



# ABLV

## ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020. gada 2. 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 ieguldījums 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)

	31.03.2020	30.06.2020
Daļas vērtība	0,9274443	1,0279055
Līdzekļu apmērs	8 013 336	9 027 876

### Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	9 795
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	2 562
Kopā	12 357

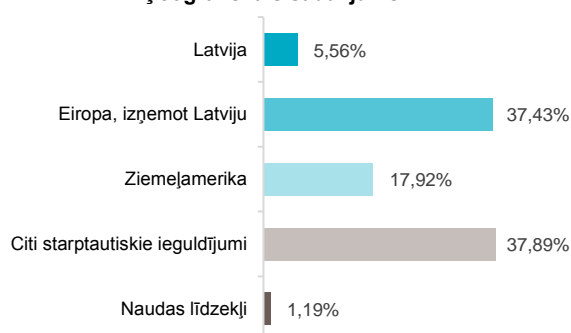
### 10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	9,23%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	7,44%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	5,00%
Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026	4,45%
ISHARES EURO HY CORP	4,30%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3,88%
Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035	3,67%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,25%
United Mexican States 1.750 17/04/2028	2,68%
ISHARES USD CORP BND EUR-H D	2,57%

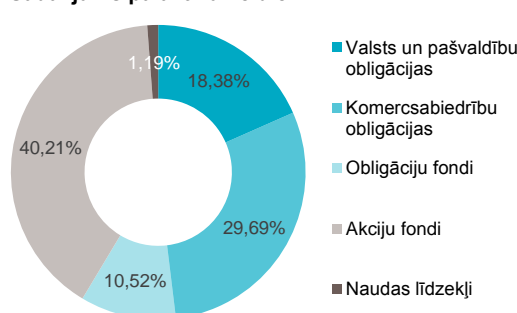
### Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	10,83%	6,91%
6 mēnešu	-4,19%	-4,37%
12 mēnešu	1,15%	-0,75%
Kopš darbības sākuma**	1,23%	

### 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 2.ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 10.83%, līdzekļu apjoms palielinājās par 12.66% līdz 9 027 876 eiro.

2020.gada otrajā ceturksnī pasaules finanšu tirgus atkopās no iepriekšējā ceturkšņa sabrukuma. 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, būtiski nomainīja situāciju. Lai ierobežotu ar Covid-19 saistīto negatīvo ietekmi uz ekonomiku, ASV Federālā Rezervju Sistēma pazemināja ASV dolāru procentu pamatlīkmi gandrīz līdz nullei un paziņoja par obligāciju izpirkšanas no tirgus programmas paplašināšanu. Turklāt, ASV valdība apstiprināja finansiālā atbalsta piešķiršanu ekonomikas nozarēm, kompānijām un iedzīvotājiem. Arī Eiropas valstis veica savus monetāros un fiskālos pasākumus ekonomikas lejupslīdes novēršanai. Tas nostrādāja par labu finanšu tirgiem un gada otrajā ceturksnī tie atguva lielāko daļu krituma - par spīti vājiem kompāniju finanšu rezultātiem, prognozēm par arvien lielāko pasaules IKP samazināšanos 2020. gadā, sliktai epidemioloģiskai situācijai ASV un bažām par Covid-19 pandēmijas otro vilni. Finanšu tirgu pieaugums otrajā ceturksnī tika atbalstīts ar lieliem jaunas likviditātes apjomiem no ekonomiku stimulējošām programmām.

Rezultātā, pārskata periodā ASV plaša tirgus indekss S&P 500 pieauga par 19.97%, bet tehnoloģisko kompāniju indekss Nasdaq 100 par 30%. Pozitīvā dinamika ASV akciju tirgū veicināja optimismu praktiski visos pasaules akciju tirgos.

Pateicoties akciju un preču tirgu izaugsmei, korporatīvo obligāciju un attīstības valstu obligāciju tirgos arī atgriezās pozitīvs noskaņojums, tomēr cenu kāpums bija salīdzinoši mērenāks.

Ieguldījumi ieguldījumā fondā, kurš atspoguļo indeksa Nasdaq 100 dinamiku, pozitīvi ietekmēja plāna ienesīgumu.

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

Vidējā termiņa perspektīvā, ņemot vērā straujo cenu pieaugumu vairākām aktīvu klasēm ceturkšņa laikā, mēs sagaidām tirgu konsolidāciju esošajā līmenī, tomēr neizslēdzam svārstīguma pieaugumu pasaules finanšu tirgos, kas ir saistīts ar jaunās ceturkšņa finanšu atskaišu publikācijas sezonas sākumu, kā arī kopējo likviditātes kritumu sakarā ar atvaļinājumu sezonu.