

Signet Bond Fund

Август 2021

Цель вложений

Цель вложений – получение дохода от инвестирования в долговые ценные бумаги, эмитированные или гарантированные государствами, самоуправлениями, центральными банками, кредитными учреждениями и коммерческими обществами.

Политика вложений

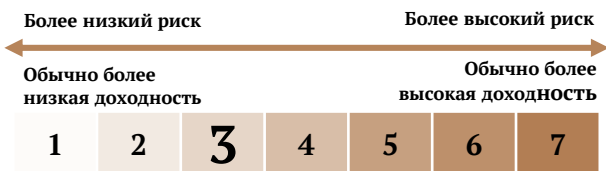
До 100% активов фонда могут быть вложены в долговые ценные бумаги правительств, самоуправлений и корпоративными заемщиками стран-участниц ОСЭР и Восточной Европы.

Вложения фонда в высокодоходные ценные бумаги не могут превышать 70% активов фонда.

Доходы фонда формируются, главным образом, за счет прироста стоимости долговых ценных бумаг и доходов, полученных в виде купонных платежей.

Профиль риска и доходности

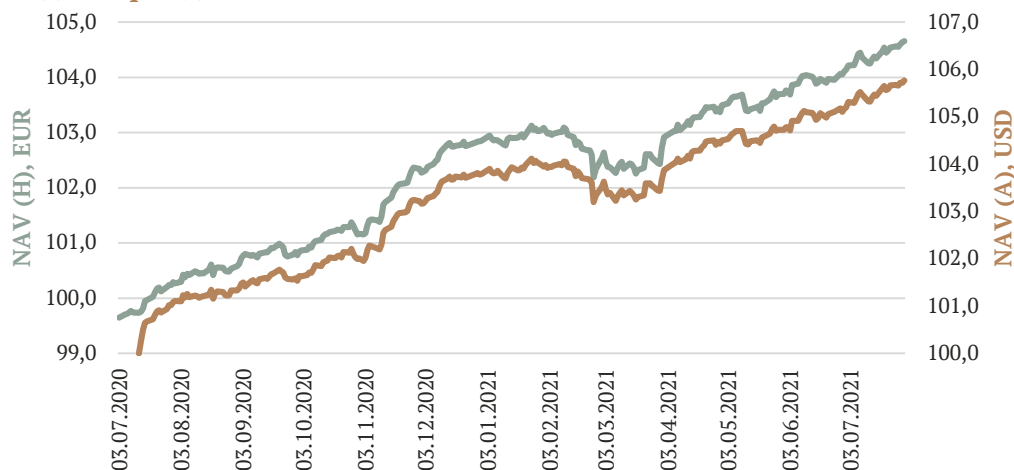
Данный индикативный показатель отображает волатильность стоимости удостоверений вложения фонда. Первоначальная волатильность фонда рассчитана, используя демо-портфель. Указанная категория риска фонда в будущем может измениться.



Доходность фонда

Класс валюты	Стоимость доли фонда на 31.08.2021	1 м	3 м	6 м	9 м	12 М	С начала года	С начала деятельности
(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%

Стоимость доли фонда



Основная информация о фонде

Управляющая компания	Signet Asset Management Latvia IPS	
Управляющие фондом	Алексей Генералов Харийс Бекерис, CMT	
Банк-держатель	Signet Bank AS	
Страна регистрации, статус	Латвия, UCITS IV	
Дата регистрации	28.04.2020.	
Стоимость фонда	4 242 671 USD	
Расчет стоимости	каждый рабочий день	
Комиссия за управление	0,85% в год	
Комиссия за покупку	0,30%	
	А класс, USD	Н класс, EUR
ISIN	LV0000401008	LV0000401016
Валюта	USD	EUR
Метод распределения доходов	накопительный	накопительный
Минимальное первоначальное вложение	1 000 USD	1 000 EUR

Статистика вложений фонда

Количество ценных бумаг в фонде	35
Средневзвешенная годовая доходность до погашения	3,5%
Средневзвешенная дюрация	4,1 года

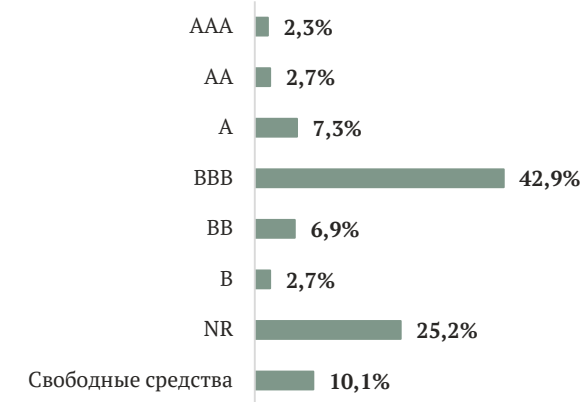
Распределение вложений по отраслям



Распределение вложений по регионам



Распределение по рейтингам



10 крупнейших вложений

MMC Norilsk Nickel, 2.05%, 11.09.2025.	4,8%
Tencent Holdings, 2.39%, 03.06.2030.	4,7%
Armenia, 3.60%, 02.02.2031.	4,6%
MTU Aero Engines, 3.00%, 01.07.2025.	3,1%
Iute Credit Finance, 13.00%, 07.08.2023.	3,1%
Volkswagen, 1.50%, 01.10.2024.	3,0%
Volkswagen, 0.875%, 22.09.2028.	3,0%
MOL Hungarian Oil & Gas, 1.50%, 08.10.2027.	2,9%
LyondellBasell, 0.875%, 17.09.2026.	2,9%
Czech Gas Networks, 1.00%, 16.07.2027.	2,9%

Комментарий управляющего фондом

Последний месяц лета выдался таким же спокойным, как и его предшественники, и рынки гособлигаций с фиксированным доходом большую часть августа провели без движения. Доходность облигаций США и Европы колебалась вблизи самых низких уровней с февраля, завершив месяц небольшим ростом.

В Джексон-Хоул прошел долгожданный ежегодный симпозиум по экономической политике, в котором приняли участие представители крупнейших центральных банков и ведущие экономисты мира. В рамках симпозиума председатель Федеральной резервной системы (ФРС) Джером Пауэлл объявил о намерении уже этой осенью начать сокращение покупки активов и осторожно подчеркнул, что это не означает, что в скором времени последует повышение ставок. Судя по последующей динамике, рынок воспринял новость на удивление хорошо - фондовым рынкам удалось завоевать новые высоты, доллар США несколько снизился, как, впрочем, и доходность облигаций, но в целом это была сдержанная реакция.

Для облигаций инвестиционного класса спреда риска в течение всего месяца оставались неизменным, в то время как спреды индекса высокой доходности США даже сократились на 10 базисных пунктов. Летние отпуска были в полном разгаре, поэтому объем новых эмиссий облигаций на первичных рынках, по понятным причинам, был сезонно небольшим.

В последнее время некоторые макроэкономические показатели указывают на замедление экономической активности. Если эта тенденция сохранится осенью, нам, вероятно, придется считаться с некоторой nervoznostью на финансовых рынках. Основные проблемы на данный момент - это инфляция и реакция рынка на заявление ФРС США.

В августе оба класса акций Фонда набрали скромные 0,1%. Новой инвестицией для Фонда стали краткосрочные облигации инвестиционного класса российского оператора беспроводной связи МТС, которые сейчас являются его крупнейшим вложением. В августе для ряда облигаций поставщика услуг потребительского кредитования Sun Finance подошел срок погашения, тем не менее, Фонд по-прежнему держит некоторые облигации компании, которые были эмитированы в июле.

Оговорка об освобождении от ответственности

Ни настоящий документ, ни его части не должны расцениваться как предложение, подтверждение или обещание, побуждающее к установлению обязательств юридического характера. Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит исключительно информационный характер и, помимо прочего, не должна толковаться как рекламное/маркетинговое сообщение, публичная оферта, предложение или совет по приобретению, держанию или продаже упомянутых в ней финансовых инструментов, а также совершению каких-либо действий с ними. Настоящий документ подготовлен без учета индивидуальных инвестиционных потребностей клиента, его отношения к риску, опыта и знаний в области финансовых рынков, а также без учета каких-либо других заслуживающих внимание обстоятельств и ограничений, влияющих на принятие инвестором инвестиционных решений.

Ни авторы настоящего документа, ни Signet Bank AS и связанные с ним компании, в том числе Signet Asset Management Latvia IPS и его представители, не несут ответственности за последствия использования размещенной здесь информации, ее частей или содержащихся в документе утверждений, в том числе не несут ответственности за прямые и косвенные убытки (включая неполученную прибыль), а также за штрафные санкции, даже если имеется предупреждение об их возможном применении.