

FONDA PAMATINFORMĀCIJA

Fonda daļas vērtība:	EUR 10.1430
Fonda apjoms:	EUR 6'089'390
Pamatvalūta:	EUR
ISIN:	LV0000400604
Darbības uzsākšana:	15.04.2010.
Turētājbanka:	Hipotēku banka
Pārvaldīšanas komisija:	max. 1.0% gadā
Pārdošanas komisija:	0%
Minimālā investīcija:	EUR 200
Pirkšanas komisija:	0%

FONDA PAPILDINFORMĀCIJA

Vidējā svērtā durācija:	2.38
Vidējais obligāciju dzēšanas termiņš:	3.15 gadi
Vidējais kuponu ienesīgums:	7.28%
Tekošais ienesīgums:	7.51%
Volatilitāte:	2.23%

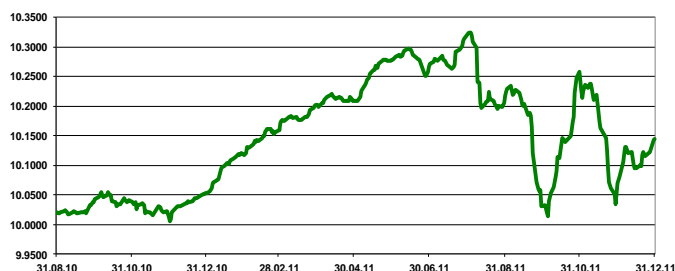
INVESTĪCIJU HORIZONTS 3 gadi

INVESTĪCIJU POLITIKA

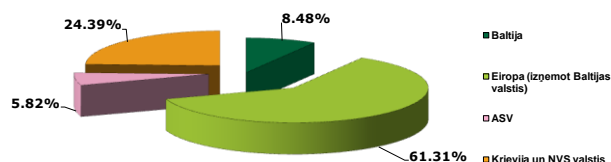
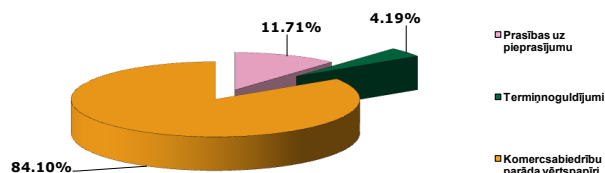
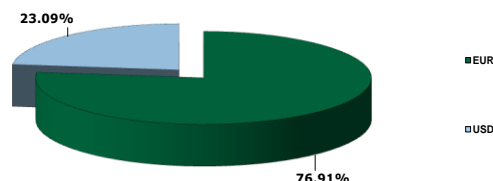
Fonds ir globāls obligāciju investīciju fonds, kas veic diversificētus ieguldījumus dažādos ģeogrāfiskajos reģionos, tiecoties atrast potenciāli pievilcīgākās ieguldījumu iespējas. Līdzekļi var tikt ieguldīti Eiropas Ekonomikas zonas vai citās valstīs. Fonda mērķis, veicot ieguldījumus, ir nodrošināt ieguldītājiem iespējami augstāku ilgtermiņa ienesīgumu ar vidēju riska līmeni. Fonds galvenokārt iegulda savu mantu diversificētā parāda vērtspapīru portfelī, kurš ietver ieguldījumus dažādu emitentu vērtspapīros dažādās valstīs. Ir sagaidāms, ka fonda ienākumi tiks gūti gan no ieguldījumu procentu maksājumiem, gan no ieguldījumu cenu izmaiņām.

GALVENIE RĀDĪTĀJI
Fonda ienesīgums

Pēdējā mēnesī	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados	Kopš darbības sākuma
1.08%	1.13%	-1.19%	0.91%	n/a	1.44%

Fonda ieguldījumu apliecības vērtības dinamika

PORTFEĻA STRUKTŪRA
Galvenās investīcijas

Nosaukums	Īpatsvars, %
PEUGEOT obligācijas	4.93
Coca Cola obligācijas	4.79
ArcelorMittal obligācijas	4.52
FUIB obligācijas	4.40
Glencore obligācijas	4.29
Pernod-Richard obligācijas	4.27
VAS (2011.04.19)	4.19
PrivatBank obligācijas	3.89
ArcelorMittal obligācijas	3.81
Repsol Int. Finance obligācijas	3.69

Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums

Ieguldījumu struktūra pa aktīvu veidiem

Ieguldījumu valūtu sadalījums

IKMĒNEŠĀ KOMENTĀRS

Decembra mēnesis obligāciju tirgos tika aizvadīts visai neitrālā pozīcijā. Lielākie ieguvēji, bija Eiropas valstu parāda tirgi, kur atsevišķām Spānijas un Itālijas īstermiņa obligācijām samazinājās ienesīgums. Korporatīvo obligāciju tirgos mēnesis tika aizvadīts vairāk pozitīvi. Etalona obligācijām ienesīgums nedaudz samazinājās.

Sakarā ar Eiropas valstu apņemšanos 2012. gadā samazināt budžetu tēriņus, decembrī Spānijas 2 gadu valsts obligāciju ienesīgums samazinājās no 5.25% līdz 3.20% decembra beigās; Itālijas no 6.87% līdz 5.04%.

Korporatīvajā sektorā ienesīgums obligācijām samazinājās pavisam nedaudz, sakarā ar kopējo finanšu tirgus noskaņojuma uzlabošanu.

Valstu obligāciju ienesīgumi novembrī auga pilnīgi visām valstīm, tai skaitā arī Latvijai, kam 10 gadu Obligāciju ienesīgums sasniedza 6.5%, kas ir krietni mazāks nekā Eiropas attīstītajām valstīm.

Pārskata periodā Obligāciju fondam tika samazināts naudas īpatsvars līdz 11%. Lielāko daļu – 84.10% veido investīcijas korporatīvo obligāciju segmentā, kam aktīvas valstu monetārās politikas realizēšanas laikā, kāds ir šobrīd un, visticamāk, saglabāsies nākamo gadu, riska aktīviem ir lielāka varbūtība vairāk nopelnīt, nekā depozītiem vai drošām valstu obligācijām.

23% investīciju ir veikts ASV dolāros, kam ir novērts valūtas risks.