 год	0.55%
С начала года	0.42%
С начала работы	0.80%

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Товары первой необходимости	16.1%
Финансы	16.0%
Товары длительного пользования	15.2%
Телекоммуникации	11.9%
Гос долг	7.9%
Промышленность	3.9%

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	71.1%
Депозиты	15.9%
Денежные средства	13.1%

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

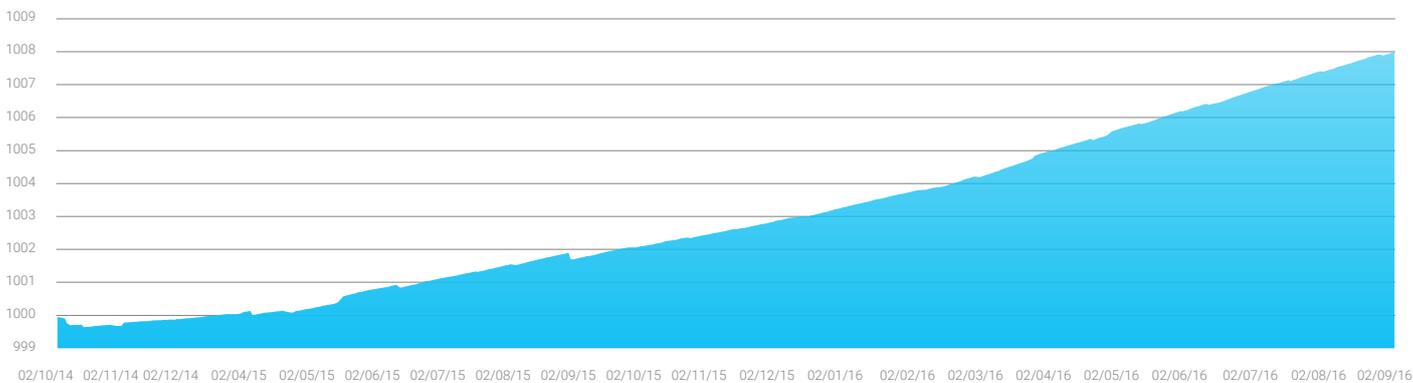
2016		16.0%
2017		55.1%

СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

AAA		4.0%
AA+		3.9%
AA		-
AA-		4.0%
A+		15.2%
A		8.0%
A-		19.9%
BBB+		7.9%
BBB		8.1%

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	YTM	Погашение	Вес
ELI LILLY	США	Товары первой необходимости	A	0.71%	15.03.2017	4.1%
MORGAN STANLEY	США	Финансы	A-	1.17%	22.03.2017	4.1%
WESTERN UNION CO/THE	США	Товары первой необходимости	BBB	1.46%	01.10.2016	4.0%
NORDEA BANK AB	Швеция	Финансы	AA-	0.83%	20.03.2017	4.0%
MCKESSON CORP	США	Товары первой необходимости	BBB	1.07%	01.03.2017	4.0%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	США	Гос долг	AAA	0.69%	15.03.2017	4.0%
FRANCE TELECOM	Франция	Телекоммуникации	BBB+	1.06%	14.09.2016	4.0%
SAMSUNG ELEC AM	Южная Корея	Товары длительного пользования	A+	1.23%	10.04.2017	4.0%
TOYOTA MTR CRED	США	Товары длительного пользования	A+	0.77%	15.09.2016	4.0%
STRYKER CORP	США	Товары первой необходимости	A-	0.84%	30.09.2016	4.0%
Всего						40.2%

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.09.2016

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	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)	1,033.72
Активы фонда (млн)	13.89
Срок погашения	4.73
Дюрация	3.95
Доходность (УТМ)	2.7%
Купон	4.4%
Позиции / эмитенты	52 / 52

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США		43.6%
Австралия		4.0%
Швеция		3.4%
Бразилия		3.1%
Россия		2.5%
Другие		12.6%

ДИНАМИКА

1 месяц	0.28%
3 месяца	1.56%
6 месяцев	4.13%
1 год	4.42%
С начала года	5.22%
С начала работы	3.37%

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Финансы		15.3%
Товары первой необходимости		8.9%
Сырьевые товары		8.8%
Информационные технологии		8.2%
Промышленность		7.4%
Товары длительного пользования		6.7%
Энергетическое сырье		6.1%
Телекоммуникации		6.1%
Энергоносители/водоканал		1.6%

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	69.0%
Денежные средства	31.0%
Другие активы	0.0%

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

2017		1.5%
2018		4.4%
2019		8.1%
2020		11.4%
2021		11.8%
2022		20.7%
2023		9.2%
2024		1.5%

СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

AA-		3.6%
A+		0.2%
A		-
A-		2.3%
BBB+		21.0%
BBB		25.7%
BBB-		8.9%
BB+		6.8%
BB		-
BB-		0.5%

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	УТМ	Погашение	Вес
NETAPP INC	США	Информационные технологии	BBB+	2.4%	15.06.2021	2.6%
CORN PRODUCTS	США	Товары первой необходимости	BBB	2.2%	01.11.2020	2.4%
MORGAN STANLEY	США	Финансы	BBB+	3.1%	22.05.2023	2.3%
WALGREENS BOOTS	США	Товары длительного пользования	BBB	2.1%	18.11.2021	2.3%
FLOWSERVE CORP	США	Промышленность	BBB	3.0%	15.09.2022	2.3%
CA INC	США	Информационные технологии	BBB	2.1%	01.12.2019	2.0%
GAP INC/THE	США	Товары длительного пользования	BB+	3.9%	12.04.2021	2.0%
AMPHENOL CORP	США	Промышленность	BBB+	2.7%	01.02.2022	1.9%
BANK OF AMERICA CORP	США	Финансы	BBB+	1.4%	22.03.2018	1.8%
WELLS FARGO BANK NA	США	Финансы	AA-	1.2%	22.01.2018	1.8%
Всего						21.5%

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.09.2016

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)	1,013.15
Активы фонда (млн)	7.80
Срок погашения	4.06
Дюрация	2.50
Доходность (УТМ)	6.7%
Купон	6.7%
Позиции / эмитенты	37 / 35

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США		31.5%
Бразилия		11.4%
Индонезия		5.6%
Россия		2.8%
Казахстан		2.8%
Мексика		2.8%
Канада		2.5%
Чили		2.1%
Другие		3.0%

ДИНАМИКА

1 месяц	0.65%
3 месяца	3.82%
6 месяцев	9.69%
1 год	6.66%
С начала года	11.66%
С начала работы	1.32%

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Товары длительного пользования		11.7%
Товары первой необходимости		10.9%
Энергетическое сырье		8.9%
Сырьевые товары		7.8%
Промышленность		6.9%
Телекоммуникации		6.2%
Энергоносители/водоканал		5.6%
Информационные технологии		5.2%
Государственные предприятия		1.4%

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Облигации	64.5%
Денежные средства	35.5%
Другие активы	0.0%

СТРУКТУРА ПОГАШЕНИЯ БУМАГ

2016	1.6%
2018	1.8%
2019	19.6%
2020	16.6%
2021	17.0%
2022	1.3%
2023	3.8%
2024	1.9%
2028	0.9%

СТРУКТУРА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

BBB	2.1%
BBB-	-
BB+	7.8%
BB	17.4%
BB-	13.5%
B+	9.3%
B	9.3%
B-	2.5%
CCC+	1.5%

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

Название	Страна	Отрасль	Рейтинг	YTM	Погашение	Вес
NOVATEK OAO	Россия	Энергетическое сырье	BB+	4.1%	03.02.2021	2.8%
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	Казахстан	Промышленность	BB+	4.3%	06.10.2020	2.8%
GOLDEN LEGACY PT	Индонезия	Товары длительного пользования	B+	5.1%	24.04.2019	2.8%
OFFICE DEPOT MEX	Мексика	Товары длительного пользования	BB	4.2%	20.09.2020	2.8%
ALAM SYNERGY	Индонезия	Промышленность	B	6.4%	29.01.2019	2.7%
JBS INVESTMENTS	Бразилия	Товары первой необходимости	BB	7.0%	28.10.2020	2.7%
MARFRIG HLDG EUR	Бразилия	Товары первой необходимости	B	5.7%	24.06.2019	2.7%
AMKOR TECH INC	США	Информационные технологии	B+	5.1%	01.06.2021	2.7%
SANEAMENTO BASIC	Бразилия	Энергоносители/водоканал	BB	4.7%	16.12.2020	2.7%
SESI LLC	США	Энергетическое сырье	B+	7.9%	15.12.2021	2.5%
Всего						27.2%

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.09.2016



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)	884.58
Активы фонда (млн)	0.65
Коэффициент P/E	11.72
Коэффициент P/B	2.54
Доходность дивидендов	3.1%
Коэффициент "Бета"	1.28
Количество позиций	35

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

США	28.9%
Россия	6.1%
Великобритания	3.4%
Швеция	2.8%
Китай	2.6%
Франция	2.6%
Норвегия	2.6%
Канада	2.2%
Другие	1.7%

ДИНАМИКА

1 месяц	1.32%
3 месяца	4.49%
6 месяцев	2.85%
1 год	0.98%
С начала года	6.04%
С начала работы	-11.54%

ОТРАСЛЕВАЯ ЭКСПОЗИЦИЯ

Товары длительного пользования	12.9%
Энергетическое сырье	12.7%
Здравоохранение	5.5%
Финансы	4.9%
Сырьевые товары	4.5%
Информационные технологии	3.8%
Телекоммуникации	3.8%
Промышленность	3.0%
Товары первой необходимости	1.8%

ЭКСПОЗИЦИЯ АКТИВОВ

Акции	52.9%
Денежные средства	47.1%
Другие активы	0.0%

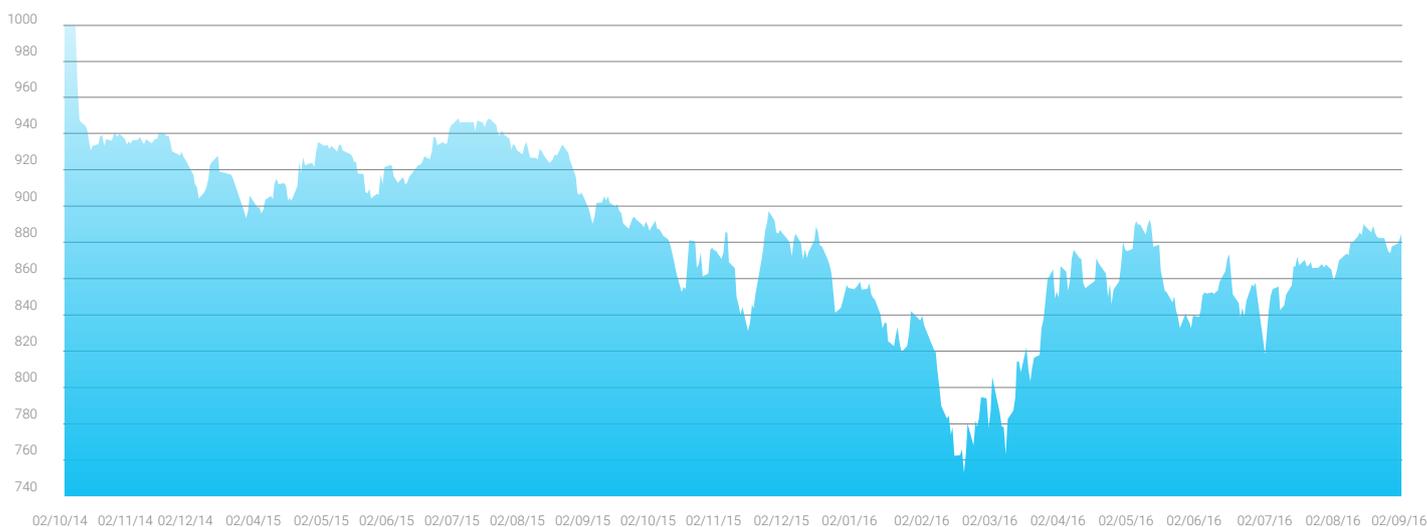
Валютная экспозиция

USD		37.6%
EUR		4.3%
NOK		3.2%
SEK		2.8%
GBP		2.8%
CAD		2.2%

10 КРУПНЕЙШИХ ПОЗИЦИЙ

MCKESSON CORP	3.3%
STATOIL ASA	2.6%
WESTERN UNION CO	2.4%
CHINA TELECOM CORP	2.4%
MICHELIN (CGDE)	2.3%
GILEAD SCIENCES INC	2.3%
JPMORGAN CHASE & CO	2.3%
BEST BUY CO INC	2.1%
FIFTH THIRD BANCORP	2.1%
MACY'S INC	2.0%
Всего	23.7%

ДИНАМИКА ЦЕНЫ (NAV) 02.10.2014 - 08.09.2016



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.