

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

Vispārēja informācija

Pārvaldnieki	Zigurds Vaikulis Andris Kotāns, CFA
Pārvaldes sabiedrība	CBL Asset Management
Turētājbanka	Citadele banka
Izveidošanas datums	2019. gada 13. maijs
Pastāvīgā komisija	0.47% gada
Mainīgā komisija	0% līdz 0.63% gadā*

*atkarībā no peļņas virs atskaites indeksa

Galvenie rādītāji

	31.03.2022.	30.06.2022.
Daļas vērtība (EUR)	1.2117802	1.0378367
Līdzekļu apjoms (EUR)	10 700 721	9 867 525

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2022. gada 2. ceturksnī bija EUR 11 020.

ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, portfeļa veidošanas un vērtspapīru atlases procesā īpašu uzmanību pievēršot vides, sociālajiem un korporatīvās pārvaldības (ESG) faktoriem. ieguldījumu plāna līdzekļi tiek ieguldīti vērtspapīros ar augstāku par vidējo ESG novērtējumu. ieguldījumu stratēģijas orientācija uz ilgtspējīgas attīstības līderiem tiek realizēta ar mērķi radīt pozitīvu pienesumu pasaules ekonomikas ilgtspējīgai attīstībai, vienlaikus saglabājot investīciju atdeves potenciālu ieguldījumu plāna dalībniekiem.

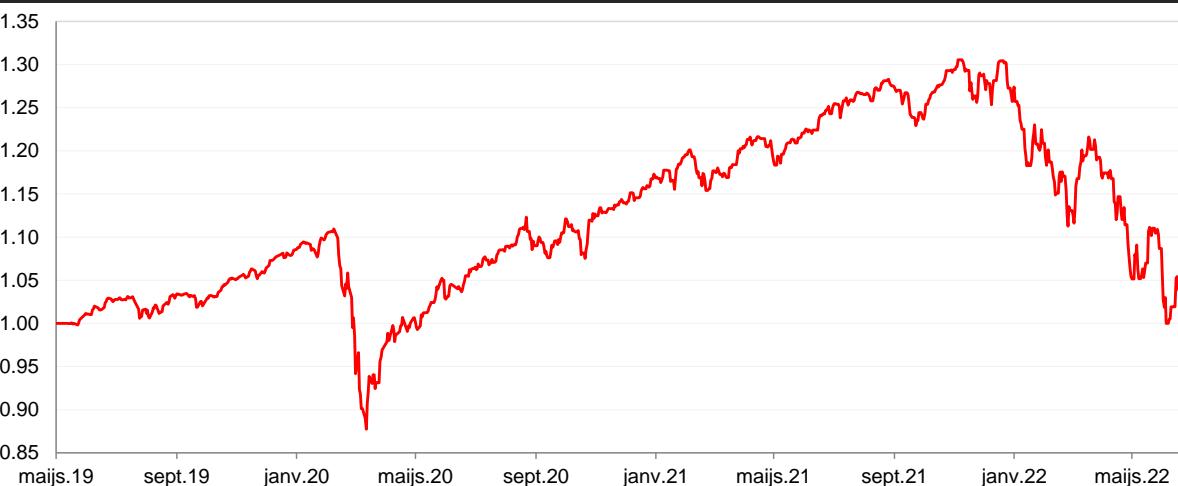
ieguldīšanas process

Aktīvu klašu (akciju, obligāciju u.c.) īpatsvari atkarībā no situācijas pasaules ekonomikā, finanšu tirgos; Atbilstošu vērtspapīru atlase;

Diversifikācija starp valstīm un nozarēm;

Ikdienas tirgus monitorings.

Plāna vēsturiskais ienesīgums (daļas vērtības izmaiņa)



Ienesīgums pa periodiem (uz 30.06.2022.)

	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	5 gadi*	15 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	-14.35%	-20.43%	-16.41%	-	-	1.19%
Nozares vidējais svērtais	-11.02%	-14.54%	-5.95%	0.00%	0.00%	-

* - gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas, lietojot ACT/365 metodi.

10 lielākie ieguldījumi

Īpatsvars

Amundi S&P 500 ESG Index Fund	10.1%
State Street US ESG Screened Index Equity Fund	9.8%
Amundi Pioneer US Equity	8.9%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	8.5%
JPM US Equity Fund	8.5%
Candriam Sustainable Equity Europe	8.1%
Amundi Pioneer US Equity	7.8%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.7%
CBL European Leaders Equity Fund	7.1%
Hermes Global Emerging Markets Fund	6.0%

Plāna ieguldījumu statistika

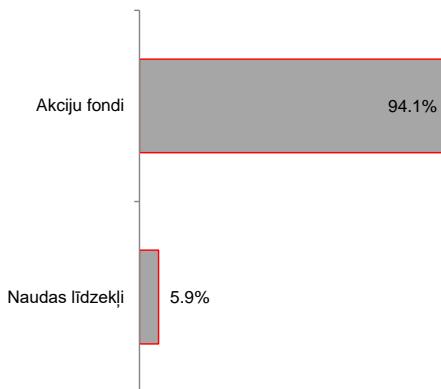
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. īpatsvars	7.2%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

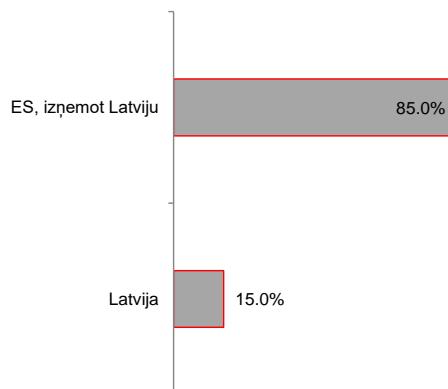
Svārstīgums (%)	13.0%
Sharpe rādītājs	0.3
Sortino rādītājs	0.4
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	8.0%

* - vēsturiskā metode

Portfela finanšu aktīvu klašu struktūra



Portfela ģeogrāfiskais sadalījums



Plāna pārvaldnieku komentārs

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāna ienesīgums 2022. gada otrajā ceturksnī ir bijis -14.35%. Pārskata periodā Plānam pievienojušies 137 dalībnieki, kopējam skaitam sasniedzot 3959 dalībniekus.

Plāna atšķirīgais sniegums no nozares vidējā rādītāja izskaidrojams ar atšķirībām ieguldījumu struktūrā pa atsevišķiem finanšu aktīvu veidiem un ieguldījumu reģioniem, salīdzinot ar citiem plāniem. Pārskata periodā visi plāna ieguldījumi uzrādīja negatīvus rezultātus. Lielakais negatīvais piensums plāna sniegumam otrajā ceturksnī nācis no ieguldījumiem fondos, kuri pārsvarā investē ASV uzņēmumu akcijās, relatīvi mazāko negatīvo piensumu pārskata periodā nodrošināja ieguldījumi attīstības valstu akciju fondos.

Šā gada otrajā ceturksnī akciju un obligāciju tirgos saglabājās paaugstināts stresa līmenis. Investoru nervozitāti vairoja strauji kāpojošas procentu likmes, augošā inflācija, atvēsums pasaules ekonomikā un Krievijas uzsāktās militārās agresijas potenciālie negatīvie attīstības scenāriji.

Patēriņa cenas šā gada otrajā ceturksnī visā pasaulē turpināja kāpt ar gadu desmitiem nepieredzētu ātrumu – Covid-19 laikam raksturīgājām pārmērībām patēriņā šogad piespēlēja Krievijas agresijas sekū izpausmes resursu tirgos. Kaut arī par spīti cenu kāpumam, preču un pakalpojumu noiets pasaulē turējās augsts, bezdarbs palika zems un algas turpināja augt, dzīlāk datos parādījās pirmās ekonomikas atvēsuma pazīmes. ASV un Eiropas ražotāji sāka ziņot par jauno pasūtījumu bremzēšanos un pat kritumiem. Pārkarsētais ASV mājokļu tirgus sāka atbaidīt pircējus. Kopumā tas liek domāt, ka globālais ekonomikas cikls atrodas noturīgas un dabiskas lejupslides fāzē.

ASV Federālā rezervju sistēma turpināja vienu no straujākajām likmju celšanas kampaņām ASV vēsturē, pusgada laikā paceļot dolāru bāzes likmi no nulles līdz 2.25-2.50% apgabalam. Arī ECB jūlijā veica pirmo bāzes procenta likmju celšanu vairāk nekā 10 gadu laikā, izbeidzot 8 gadu negatīvu likmju periodu. Kaut arī Centrālās bankas joprojām ir kareivīgas savos plānos, līdz ar ekonomiku atdzišanu netālu varētu būt gan inflācijas, gan bāzes likmju augstākais punkts. Pamatinflācija abpus okeānam jau sāka uzrādīt stabilizācijas pazīmes, un tai vajadzētu turpināt bremzēties uz patēriņa saguruma fona. Savukārt līdz ar pieaugošām bažām par globālo pieprasījumu, arī resursu tirgos kopš jūnija sākumā iestājās zināms atvēsums un cenas samazinājās par vidēji 15-20%. Tai pašā laikā, Eiropas inflācijas ainu varētu turpināt būtiski ietekmēt norises no Krievijas rīcībām atkarīgajā dabasgāzes tirgū.

Pasaules akcijas gada otrajā ceturksnī nonāca «lāču tirgus» teritorijā. ASV, Vācijai, attīstības tirgiem zemākais punkts tika sasniegs ap -20% pret augstāko punktu gadu mijā. Korekcija samazināja novērtējumu pārmērības, it sevišķi Eiropas un attīstības valstu akciju tirgos, taču kopumā akciju tirgos joprojām nav pietiekami iecenoti ne maigas, ne spēcīgākas recessijas riski. Ārvalstu analītiķi prognozē joprojām redz peļņas kāpumu par 10%, tādēļ negatīvu pārsteigumu potenciāls akciju tirgus saglabājas samēra liels.

Kontaktinformācija

CBL Asset Management
Republikas Laukums 2a
Rīga LV-1010

Tālr: (371) 67010810

asset@cbl.lv
<http://www.cblam.lv/lv>

Signatory of:



Saistību neuzņemšanās atruna

Šis dokuments vai jebkura tā daļa nekādā gadījumā nav uzterverama vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskas dābas saistību nodibināšanai. Šīs materiālam ir vienīgi informatīvs nolūks, un cita starpā tas nav uzskatāms par mārketinga/reklāmas paziņojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkīt, turēt vai pārdozt tajā minētos finanšu instrumentus, kā arī iesaistīties jebkāda veida aktivitātēs ar tiem. Dokumentā iekļautā informācija nav investīciju analīze, ieguldījumu pētījums vai gada/pusgada finanšu pārskats, kura sagatavošanas nepieciešamību nosaka normatīvie akti, kā arī materiāla nav iekļauti visi ar finanšu instrumentiem saistīti riski. Materiāla ietvertā informācija nekādā mērā nav sagatavota tādā veidā, lai tā būtu pielāgota individuālām investīciju vajadzībām, mērķiem, riska tolerancē, zināšanām un pieredei par finanšu tirgum, kā arī jebkura citam vērā nemamam ieguldītāja investīciju lēmuma pieņemšanas apstāklim un ierobežojumam. Šī materiāla autori personīgi, kā arī IPAS CBL Asset Management, tās saistītie uzņēmumi vai pārstāvji neuzņemas atbildību par šeit izvietotās informācijas (t.sk. tās daļas) izmantošanas dēļ, kā arī par jebkādam citām informācijas vai tajā ietvertā apgalvojumiem izmantošanas sekām, tostarp neuzņemas jebkādu atbildību par tiešiem un netiešiem zaudējumiem (ieskaitot neiegūto peļņu), kā arī soda sankciju, arī gadījumos, kad ir brīdināta par tādu iespējamību. Šajā apskatā ietvertā informācija un apgalvojumi labā ticībā balstīti uz informāciju, kas tās sagatavotājām ir pieejami un kura iegūta no avotiem, kas tiek uzskatīti par uzticamiem (www.bloomberg.com, www.reuters.com, citu masu mediju, kā arī valstu biržu, centrālo banku un statistikas biroju, kā arī kompāniju mājas lapās atrodamo informāciju u.tml.) – tomēr, neskatoties uz to, IPAS CBL Asset Management nevar garantēt un negarantē sniegtās informācijas precizitāti un pilnību, un dokumenta autori neuzņemas atbildību informēt lietotājus, ja ietvertā informācija ir izrādījusies neprecīza, maldinoša vai neatbilstoša jebkuriem citiem avotiem.