



ABLV

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2019.gada 4.ceturkšņa rezultātiem

Ieguldījumu politika

Ieguldījumu plāna mērķis ir panākt tajā veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un pieaugumu ilgtermiņā, veicot ieguldījumus finanšu un kapitāla tirgū. Mērķa sasniegšanai vismaz 50% ieguldījumu plāna līdzekļu tiek ieguldīti fiksēta ienākuma finanšu instrumentos un kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kas nodrošina stabili ieguldījumu plāna vērtības pieaugumu, aizsargājot to no īstermiņa svārstībām. Lai sasniegtu augstāku ienesīgumu ilgtermiņā, līdz 50% ieguldījumu plāna līdzekļu var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros un citos riska ziņā tiem pielīdzināmos finanšu instrumentos, kā arī ieguldījumu riska kapitāla tirgū un alternatīvo ieguldījumu fondos. Ieguldījumu koncentrācija kādā konkrētā ģeogrāfiskā rajonā vai tautsaimniecības nozarē nav paredzēta.

Informācija par ieguldījumu plānu

Līdzekļu pārvaldītājs	ABLV Asset Management, IPAS
Pārvaldnieks	Jevgenijs Gžibovskis
Turētājbanka	AS Citadele banka
Darbības sākums	02.10.2017
Atlīdzība par plāna pārvaldi	0,60%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



Galvenie rādītāji (EUR)

	30.09.2019	31.12.2019
Daļas vērtība	1,0289787	1,0728053
Līdzekļu apmērs	8 773 310	9 200 358

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	10 592
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	2 713
Kopā	13 305

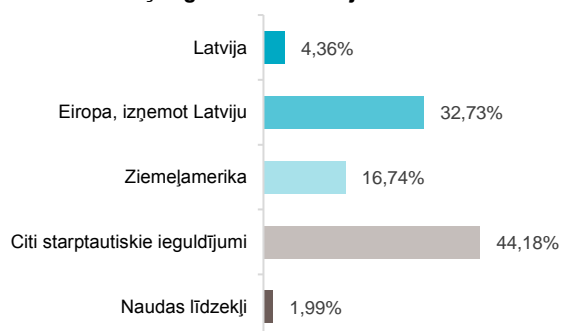
10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	8,50%
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	7,86%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	7,69%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	5,35%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	5,27%
ISHARES EURO HY CORP	4,59%
Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026	4,36%
Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035	3,81%
United Mexican States 1.750 17/04/2028	2,89%
ABLV European Corporate EUR Bond Fund	2,63%

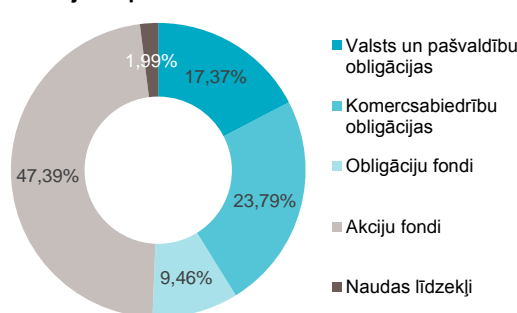
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	4,26%	2,22%
6 mēnešu	5,57%	3,77%
12 mēnešu	16,88%	12,32%
Kopš darbības sākuma**	3,17%	

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pa aktīvu veidiem



* Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāni ar aktīvu ieguldījumu stratēģiju

** Gada procentu likme aprēķināta, pielietojot ACT/365 metodi

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

ABLV Asset Management, IPAS, Elizabetes iela 23, Rīga, LV-1010; tālr.: 67002777; fakss: 67002770; www.ablv.com; ipas@ablv.com

Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums par 2019.gada 4.ceturkšņa rezultātiem

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns.

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja ienesīgumu 4.26%, līdzekļu apjoms palielinājās par 4.87% līdz 9 200 358 eiro.

2019.gada pēdējā ceturksnī, par spīti pasaules akciju tirgus konsolidācijai iepriekšējā ceturksnī, lielākajai daļai akciju indeksu atjaunojās kāpums.

Positīvo noskaņu tirgos sekmēja ASV un Ķīnas tirdzniecības sarunu attīstības gaita. Jau visa gada garumā pasaules tirgus ietekmēja "tirdzniecības karš" šo valstu starpā. ASV prezidenta Donalda Trampa paziņojums oktobrī par gatavību parakstīt tā dēvēto pirmās fāzes tirdzniecības vienošanos, kas iecerēta, lai mazinātu spriedzi pasaules lielāko ekonomiku starpā, kļuva par vienu no galvenajiem faktoriem, kas veicināja pircēju atgriešanos akciju tirgos. ASV prezidenta paziņojums ļāva saprast, ka neskatoties uz diezgan striktu retoriku, abas puses ir gatavas konstruktīvam dialogam un problēmu risināšanai. Tirgus dalībnieki šo notikumu uztvēra izteikti pozitīvi, it īpaši attīstības valstu tirgus segmentā (MSCI EM indekss ceturkšņa laikā pieauga par 11.35%).

Otrs faktors, kas veicināja pozitīvās tendences akciju tirgos, bija ASV monetārās valdības (Federālā rezervju sistēma vai FRS) darbības. FRS oktobrī kārtējo reizi samazināja bāzes procentu likmi par 0.25%. Kā arī, lai nodrošinātu bankas sistēmu ar rezervēm, FRS paziņoja par lēmumu uzsākt ASV valsts parādzīmju ikmēneša iegādi 60 miljardu vērtībā. Obligāciju iegādi FRS plāno veikt vismaz līdz 2020.gada otrā ceturkšņa beigām.

Daļa no tirgus analītiķiem tieši ar šo faktoru saista ASV akciju indeksu ievērojamo kāpumu 2019.gada beigās (S&P500 indekss ceturkšņa laikā pieauga par 8.5%), jo ņemot vērā to, ka makroekonomiskie rādītāji liecināja par ASV ekonomikas izaugsmes tempa samazināšanos, citu objektīvu iemeslu pozitīvām tendencēm šajā periodā nebija.

Korporatīvo obligāciju un attīstības valstu obligāciju tirgos 2019.gada pēdējā ceturksnī atgriezās pozitīvs noskaņojums. Kāpums akciju un preču tirgos sekmēja pircēju pieplūdumu obligāciju tirgos, it īpaši augsta ienesīguma obligāciju segmentā (High Yield). Savukārt ASV un Vācijas valdību ilgtermiņa obligāciju ienesīguma pieaugums negatīvi ietekmēja cenu pieauguma dinamiku ilgtermiņa obligāciju ar augstu investīciju reitingu tirgū.

Pārskata periodā pārvaldnieks neveica aktīvas darbības plāna pārvaldīšanā un saglabāja esošu ieguldījumu struktūru.

Vidējā termiņa perspektīvā, ņemot vērā notikumus, kas saistīti ar jaunā koronavīrusa parādīšanos un izplatīšanos Ķīnā, mēs sagaidām paaugstinātu svārstību finanšu tirgos. Šobrīd ir grūti prognozēt, kā šis notikums ietekmēs pasaules ekonomikas attīstību. Līdz ar to turpmākā tirgus dinamika lielā mērā būs atkarīga no tā, kā un cik ātri tiks atrisināta izveidojusies situācija.