



ABLV

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020.gada 3.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	Jevgeņijs Gžibovskis
Turētājbanka	AS Citadele banka
Darbības sākums	02.10.2017
Atlīdzība par plāna pārvaldi	0,60%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas



Galvenie rādītāji (EUR)

	30.06.2020	30.09.2020
Daļas vērtība	1.0279055	1.0666752
Līdzekļu apmērs	9,027,876	9,552,092

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	11,066
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	2,842
Kopā	13,908

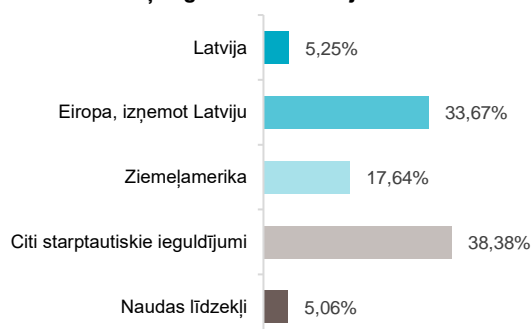
10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	8,71%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	7,70%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	5,08%
Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026	4,27%
ISHARES EURO HY CORP	4,08%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	3,88%
ISHARES USD CORP BND EUR-H D	3,77%
Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035	3,68%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,23%
United Mexican States 1.750 17/04/2028	2,61%

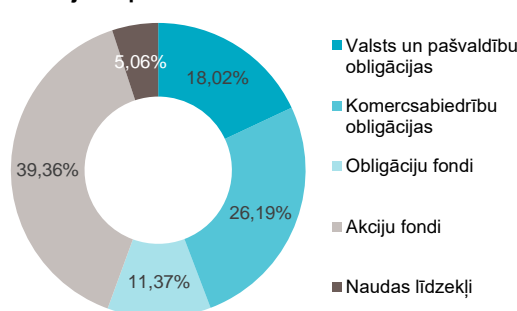
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	3,77%	1,89%
6 mēnešu	15,01%	8,94%
12 mēnešu	3,66%	-0,39%
Kopš darbības sākuma**	2,90%	

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 3.ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 3.77%, līdzekļu apjoms palielinājās par 5.81% līdz 9 552 092 eiro.

2020.gada trešajā ceturksnī pasaules akciju tirgus turpināja virzību augšup. ASV Federālās Rezervju Sistēmas un Eiropas Centrālā Bankas veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, kā arī makroekonomisko datu pasaules lielākajās ekonomikās uzlabošanās un lielāko korporāciju ceturkšņa finanšu rezultāti, kuri pārsniedza analītiķu prognozes, atbalstīja pozitīvu noskaņojumu. Tomēr jāatzīmē, ka pārskata periodā pasaules lielāko akciju tirgus indeksi uzrādīja dažādu ienesīgumu. Piemēram, ASV indeksi (izteikti USD valūtā) S&P 500 un Nasdaq 100 pieauga attiecīgi par 8.47% un 12.43%, attīstības valstu akciju indekss MSCI EM – par 8.73%. Tajā pašā laikā japāņu indekss Nikkei 225 kāpis tikai par 4%, bet MSCI Europe indekss vispār samazinājies par 0.32%. Tomēr, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 7.5%.

Ceturkšņa laikā ASV dolāra (USD) vērtība eiro (EUR) izteiksmē kritās vairāk nekā par 4%, bet tas neatstāja negatīvu iespaidu uz plāna līdzekļu vērtību, jo plāna līdzekļi netiek ieguldīti vērtspapīros, kas ir nominēti USD valūtā. Savukārt, ieguldījumi, kuri saistīti ar ASV akciju tirgu, tiek ieguldīti fondos ar ierobežotu valūtas maiņas kursa svārstību risku.

Pasaules obligāciju tirgū arī saglabājas pozitīva dinamika. Cenu pieaugums vērojams vairākos segmentos, kā rezultātā, plaši pazīstamie obligāciju indeksi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 2-3%.

Pārskata periodā ieguldījumu plāna pārvaldnieks pieturējās piesardzīgai ieguldīšanas stratēģijai, neveicot jaunus ieguldījumus kapitāla vērtspapīros un palielinot naudas līdzekļu īpatsvaru. Obligāciju portfeli būtiski tika samazināts augsta ienesīguma obligāciju (High Yield) īpatsvars un palielināts investīciju kategorijas obligāciju īpatsvars.

Vidējā termiņa perspektīvā mēs neizslēdzam svārstīguma pieaugumu pasaules finanšu tirgos, kas var būt saistīts ar ASV prezidenta velēšanu rezultātiem. Tālāki ieguldījumu lēmumi tiks pieņemti atkarībā no tirgus dinamikas dažādās aktīvu klasēs.