

FONDA PAMATINFORMĀCIJA

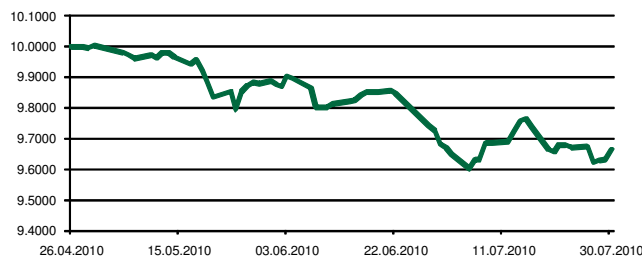
Fonda daļas vērtība:	EUR 9.6632
Fonda apjoms:	EUR 2'503'277
Pamatvalūta:	EUR
ISIN:	LV0000400612
Darbības uzsākšana:	26.04.2010.
Pārvaldes sabiedrība:	AS IPS Hipo Fondi
Pārvaldnieks:	Jānis Sprīdģis
Turētājbanka:	Hipotēku banka
Pārvaldīšanas komisija:	max. 1.6% gadā
Minimālā investīcija:	EUR 200

INVESTĪCIJU POLITIKA

Fonds ir globāls kopējā ienesīguma fonds – fonda kopējo ienesīgumu veido gan potenciālais ieguldītā kapitāla pieaugums, gan tādi ienākumi kā procentu un dividenžu 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.

GALVENIE RĀDĪTĀJI
Fonda ienesīgums

Pēdējā mēnesī	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
-0.15%	-3.40%	n/a	n/a	n/a	-3.36%

Fonda ieguldījumu apliecības vērtības dinamika

IKMĒNEŠĀ KOMENTĀRS

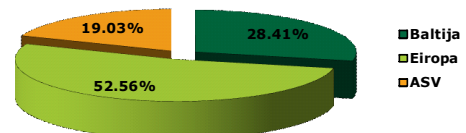
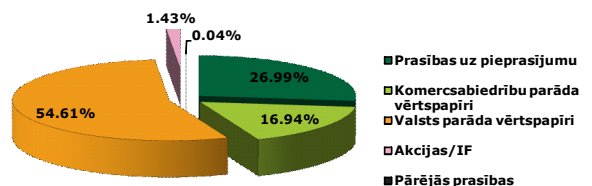
Jūlija mēnesī statistikas dati, kas atspoguļo pasaules attīstīto valstu ekonomiku ekonomisko aktivitāti, diezgan pārliecinoši norādīja uz vājuma pazīmēm lielākajās ekonomikās, kas, savukārt, liek apšaubīt izaugsmes ilgtspējību. Piemēram, neapmierinoši bija ASV, Vācijas un Itālijas mazumtirdzniecības dati. Līdzīgi, nebija novērojami uzlabojumi ASV nodarbinātības tirgū, kur jauni bezdarba pabalstu pieteikumi saglabājās augstā līmenī. ASV un Vācijas rūpniecības pasūtījumi bija sliktāki nekā gaidīts. Tāpat, atklātībā nāca nepārliecinoši ekonomikas dalībnieku noskaņojuma rādītāji. Arī biznesa ciklu aprakstošie vadošie jeb apsteidzošie indikatori pēdējo mēnešu laikā ir strauji samazinājušies – piemēram, ECRI iknedēļas indekss ir nokritis no 134.7 aprīļa beigās līdz 121.8 jūlija beigās.

Paaugstināto ekonomikas izaugsmes samazināšanās risku un, attiecīgi, deflācijas vai mazākas inflācijas risku dēļ tika samazināti fonda ieguldījumi kapitāla vērtspapīros. Tajā pašā laikā tika palielinātas fonda pozīcijas attīstīto valstu valdību emitētajos parāda vērtspapīros, kuru cenas pozitīvi ietekmētu zemāka ekonomiskā aktivitāte un zemāka inflācija. Šādas pozicionēšanās riska faktori ietver ekonomiskās aktivitātes pieaugumu, inflācijas gaidu pieaugumu un arī centrālo banku darbības, kas nākotnē palielinātu inflāciju – nelabvēlīgas notikumu attīstības gadījumā šīs pozīcijas var tikt slēgtas.

Ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem tika nosepta fonda atklātā ASV dolāru pozīcija, kas aizsargāja fondu no vērtības krituma – samazinājās finanšu stabilitātes riski eiro zonā un eiro vērtība attiecībā pret ASV dolāru jūlijā pieauga.

PORTFEĻA STRUKTŪRA
Galvenās investīcijas

Nosaukums	Īpatsvars, %
Vācijas valsts EUR obligācijas 04.01.2020.	20.16
ASV valsts USD obligācijas 15.05.2020.	14.73
Francijas valsts EUR obligācijas 25.04.2020.	9.89
Nīderlandes v. EUR obligācijas 15.07.2020.	9.87
Kraft Foods EUR obligācijas 20.03.2012.	4.30
Gazprom EUR obligācijas 27.09.2010.	4.29
VTB Capital EUR obligācijas 30.06.2011.	4.20
Transneft EUR obligācijas 27.06.2012.	4.16
Silvano Fashion Group akcijas	1.43

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Portfeļa struktūra pa aktīvu veidiem

Portfeļa valūtu sadalījums
