Signet Bond Fund

SIGNET
ASSET MANAGEMENT LATVIA

Augusts 2021

Ieguldīšanas mērķis

Fonda mērķis ir sniegt ieguldītājiem iespēju gūt ienākumu no ieguldījumiem valstu, pašvaldību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros.

Ieguldījumu politika

Līdz 100% no Fonda aktīviem var tikt ieguldīti, galvenokārt, dalībvalstu, ESAO valstu un Austrumeiropas valstu valdību, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.

Fonda ieguldījumi augsta ienesīguma parāda vērtspapīros nedrīkst pārsniegt 70% no Fonda aktīviem.

Fonda ienākumu veido, galvenokārt, parāda vērtspapīru cenu pieaugums un ienākumi no saņemtajiem kuponu maksājumiem.

Riska un ienesīguma profils

Sintētiskais rādītājs. Aprēķinātais rādītājs indikatīvi parāda ieguldījumu apliecību klases ienesīguma svārstīgumu. Fonda sākotnējais ienesīguma svārstīgums aprēķināts, izmantojot Atsauces portfeli. Šobrīd noteiktā riska kategorija nākotnē var mainīties.

Zemāks risks — **Augstāks risks**

Parasti zemāks ienesīgums — **Parasti augstāks ienesīgums**

1	2	**3**	4	5	6	7

Fonda pamatinformācija

Pārvaldes sabiedrība	Signet Asset Management Latvia IPS
Fonda pārvaldītāji	Aleksejs Generalovs Harijs Beķeris, CMT
Turētājbanka	Signet Bank AS
Reģistrācijas valsts, statuss	Latvija, UCITS IV
Reģistrācijas datums	28.04.2020.
Fonda vērtība	4 425 646 USD
Cenu aprēķins un norēķini	katru darba dienu
Pārvaldīšanas komisija	0,85% gadā
Pirkšanas komisija	0,30%

	A klase, USD	**H klase, EUR**
ISIN	LV0000401008	LV0000401016
Valūta	USD	EUR
Ienākumu sadales metode	uzkrājoša	uzkrājoša
Minimālā pirmreizējās iegādes summa	1 000,00 USD	1 000,00 EUR

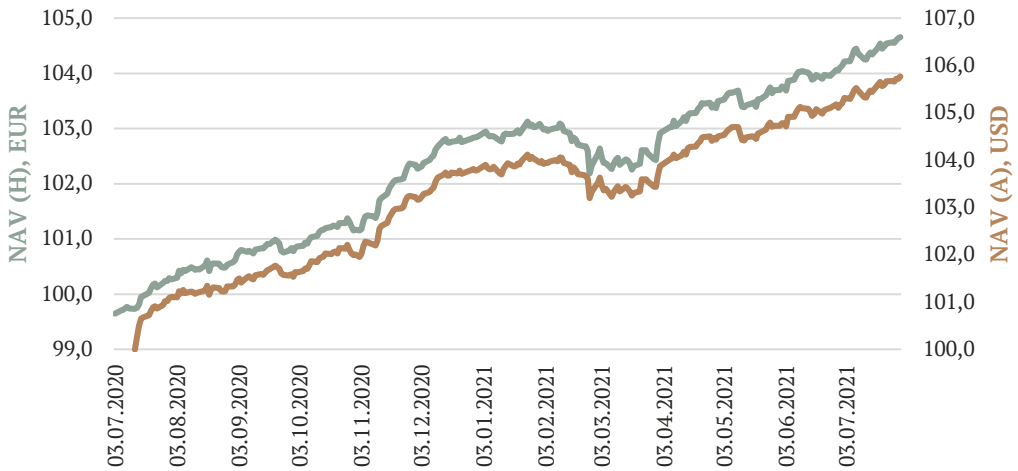
Fonda ieguldījumu statistika

Vērtspapīru skaits fondā	**35**
Vidējais svērtais gada ienesīgums līdz dzēšanai	**3,5%**
Vidējā svērtā durācija	**4,1 gadi**

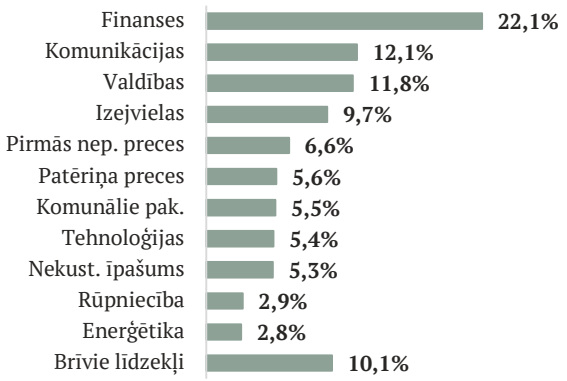
Fonda ienesīgums

Valūtas klase	Daļas vērtība uz 31.08.2021	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	9 mēn.	12 mēn.	Kopš gada sākuma	Kopš darbības sākuma
(H) EUR	104,779	0,11%	1,10%	2,46%	2,58%	4,49%	2,01%	5,88%
(A) USD	105,881	0,12%	1,04%	2,39%	2,38%	4,17%	1,87%	4,78%

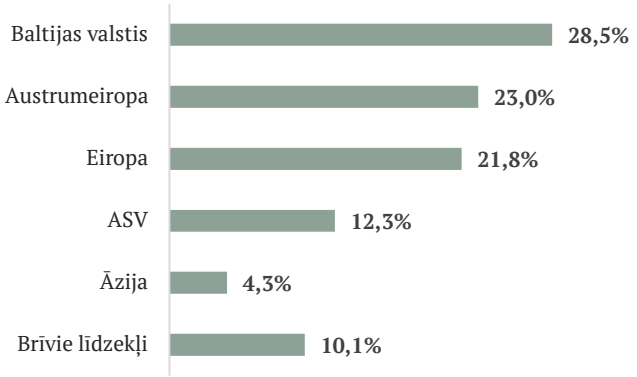
Fonda daļas vērtība



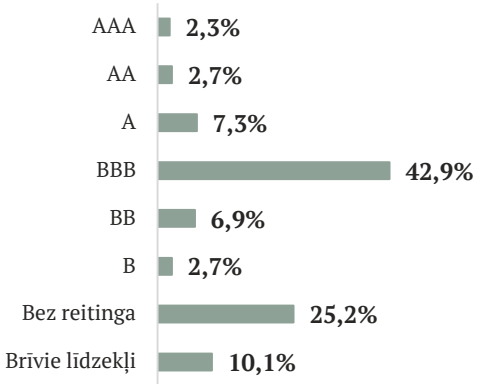
Ieguldījumu sadalījums pēc nozarēm



Ieguldījumu sadalījums pēc reģioniem



Ieguldījumu sadalījums pēc reitinga



10 lielākie ieguldījumi

Mobile Telesystems, 5.00%, 30.05.2023.	**4,8%**
MMC Norilsk Nickel, 2.05%, 11.09.2025.	**4,6%**
Tencent Holdings, 2.39%, 03.06.2030.	**4,5%**
Armenia, 3.60%, 02.02.2031.	**4,3%**
MTU Aero Engines, 3.00%, 01.07.2025.	**2,9%**
Volkswagen, 1.50%, 01.10.2024.	**2,8%**
MOL Hungarian Oil & Gas, 1.50%, 08.10.2027.	**2,8%**
Volkswagen, 0.875%, 22.09.2028.	**2,8%**
LyondellBasell, 0.875%, 17.09.2026.	**2,8%**
Czech Gas Networks, 1.00%, 16.07.2027.	**2,8%**

Pārvaldnieka komentārs

Vasaras pēdējais mēnesis bija tikpat mierīgs kā tā priekšgājēji, un fiksētā ienākuma valsts obligāciju tirgi augusta lielāko daļu nav redzējuši nekādu kustību. ASV un Eiropas obligāciju ienesīgums svārstījās tuvu zemākajam līmenim, kāds nav bijis kopš februāra, tomēr mēneša beigās nedaudz pieauga.

Plaši gaidītajā ikgadējā ekonomikas politikas simpozijā Džeksonhola, kurā pulcējas pasaules centrālo banku baņķieri un ekonomisti, Federālo rezervju sistēmas (FRS) vadītājs Dž.Pauels paziņoja par nodomu sākt ikmēneša aktīvu iegādes samazināšanu kaut kad šoruden un piesardzīgi uzsvēra, ka nevajadzētu uzskatīt, ka drīzumā sekos likmju paaugstināšana. Spriežot pēc sekojošās dinamikas, tirgus pārsteidzoši labi uztvēra šo ziņu – akciju tirgiem izdevās iekarot jaunus augstumus, ASV dolārs nedaudz samazinājās, arī obligāciju ienesīgums nolaidās zemāk, taču kopumā tā bija atturīga reakcija.

Visu mēnesi ieguldījumu kategorijas obligāciju riska prēmijas nemainījās, bet ASV augsta ienesīguma indeksa prēmijas pat saruka par 10 bāzes punktiem. Vasaras brīvdienām ritot pilnā sparā, saprotams, ka primārajos tirgos bija sezonāli zems jaunu obligāciju emisiju apjoms.

Pēdējā laikā daži makroekonomiskie rādītāji liecina par ekonomiskās aktivitātes palēninināšanos, ja šī tendence turpināsies rudenī, mums būtu jārēķinās ar zināmu nervozitāti finanšu tirgos. Galvenās bažas šobrīd ir inflācijas rādītāji un tirgus reakcija uz ASV FRS paziņojumu.

Augustā abas Fonda akciju klases pieauga par pieticīgu 0,1%. Jauns ieguldījums Fondam bija Krievijas bezvadu operatora MTS īstermiņa investīciju kategorijas obligācijas, kas tagad ir tā lielākais ieguldījums. Augustā dažas no patēriņa finansējuma sniedzēja "Sun Finance" obligācijām sasniedza savu termiņu, tomēr Fondā joprojām ir šī uzņēmuma obligācijas, kas tika emitētas jūlijā.

Saistību neuzņemšanās atruna

Šis dokuments vai jebkura tā daļa nekādā gadījumā nav uztverama vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskas dabas saistību nodibināšanai. Šim materiālam ir vienīgi informatīvs nolūks, un cita starpā tas nav uzskatāms par mārketinga/reklāmas paziņojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkt, turēt vai pārdot tajā minētos finanšu instrumentus, kā arī iesaistīties jebkāda veida aktivitātēs ar tiem. Materiālā ietvertā informācija nekādā mērā nav sagatavota tādā veidā, lai tā būtu pielāgota individuālām investīciju vajadzībām, mērķiem, riska tolerancei, zināšanām un pieredzei par finanšu tirgiem, kā arī jebkuram citam vērā ņemamam ieguldītāja investīciju lēmuma pieņemšanas apstāklim un ierobežojumam. Šī materiāla autori personīgi, kā arī Signet Bank AS, tās saistītie uzņēmumi t.sk. Signet Asset Management Latvia IPS vai pārstāvji neuzņemas atbildību par šeit izvietotās informācijas (t.sk. tās daļas) izmantošanas dēļ, kā arī par jebkādam citām informācijas vai tajā ietverto apgalvojumu izmantošanas sekām, tostarp neuzņemas jebkādu atbildību par tiešiem un netiešiem zaudējumiem (ieskaitot neiegūto peļņu), kā arī soda sankcijām, arī gadījumos, kad ir brīdināta par tādu iespējamību.

Signet Asset Management Latvia IPS, Antonijas iela 3-1, Rīga, Latvija, t: +371 67 221 229, e-pasts: info@signetam.com