



ABLV

ABLV aktīvais ieguldījumu plāns

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2021.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 stabilu 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)

| | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
|-----------------|------------|------------|
| Daļas vērtība | 1.1395418 | 1.1660426 |
| Līdzekļu apmērs | 10,481,961 | 11,056,833 |

Izmaksas pārskata ceturksnī (EUR)

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Atlīdzības izmaksas pārvaldītājam | 11,837 |
| Atlīdzības izmaksas turētājbankai | 3,203 |
| Kopā | 15,040 |

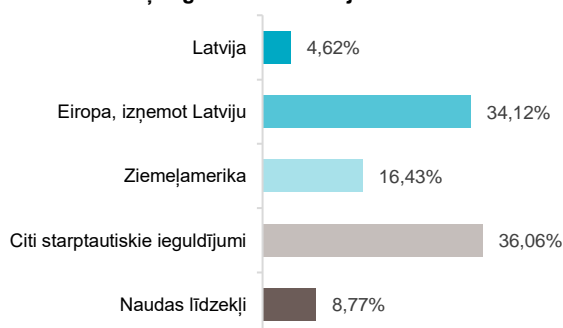
10 lielākie ieguldījumi

| | Īpatsvars |
|---|-----------|
| Amundi ETF Nasdaq-100 UCITS ETF | 8,59% |
| iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF Acc | 7,85% |
| iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF Acc | 6,71% |
| Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF | 4,08% |
| ISHARES EURO HY CORP | 3,70% |
| Citadele Banka AS 6.250 06/12/2026 | 3,69% |
| Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF | 3,39% |
| Romanian Government International Bond 3.875 29/10/2035 | 3,18% |
| ISHARES USD CORP BND EUR-H D | 3,13% |
| Lyxor EURO STOXX 50 DR UCITS ETF | 3,10% |

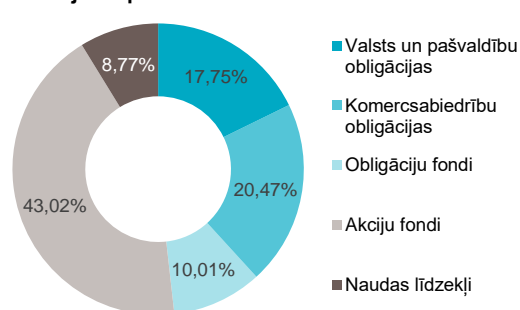
Ieguldījumu plāna ienesīgums

| | Ieguldījumu plāns | Nozares vidējais* |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 3 mēnešu | 2,33% | 2,45% |
| 6 mēnešu | 9,32% | 7,31% |
| 12 mēnešu | 25,73% | 16,95% |
| Kopš darbības sākuma** | 4,49% | |

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; www.ablv.com; ipas@ablv.fund

Līdzekļu pārvaldnieka ziņojums par 2021.gada 1.ceturkšņa rezultātiem

Pārskata periodā ABLV aktīvais ieguldījumu plāns (turpmāk tekstā – plāns) uzrādīja pozitīvu ienesīgumu 2.33%, līdzekļu apjoms palielinājās par 5.48% līdz 11 056 833 eiro.

2021.gada pirmajā 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.

Rezultātā, pārskata periodā pasaules akciju indekss MSCI World (izteikts USD valūtā) pieauga par 4.52%. Labākos rezultātus uzrādīja Eiropas akciju indeksi, kuriem, savukārt, iepriekšējā ceturksnī bija atpaliekoša dinamika salīdzinājumā ar citiem reģionāliem akciju indeksiem. Piemēram, Vācijas akciju indekss DAX 30 pieauga par 9.4%, savukārt, Eiropas plaša tirgus akciju indekss STOXX Europe 600 Net Return EUR Index pieauga par 8.20%. ASV akciju tirgū lielākie akciju indeksi uzrādīja pārskata periodā dažādu ienesīgumu, tam iemesls bija investoru rotācija starp akcijām no dažādām nozarēm. Ekonomikas atgūšanās gaidīšana veicināja investoru augstāko interesi par tā saukto tradicionālo ekonomikas sektoru akcijām, kuri, savukārt, cieta visvairāk Covid-19 izplatīšanās pirmajā un otrajā vilnī. Tas veicināja investīciju plūsmu no tehnoloģisko kompāniju akcijām, kas uzrādīja iespaidīgu pieaugumu 2020.gadā, uz citu ekonomikas sektoru akcijām. Attiecīgi, pārskata periodā plaša tirgus akciju indekss S&P 500 pieauga par 5,77%, bet tehnoloģisko kompāniju akciju indekss Nasdaq 100 pieauga tikai par 1,58%. Pozitīvā dinamika Eiropas un ASV akciju tirgos veicināja optimismu citu reģionu akciju tirgos.

Pasaules obligāciju tirgū situācija bija daudz sarežģītāka. Ekonomikas ātrās atgūšanās gaidīšana veicināja prognozes par inflācijas pieaugumu, kas, savukārt, izprovocēja ASV ilgtermiņa valsts obligāciju ienesīguma likmju strauju kāpumu (attiecīgi, obligāciju cenu kritumu). ASV valsts 10-gadīgo obligāciju ienesīguma likme pārskata periodā pieauga no 0,91% līdz 1,75%, tas negatīvi ietekmēja citu valstu ilgtermiņa obligāciju cenas, kā arī korporatīvo obligāciju ar investīcijas līmeņa kredītreitingu (Investment Grade) cenas. Savukārt, augstā ienesīguma (High Yield) obligāciju cenu dinamika nav tieši atkarīga no ASV obligāciju ienesīguma likmju dinamikas, bet lielā mērā – no ekonomikas attīstības prognozēm. Attiecīgi, pozitīvais noskaņojums pasaules akciju tirgos atbalstīja augstā ienesīguma obligāciju cenu stabilitāti pārskata periodā.

Pārskata periodā plāna pārvaldnieks neveica aktīvas darbības plāna pārvaldīšanā. Ieguldījumu struktūrā pieauga naudas līdzekļu īpatsvars dēļ ienākošās naudas plūsmas – plāna pārvaldnieks akumulēja naudas līdzekļus ar mērķi ieguldīt tos valsts obligācijās un korporatīvajās obligācijās ar investīcijas līmeņa kredītreitingu pēc cenu stabilizācijas šajos obligāciju tirgus segmentos.

Vidējā termiņa perspektīvā 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.