

**AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Hipo Fondi""**

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS**

**"HIPO GLOBĀLAIS KOPĒJĀ IENESĪGUMA FONDS"**

**2010. GADA 1. PUSGADA PĀRSKATS**

**Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Balance	6
Apvienotais ienākumu pārskats	7
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	8
Pielikums	9

## Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Atvērtais ieguldījumu fonds „Hipo Globālais kopējā ienesīguma fonds”
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2010. gada 9. aprīlis
Fonda ISIN kods:	LV0000400604
Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrība:	AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hipo Fondi””
Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Doma laukums 4, Rīga LV – 1977, Latvija
Ieguldījumu fonda pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003403040
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	Nr. 06.03.02.01.214/56
Licences izsniegšanas datums:	2003. gada 31. janvāris
Licences ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai numurs:	Nr. 06.03.07.214/253
Licences pārreģistrēšanas datums:	2008.gada 01. jūlijs
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	VA/S “Latvijas Hipotēku un zemes banka” (tālāk tekstā – VA/S LHZB)
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Doma laukums 4, Rīga LV – 1977, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003132437
Padome	Padomes priekšsēdētājs – <i>Rolands Paņķo</i> Padomes loceklis – <i>Jēkabs Krieviņš</i> Padomes loceklis – <i>Andris Riekstiņš</i>
Valde	Valdes priekšsēdētājs – <i>Normunds Šuksts</i> Valdes loceklis – <i>Marina Baranovska</i>
Fonda pārvaldnieks	<i>Jānis Sprinģis</i>
Pārskata periods:	2010. gada 26. aprīlis – 2010. gada 30. jūnijs

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par fonda darbību pārskata periodā

Līdzekļu pārvaldītājs: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība „Hipo Fondi””

Fonda pārvaldnieks: Jānis Sprinģis

Ieguldījumu fonds: AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības „Hipo Fondi”” ieguldījumu fonds „Hipo Globālais kopējā ienesīguma fonds”

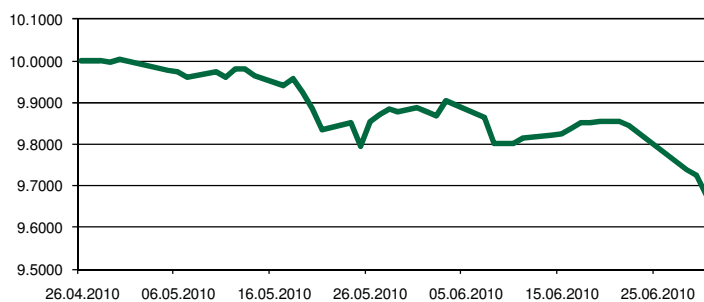
Ieguldījumu plāna turētājbanka: VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”

### Fonda investīciju politika

Fonds ir globāls kopējā ienesīguma fonds – fonda kopējo ienesīgumu veido gan potenciālais ieguldītā kapitāla pieaugums, gan tādi ienākumi kā procentu un dividendu maksājumi. Fonda mērķis, veicot ieguldījumus, ir nodrošināt ieguldītājiem iespējami augstāku ilgtermiņa ienesīgumu ar mainīgu kopējā riska līmeni. Kopējais fonda riska līmenis var būt gan vidējs, gan augsts. Fonds var ieguldīt savu mantu gan kapitāla vērtspapīros, gan arī parāda vērtspapīros. Ieguldījumi var tikt veikti dažādu emitentu vērtspapīros dažādās valstīs.

### Fonda galvenie darbības rādītāji

Fonda ieguldījumu apliecības vērtības dinamika



Fonda ienesīgums uz 30.06.2010.

Kopš gada sākuma	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
-2.13%	n/a	n/a	n/a	n/a	-3.22%

Fonda galvenās investīcijas 30.06.2010.

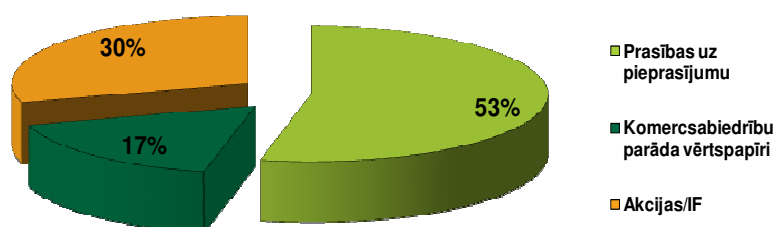
Galvenās 10 investīcijas	Īpatsvars, %
Kraft Foods EUR obligācijas 20.03.2012.	4.30
Gazprom EUR obligācijas 27.09.2010.	4.27
VTB Capital EUR obligācijas 30.06.2011.	4.18
Transneft EUR obligācijas 27.06.2012.	4.13
KONINKLIJKE (Royal) KPN NV akcijas	4.00
Lyxor DAX ETF (biržā tirgots fonds)	3.72
Johnson & Johnson akcijas	3.27
Hewlett-Packard akcijas	2.88
Fortum Oyj akcijas	2.87
Electricité De France akcijas	2.47

## Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums par fonda darbību pārskata periodā (turpinājums)

Fonda aktīvu ģeogrāfiskais sadalījums 30.06.2010.



Fonda portfeļa struktūra pa aktīvu veidiem 30.06.2010.



### Pārvaldnieka komentārs par fonda darbību

Lielākā daļa no pasaules akciju tirgiem jūnijā turpināja maijā uzsākto lejupejošo tendenci. Attīstīto valstu akciju tirgu raksturojošais MSCI World indekss mēneša laikā zaudēja 3.56% no savas vērtības. Arī jaunattīstības valstu akciju tirgi mēnesi noslēdza ar zaudējumiem. Līdzīgi kā maijā, jūnijā akciju tirgos saglabājās augsts cenu svārstīguma līmenis - cenas piedzīvoja gan straujus pieaugumus, gan straujus kritumus.

Finanšu tirgos saglabājās bažas par pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem un iespējamību, ka ekonomiskā aktivitāte atkal varētu samazināties, beidzoties lielāko attīstīto valstu valdību īstenotajiem fiskālajiem ekonomiku stimulēšanas pasākumiem. Ja situācija pasaules galvenajās ekonomikās atkal sāktu pasliktināties, šo valstu valdībām to lielo parādu dēļ būtu grūti īstenot jaunus fiskālās stimulēšanas pasākumus. Arī ierastā monetārā politika ir sevi izsmēlusi, jo īstermiņa procentu likmes jau ir tuvas nullei. Atkārtotu ekonomisko problēmu gadījumā ekonomikas politikas veidotāji visdrīzāk centīsies stimulēt ekonomiku ar naudas drukāšanu, kas nākotnē var izveidot interesantas ieguldījumu iespējas finanšu tirgos.

Ņemot vērā šī brīža neskaidrību par sagaidāmo galveno pasaules ekonomiku turpmāko attīstību, fonds turpināja likt uzsvāru uz ieguldījumu veikšanu uzņēmumos ar stabilām naudas plūsmām un pievilcīgiem novērtējumiem, tajā pašā laikā saglabājot salīdzinoši augstu īstermiņa depozītu īpatsvaru portfelī. Daļa no līdzekļiem tika turēta vidēja termiņa obligācijās, kuru riska līmenis esošajā tirgus situācijā nodrošina labu ienesīgumu.

---

Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 30. jūlijā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS „HIPO GLOBĀLAIS KOPĒJĀ IENESĪGUMA FONDS”  
2010. GADA 1. PUSGADA PĀRSKATS

**Bilance**

	<b>Pielikums</b>	<b>30.06.2010. LVL</b>
<b>Aktīvi</b>		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	943,394
Pārējās prasības	1	389
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</i>		
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	4	65,721
Kapitāla vērtspapīri	3	457,075
Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2	<u>297,796</u>
<i>Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā</i>		<b>820,592</b>
<b>Kopā aktīvi</b>		<u><b>1,764,375</b></u>
<b>Saistības</b>		
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem		<u>2,338</u>
<b>Kopā saistības</b>		<b>2,338</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi</b>		<u><b>1,762,037</b></u>

Pielikums no 9. līdz 11. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 30. jūlijā

**Apvienotais ienākumu pārskats**

	<b>30.06.2010.</b> <b>LVL</b>
<b>Ienākumi</b>	
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	455
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	1,719
Dividendes	1,240
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>3,414</b>
<b>Izdevumi</b>	
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(3,914)
Atlīdzība turētājbankai	(489)
Pārējie ieguldījumu fonda pārvaldes izdevumi	(1,771)
Ieturēti nodokļi par saņemtajām dividendēm	(211)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	(40,076)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	(15,178)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(61,639)</b>
<b>Pārskata perioda (zaudējumi)/peļņa</b>	<b>(58,225)</b>

Pielikums no 9. līdz 11. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 30. jūlijā

**Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats**

	<b>30.06.2010.</b> <b>LVL</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata perioda sākumā</b>	-
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	1,820,262
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	-
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā no darījumiem ar fonda apliecībām</b>	<b>1,820,262</b>
Pārskata perioda (zaudējumi)/peļņa	(58,225)
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā</b>	<b>1,762,037</b>
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>	<hr/>
Ieguldījumu fonda daļu skaits pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu fonda daļu skaits pārskata perioda beigās	259,052.9598
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda sākumā	7.0280
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās</b>	<hr/> <hr/> <b>6.8018</b>

Pielikums no 9. līdz 11. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Normunds Šuksts  
AS „Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība  
„Hipo Fondi””  
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 30. jūlijā

**Pielikums**

**1. Prasības uz pieprasījumu**

	<b>Uzskaites vērtība 30.06.2010. LVL</b>	<b>Uzskaites vērtība pret fonda aktīvu vērtību %</b>
		<b>30.06.2010.</b>
Prasības uz pieprasījumu	943,394	53.47
Saņemamās dividendes	389	0.02
<b>Prasības uz pieprasījumu kopā</b>	<b>943,783</b>	<b>53.49</b>

Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm sastāv no prasībām uz pieprasījumu pret fonda turētājbanku VAS „Latvijas Hipotēku un zemes banka”.

**2. Regulētos tirgos tirgoti parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

<b>Emitents/nosaukums</b>	<b>Emitenta reģistrācijas valsts</b>	<b>Valūta</b>	<b>Nomināls</b>	<b>Iegādes vērtība LVL</b>	<b>Uzskaites vērtība 30.06.2010. LVL</b>	<b>Uzskaites vērtība pret fonda aktīvu vērtību %</b>
<i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>						
GAZ Capital obligācijas; XS0176996956	Krievija	EUR	100000	75,276	75,367	4.27
Kraft Foods obligācijas; XS0353180465	ASV	EUR	100000	75,971	75,836	4.30
TransCapitalInvest obligācijas; XS0306900795	Krievija	EUR	100000	75,539	72,918	4.13
VTB Capital SA obligācijas; XS0372322460	Krievija	EUR	100000	78,906	73,675	4.18
<b>Kopā patiesajā vērtībā novērtētie parāda vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>					<b>297,796</b>	<b>16.88</b>

### 3. Regulētos tirgos tirgoti kapitāla vērtspapīri

Emitents/ISIN kods	Emitenta reģistrācija s valsts	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība 30.06.2010. LVL	Uzskaites vērtība pret fonda aktīvu vērtību %
<b><i>Kapitāla vērtspapīri</i></b>						
EDF SA akcijas; FR0010242511	Francija	EUR	2000	50,868	43,574	2.47
Expedia akcijas; US30212P1057	ASV	USD	4000	47,880	43,387	2.46
General Electric akcijas; US3696041033	ASV	USD	5200	52,819	43,145	2.45
Hewlett-Packard akcijas; US4282361033	ASV	USD	2000	53,231	50,768	2.88
Johnson&Johnson akcijas; US4781601046	ASV	USD	1700	56,685	57,706	3.27
Koninklijke akcijas; NL0000009082	Nīderlande	EUR	9600	74,825	70,539	4.00
Meda AB akcijas; SE0000221723	Zviedrija	SEK	9200	43,100	38,565	2.19
RWE AG akcijas; DE0007037129	Vācija	EUR	1000	43,674	37,593	2.13
Silvano Fashion Group akcijas; EE3100001751	Igaunija	EUR	20000	18,554	21,084	1.19
Fortum akcijas; FI0009007132	Somija	EUR	4000	52,401	50,714	2.87
<b>Kopā patiesajā vērtībā novērtētie kapitāla vērtspapīri ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos</b>					<b>457,075</b>	<b>25.91</b>

#### 4. Regulētos tirgos tirgotas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības

Emitents/nosaukums	Emitenta reģistrācijas valsts	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites	
					Uzskaites vērtība 30.06.2010. LVL	vērtība pret fonda aktīvu vērtību %
LYXOR ETF DAX fonds; LU0252633754	Luksemburga	EUR	1600	67,700	65,721	3.72
<b>Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>					<b>65,721</b>	<b>3.72</b>

#### 5. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

**30.06.2010.**

<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi (LVL)</b>	<b>1,762,037</b>
Ieguldījumu fonda apliecību skaits	259,052.9598
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība (LVL)	6.8018
Ieguldījumu fonda gada ienesīgums	-3.22%
<b>Izmaksām pieejamie neto aktīvi (EUR)</b>	<b>2,507,153</b>
Ieguldījumu fonda apliecību skaits	259,052.9598
Ieguldījumu fonda apliecības vērtība (EUR)	9.6781
Ieguldījumu fonda gada* ienesīgums	-3.22%

- Gada ienesīgums aprēķināts no fonda darbības sākuma datuma (26.04.2010.) līdz pārskata perioda beigu datumam.
- Ienesīgums aprēķināts kā fonda ieguldījumu apliecības vērtības izmaiņa pārskata gada laikā attiecībā pret tās vērtību fonda darbības sākumā, izsakot to procentos, pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.