

**ABLV**

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020.gada 1.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.

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	8,27%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	7,18%
Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026	5,09%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	4,86%
ISHARES EURO HY CORP	4,40%
Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035	3,94%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3,83%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,27%
United Mexican States 1.750 17/04/2028	2,97%
ABLV European Corporate EUR Bond Fund	2,62%

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%

Galvenie rādītāji (EUR)

	31.12.2019	31.03.2020
Daļas vērtība	1,0728053	0,9274443
Līdzekļu apmērs	9 200 358	8 013 336

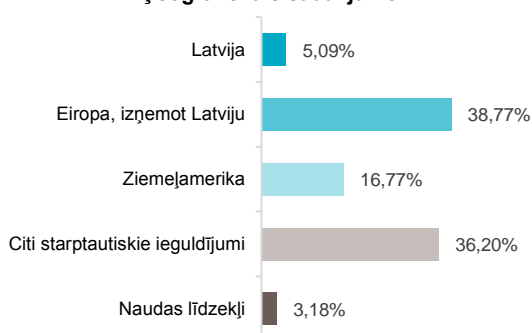
Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	10 278
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	2 655
Kopā	12 933

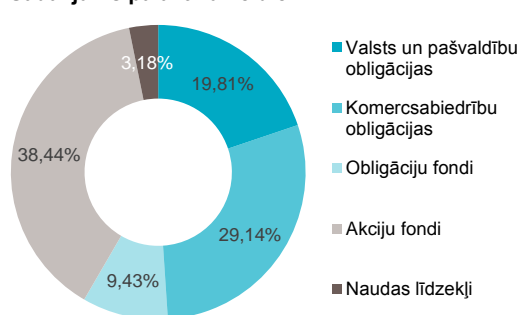
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	-13,55%	-10,52%
6 mēnešu	-9,87%	-8,55%
12 mēnešu	-6,22%	-5,17%
Kopš darbības sākuma**	-3,29%	

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 2020.gada 1.ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja negatīvu ienesīgumu -13.55%, līdzekļu apjoms samazinājās par 12.90% līdz 8 013 336 eiro.

2020.gada sākumā pasaules akciju tirgus turpināja virzību augšup. Turklāt ziņas par jaunā koronavīrusa COVID-19 izplatīšanos Ķīnā veicināja negatīvu noskaņojumu finanšu tirgus dalībnieku vidū. Tomēr, pēc nelielas korekcijas akciju tirgum atjaunojās kāpums, finanšu tirgus dalībniekiem pozitīvi novērtējot Ķīnas valdības ātru un radikālu rīcību, vērstu uz COVID-19 izplatīšanās ierobežošanu, un uzskatot, ka tā būs pietiekoša, lai COVID-19 tiktu lokalizēts un neradītu draudus pasaules ekonomikas attīstībai. Noskaņojums krasi pasliktinājās februāra vidū, kad daudz saslimušo ar COVID-19 tika konstatēti jau Eiropā, liecinot par koronavīrusa ātru izplatīšanos ārpus Ķīnas robežām. Tas izraisīja akciju tirgus strauju kritumu, jo nespēja lokalizēt COVID-19 varēja būtiski samazināt pasaules ekonomikas izaugsmes tempu. ASV finanšu tirgus regulatora (Federālā Rezervju Sistēma – FRS) veiktie pasākumi uz laiku apturēja akciju tirgus kritumu, tomēr marta sākumā kritums atjaunojās. Tam par iemeslu bija naftas cenas sabrukums, kam par iemeslu bija nesasniegtā vienošanās starp lielāko naftas ieguves valstu (Saūda Arābija un Krievija) pārstāvjiem par naftas ieguves apjomiem.

Turklāt, COVID-19 tika pasludināta par pasaules mēroga pandēmiju. Reaģējot uz minētajiem notikumiem finanšu tirgus dalībnieki sāka paniski izpārdot gandrīz visas finanšu aktīvu klases. Var secināt, ka tikai FRS un ECB (Eiropas Centrālā Banka) ātri veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, kuri pēc apjoma ievērojami pārsniedz stimulēšanas pasākumus, kas tika veikti 2008-2009 gadu finanšu krīzes laikā, ierobežoja sabrukumu finanšu tirgos.

Tā rezultātā ceturksnī gandrīz visas finanšu tirgus aktīvu klases uzrādīja ievērojamu cenu kritumu, izņemot attīstīto valstu valdību obligāciju indeksus. ASV un Eiropas augsta ienesīguma obligāciju (High Yield) indeksi un attīstības valstu obligāciju (Emerging Markets) indeksi nokritās par 10-15%, bet plaši pazīstamie akciju indeksi nokritās par 20-25%. Arī korporatīvo obligāciju ar investīciju kategorijas kredītreitingu indeksi uzrādīja negatīvu ienesīgumu tuvu -3% periodā, neskatoties uz ASV un Vācijas valdības obligāciju ienesīguma strauju kritumu, kas parasti pozitīvi ietekmē korporatīvo obligāciju ar investīciju kategorijas kredītreitingu cenas (10 gadu ASV valdības obligāciju ienesīgums samazinājās no 1.92% līdz 0.67%, bet 10 gadu Vācijas valdības obligāciju ienesīgums samazinājās no -0.18% līdz -0.47%).

Ņemot vērā COVID-19 izplatīšanās iespējamo negatīvo ietekmi uz pasaules ekonomiku, plāna pārvaldnieks janvāra beigās pieņēma lēmumu samazināt biržas tirgoto ieguldījumu fondu (ETF), kas iegulda akcijās, īpatsvaru plāna aktīvos. Kā rezultāts, februāra sākumā šādu fondu īpatsvars tika samazināts no 47.5% līdz 41.5%. Ņemot vērā notikumus globālajos finanšu tirgos februāra beigās un martā, ieguldījumu plāna pārvaldnieks plāno turpināt realizēt piesardzīgu ieguldīšanas stratēģiju, palielinot naudas līdzekļu īpatsvaru, bet, veicot jaunus ieguldījumus, priekšroku dodot obligācijām ar investīciju kategorijas kredītreitingu.