

**ABLV**

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2020.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 ieguldījumos 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)

	30.09.2020	31.12.2020
Daļas vērtība	1.0666752	1.1395418
Līdzekļu apmērs	9,552,092	10,481,961

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam	11,357
Atlīdzības izmaksas turētājbankai	3,014
Kopā	14,371

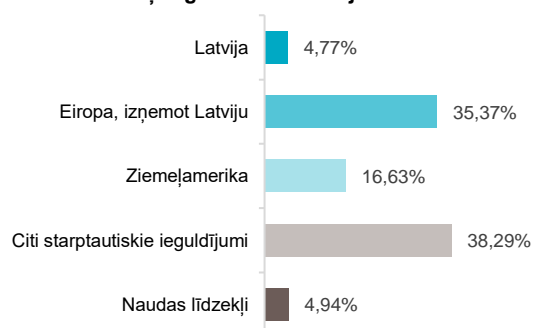
10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF	8,88%
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc	7,75%
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc	6,67%
Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	4,02%
ISHARES EURO HY CORP	3,92%
Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026	3,83%
ISHARES USD CORP BND EUR-H D	3,52%
Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035	3,52%
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,27%
Lyxor EURO STOXX 50 DR UCITS ETF	2,94%

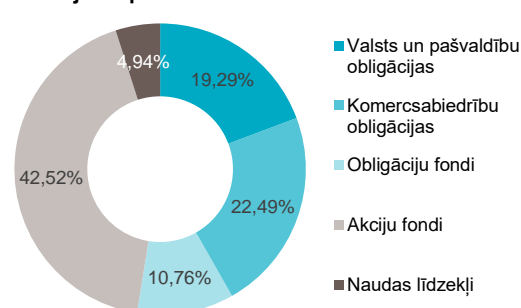
Ieguldījumu plāna ienesīgums

	Ieguldījumu plāns	Nozares vidējais*
3 mēnešu	6,83%	4,74%
6 mēnešu	10,86%	6,72%
12 mēnešu	6,22%	2,08%
Kopš darbības sākuma**	4,10%	

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 4.ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 6.83%, līdzekļu apjoms palielinājās par 9.73% līdz 10 481 961 eiro.

2020.gada ceturtajā ceturksnī pasaules akciju tirgus turpināja virzību augšup. Pozitīvo noskaņojumu veicināja gan ASV Federālās Rezervju Sistēmas un Eiropas Centrālā Bankas veiktie ekonomikas stimulēšanas pasākumi, gan arī makroekonomisko datu pasaules lielākajās ekonomikās uzlabošanās un lielāko korporāciju ceturkšņa finanšu rezultāti, kuri pārsniedza analītiķu prognozes. Papildus atbalstu finanšu tirgiem sniedza ASV vēlēšanu rezultāti - tirgus dalībnieki sagaida, ka jaunajam prezidentam – demokrātam, sadarbojoties ar jauno ASV parlamenta sastāvu, svarīgākie lēmumi ekonomikas atbalstīšanai tiks pieņemti ātrāk.

Rezultātā, pārskata periodā ASV plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 11.7%, bet ASV tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 - par 12.9%. Pozitīvā dinamika ASV akciju tirgū veicināja optimismu praktiski visos pasaules akciju tirgos. Piemēram, attīstības valstu akciju indekss MSCI EM ceturkšņa laikā pieauga par 19.3%, MSCI Europe indekss - par 16.4%, bet pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) - par 13.6%.

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 saglabājās pozitīva dinamika. Cenu pieaugums vērojams vairākos segmentos, kā rezultātā plaši pazīstamie obligāciju indeksi uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 4-5%.

Pārskata periodā ieguldījumu plāna pārvaldnieks neveica aktīvas darbības plāna pārvaldīšanā. Ieguldījumu struktūrā nebūtiski tika samazināts korporatīvo obligāciju īpatsvars un palielināts akciju īpatsvars.

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. Tālāki ieguldījumu lēmumi tiks pieņemti atkarībā no tirgus dinamikas dažādās aktīvu klasēs.