

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Kategorija: Aktīvie plāni 100%



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 3. ceturķņa 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% gadā
Mainīgā komisija	0% līdz 0.63% gadā*

*atkarībā no peļņas virs atskaites indeksa

Galvenie rādītāji

	30.06.2022.	30.09.2022.
Daļas vērtība (EUR)	1.0378367	1.0032218
Līdzekļu apjoms (EUR)	9 867 525	10 044 164

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2022. gada 3. ceturšnī bija EUR 11 625.

Ieguldījumu politika

Plāna mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums, portfelā 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 īpatsvari atkarībā no situācijas pasaules ekonomikā, finanšu tirgos;
Atbilstošu vērtspapīru atlase;
Diversifikācija starp valstīm un nozarēm;
Ikdiens tirgus monitorings.

Plāna vēsturiskais ienesīgums (daļas vērtības izmaiņa)



Ienesīgums pa periodiem (uz 30.09.2022.)

	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	5 gadi*	15 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	-3.34%	-17.21%	-19.16%	-	-	0.10%
Nozares vidējais svērtais	0.13%	-10.91%	-7.30%	0.00%	0.00%	-

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

10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
State Street US ESG Screened Index Equity Fund	10.6%
Amundi S&P 500 ESG Index Fund	10.1%
JPM US Equity Fund	8.7%
Candriam Sustainable Equity Europe	8.6%
Amundi Pioneer US Equity	8.4%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	7.9%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.9%
Amundi Pioneer US Equity	7.7%
DPAM B Equities Europe Sustainable	7.3%
Hermes Global Emerging Markets Fund	5.8%

Plāna ieguldījumu statistika

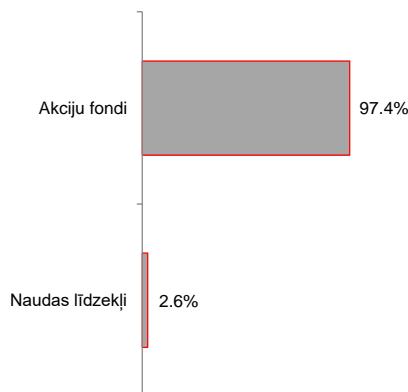
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. īpatsvars	7.5%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

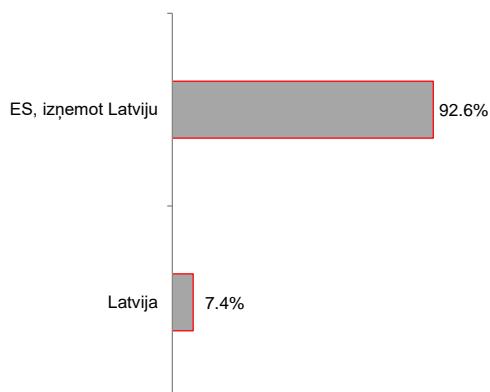
Svārstīgums (%)	14.0%
Sharpe rādītājs	0.1
Sortino rādītājs	0.1
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	8.8%

* - vēsturiskā metode

Portfeļa finanšu aktīvu klašu struktūra



Portfeļa ģeogrāfiskais sadalījums



Plāna pārvaldnieku komentārs

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāna ienesīgums 2022. gada trešajā ceturksnī ir bijis -3.34%. Pārskata periodā Plānam pievienojušies 78 dalībnieki, kopējam skaitam sasniedzot 4037 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 pozitīvo pienesumu plāna sniegumam lielākoties nodrošināja ieguldījumi fondos, kuri pārsvarā investē ASV uzņēmumu akcijās. Lielākais negatīvais pienesums plāna sniegumam gada trešajā ceturksnī nācis no ieguldījumiem fondos, kuri iegulta attīstīto valstu augstas kapitalizācijas uzņēmumu akcijās.

Attīstītājās Rietumvalstīs par spīti noturīgi augstai inflācijai par krīzi mājsaimniecību tēriņos vēl runāt nevarām. Tēriņi 3. ceturksnī joprojām pārliecinoši auga, kaut arī augošo cenu dēļ kopš gada vidus vairs nepalielinājās pārdoto preču skaits. Uzturēt relatīvu augstu tēriņu intensitāti patēriņtājiem laj pandēmijas laika papildus ietaupījumi. Darba tirgus gan ASV, gan Eiropā (Latvija arī nav izņēmums) joprojām saglabājās spēcīgs. Uzņēmējiem līdz šim bija salīdzinoši viegli pārlikt augošās izmaksas uz patēriņtājiem, taču parādījās pirmās pazīmes, ka situācija drīzumā varētu mainīties – pasūtījumi sākuši saruk pasaules mērogā, nolikta vās veidojās nepārdoto preču krājumi. Biznesa, un īpaši patēriņtāju noskoņojums Eirozonā 3. ceturksnī sāka raidīt nepārprotamus recessijas signālus. ASV sentiments arī paslītinājās, bet palika izaugsmes zonā. Galvenais iemesls lielākajam pesimismam Eirozonā – par energoresursiem jāmaksā vidēji par 3-4% no IKP vairāk nekā pirms Covid, ASV – tikai par 1% vairāk. Eirozonā šo pieaugumu kompensē subsīdijas energokrīzes pārvarēšanai. Nākamgad ASV un Eirozonā tiek prognozēts kaut kas stāpīgāciju un recessiju, tomēr kopumā riski ekonomikai saglabājās lejupvērstī.

Noturīgs patēriņš un cenu spiediens liek centrālajām bankām arvien spēcīgāk spiest bremzes pedāli. Pie pašreizējiem likmju līmeniem monetārā politika ASV un Eirozonā beidzot kļuvusi ierobežoša – ekonomisko aktivitāti slāpējoša. Pirmie efekti jau parādījās ASV mājokļu tirgū, taču stingrāki finansējuma nosacījumi neizbēgami bremzēs arī kreditēšanu un biznesa investīcijas. Kopš vasaras būtiski pieauga arī bāzes likmju prognozes – likmju augstākais punkts 2023. gadā rādās virs 5% ASV un virs 3% Eirozonā. Šādi likmju līmeni nav uzskatāmi par ilgtspējīgiem – beidzoties cīņai ar inflāciju, to virzīši ir lejup.

Pasaules akciju tirgi šogad turpināja darboties "lāču tirgus" jeb lejupējošā režīmā – kāpuma briži ir īslaicīgi un ieguvumus noturēt neizdodas. Ceturksnā izskanā pasaules fondu indeksi kārtējo reizi atjaunoja šā gada antirekordus. Finanšu prognozes 3. ceturksnā laikā pamazām tika pielāotas jauniem apstākļiem, kaut arī joprojām turējās optimistiskajos līmenos. Akciju fundamentālie vērtējumi ir kļuvuši stipri pievilcīgāki, it īpaši Eiropā, taču nenoteiktība par procentu likmju, inflācijas un ekonomikas tālāko trajektoriju dalēji skaidroja investoru motivācijas trūkumu pirkīt akcijas pat pie lieliem cenu kritumiem.

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 dala nekādā gadījumā nav uztverama vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskas dabas saistību nodibināšanai. Šīm materiālam ir vienīgi informatīvs nolūks, un cita starpā tas nav uzskatāms par mārketinga/reklāmas pazīpojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkīt, turēt vai pārdot tajā minētos finanšu instrumentus, kā arī iesaistīties jebkāda veida aktivitātēs ar tiem. Dokumentā iekļauta 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 saistītie riski. Materiālā ietvertā informācija nekādā mērā nav sagatavota tādā veidā, lai tā būtu pielāgota individuālām investīciju vajadzībām, mērķiem, riska toleranci, zināšanām un pieredei par finanšu tirgkiem, kā arī jebkuranā citām vērā nemaram ieguldītāja investīciju lēmumi pieņemšanas apstāklīm un ierobežojumam. Šī materiāla autori personīgi, kā arī IPAS CBL Asset Management, tās saistību uzņēmumi vai pārstāvji neuzņemas atbildību par šeit izvietotās informācijas (t.sk. tās daļas) izmantošanas dēļ, kā arī par jebkādam citām informācijas vai tajā ietvertām apgalvojumiem izmantošanas sekām, tostarp neuzņemjas jebkādu atbildību par tiešiem un netiešiem zaudējumiem (ieskaitot neiegūto pelnu), kā arī soda sankcijām, arī gadījumos, kad ir brīdināta par tādu iespējamību. Šajā apskatā ietvertā informācija un apgalvojumi laba ticībā balstīti uz informāciju, kas tās sagatavotajām ir pieejāmi un kura iegūta no avotiem, kas tiek uzskatīti par uzicākiem (www.bloomberg.com, www.reuters.com, citu masu mediju, kā arī valstu biržu, centrālo banku un statistikas biroju, kā arī kompānijā mājas lapās atrodamo informāciju u.tml.) – tomēr, neskatos tiesību 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.