

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Kategorija: Aktīvie plāni 100%



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2023. gada 1. ceturšķa 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	0.48% gadā
Mainīgā komisija	0% līdz 0.62% gadā*

*atkarībā no peļņas virs atskaites indeksa

Galvenie rādītāji

	31.12.2022.	31.03.2023.
Daļas vērtība (EUR)	1.0383854	1.0878754
Līdzekļu apjoms (EUR)	10 656 516	11 627 481

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2023. gada 1. ceturšķī bija EUR 12 805.

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 daļībniekiem.

Ieguldīšanas process

Aktīvu klašu 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 31.03.2023.)

	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	5 gadi*	15 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	4.77%	8.44%	-10.23%	-	-	2.19%
Nozares vidējais svērtais	4.98%	5.42%	-6.07%	6.20%	0.00%	-

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

10 lielākie ieguldījumi

Īpatsvars

Amundi S&P 500 ESG Index Fund	10.8%
State Street US ESG Screened Index Equity Fund	10.1%
Candriam Sustainable Equity Europe	8.7%
JPM US Equity Fund	8.2%
Amundi Pioneer US Equity	8.2%
Amundi Pioneer US Equity	8.0%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.7%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	7.6%
DPAM B Equities Europe Sustainable	7.4%
CBL US Leaders Equity Fund	5.8%

Plāna ieguldījumu statistika

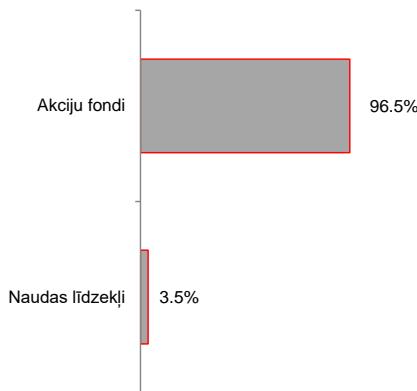
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. īpatsvars	7.4%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

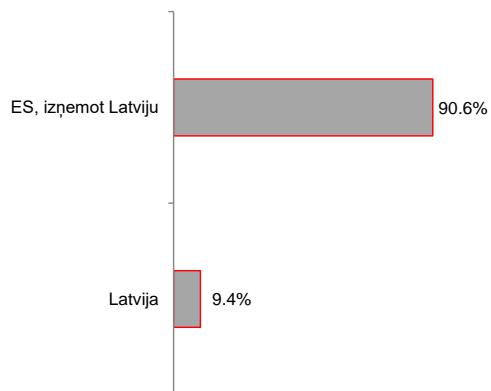
Svārstīgums (%)	12.9%
Sharpe rādītājs	0.5
Sortino rādītājs	0.6
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	7.3%

* - vēsturiskā metode

Portfeļa finanšu aktīvu klašu struktūra



Portfeļa ģeogrāfiskais sadalījums



Plāna pārvaldnieku komentārs

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāna ienesīgums 2023. gada pirmajā ceturksnī ir bijis 4.77%. Pārskata periodā Plāna daļībnieku skaits samazinājies par 21 līdz 4026 daļībniekiem.

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 visas plānā esošās pozīcijas veidoja pozitīvu pienesumu Plāna sniegumam. Lielāko no tiem nodrošināja ieguldījumi fondos, kuri investē ASV kompāniju akcijās.

Rietumvalstis turpinājušas salīdzinoši veiksmīgi manevrēt ekonomikas nenoteiktības apstākļos. Par spīti augstai inflācijai, centrālo banku agresīvai likmju celšanai un zemiem pasūtījumu līmeniem pasaules ražošanas sektorā, ASV un Eirozonas ekonomika 2023. gada 1. ceturksnī spēja uzrādīt pozitīvus rezultātus. Lielāko pienesumu ASV izaugsmē turpina nodrošināt nenogurdināms privātais patēriņš. Mājsaimniecību tēriņu dinamika Eirozona ir relatīvi vājāka, taču arī šeit ekonomikai izdodas izvairīties no recessijas. Salīdzinoši pozitīva ekonomikas ziņu plūsma pēdējo mēnešu laikā veicinājusi pakāpenisku 2023. gada izaugsmes prognožu pārskatīšanu uz augšu.

Straujais aiznēšanās likmju kāpums tomēr ir atstājis sekas (centrālo banku iecerētās, atzīmēsim). Banku kredītēšanas tempi un kompāniju aiznēšanās kapitāla tirgus turpina arvien straujāk bremzēties. Augošo procentu likmju vidē pastiprinājušās atsevišķu mazāku ASV banku likviditātes un finanšu problēmas. Līdz šim visi šādi gadījumi tika ātri un efektīvi risināti, neatstājot negatīvu sistēmisku ietekmi uz ASV un pasaules finanšu sektoru. Sistēma turpina darboties, taču bankas ir kļuvušas piesardzīgākas savos kredītēšanas lēmumos, un tas visdrīzāk atstās bremzējošu ietekmi uz pasaules ekonomikas izaugsmes tempiem.

Inflācija turpina bremzēties visur, kredītu tirgus klūst vēsāks, izaugsmes procesus caurredzamība sarukusi. Tāpēc investoru pārliecība aug, ka ASV Federālā rezervu sistēma pēc pēdējās likmju pacelšanas maijā beidzot varētu apstāties un sākt gatavot augsti pirmajiem likmju samazinājumiem jau šā gada rudenī. Šīs tirgos dzīļi iesaknojies viedoklis pagaidām nav atbalsojies pašas FRS retorikā – ASV darba tirgus un pieprasījuma rādījumi ASV saglabājas pārāk spēcīgi. Eirozonā, atšķirībā no Amerikas, cīņa ar inflāciju vēl nav noslēgusies – pamatinflācija reģionā turas tuvu vēsturiskiem rekordiem. ECB ir noskaņota kareivīgi. Taču arī te likmju griesti vairs nav aiz kalniem.

Akciju tirgos 2023. gada pirmajā ceturksnī investoru vidū virsroku noturēja jau pērn rudenī aizsācies piesardzīgs optimisms. Pārdomas par globālās ekonomikas un inflācijas nākotnes dinamiku mijās ar cerībām uz drīzu pagriezienu monetārajā politikā uz mazāk ierobežojošo pusī. Pasaules akciju tirgi ceturkšņa laikā bija svārstīgi, taču kopumā noturējās uz atkopšanās un cenu pieauguma ceļa. Eiropas tirgi 1. ceturksnī bija līderi ar atdevi virs 8%, ASV indeksī pavism nedaudz iepalika, vājāku, bet arī pozitīvu sniegumu demonstrēja attīstības valstu tirgi. Analītiku gaidas attiecībā uz kompāniju peļņām šogad saglabājas salīdzinoši piesardzīgas. Tai pašā laikā, pozitīvi pārsteigumi kompāniju finanšu rezultātos ASV un Eiropā šā gada 1. ceturksnī un pašu kompāniju optimistiskāks skatījums uz nākotnes biznesa attīstību ļāva analītikiem uzlikt peļnas prognožu samazināšanu uz pauzes, ASV – pat nebūtiski sākt tās paaugstināt.

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

Sis dokuments vai jebkura tā daļa nekādā gadījumā nav uztverama vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskas dābas saistību nodināšanai. Šī materiālam ir vienīgi informatīvs nolūks, un cita starpā tas nav uzskatāms par mārketinga/reklāmas paziņojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkst, turēt vai pārdom 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 toleranci, zināšanām un pieredzei par finanšu tirgiem, 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.s.k. 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 peļnu), kā arī soda sankcijām, kad ir brīdināta par tādu iespējamību. Šajā apskatā ietvertā informācija un apgalvojumi labā ticībā balstīti uz informāciju, kas tās sagatavotājam 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 sniegtais informācijas precīzitāti un pilnību, un dokumenta autori neuzņemas atbildību informēt lietotājus, ja ietvertā informācija ir izrādījusies neprecīza, maldinoša vai neatbilstoša jebkuriem citiem avotiem.