

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Kategorija: Aktīvie plāni 100%



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2022. gada 4. 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% gadā
Mainīgā komisija	0% līdz 0.63% gadā*

*atkarībā no peļņas virs atskaites indeksa

Galvenie rādītāji

	30.09.2022.	31.12.2022.
Daļas vērtība (EUR)	1.0032218	1.0383854
Līdzekļu apjoms (EUR)	10 044 164	10 656 516

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2022. gada 4. ceturksnī bija EUR 12 025. Plāna mainīgās izmaksas par Plāna darbības rezultātu 2022. gadā netika ieturētas un bija EUR 0.

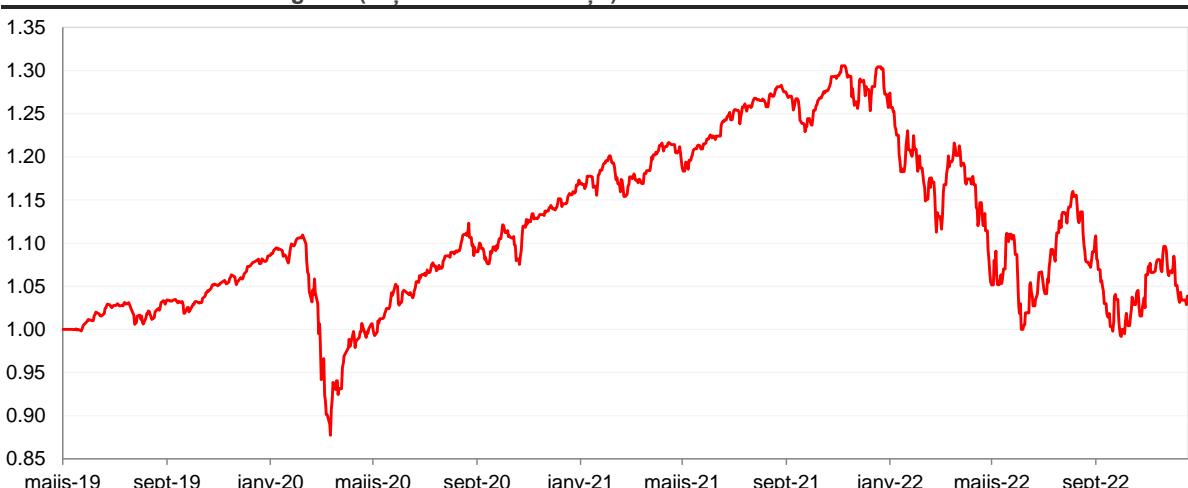
Ieguldījumu politika

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 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 31.12.2022.)

	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	5 gadi*	15 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	3.51%	0.05%	-20.38%	-	-	1.04%
Nozares vidējais svērtais	0.43%	0.57%	-14.01%	-	-	-

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

10 lielākie ieguldījumi

Īpatsvars

State Street US ESG Screened Index Equity Fund	10.5%
Amundi S&P 500 ESG Index Fund	9.3%
Candriam Sustainable Equity Europe	9.0%
JPM US Equity Fund	8.5%
Amundi Pioneer US Equity	8.3%
Morgan Stanley Global Brands Fund	8.1%
DPAM B Equities Europe Sustainable	7.5%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	7.5%
Amundi Pioneer US Equity	7.3%
Hermes Global Emerging Markets Fund	5.4%

Plāna ieguldījumu statistika

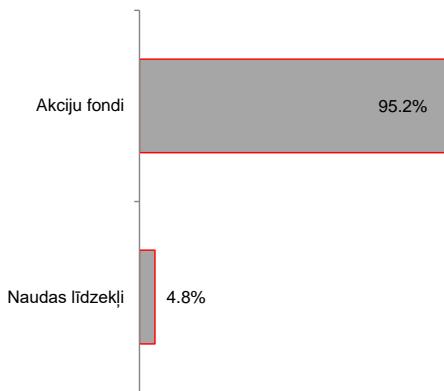
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. īpatsvars	7.3%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

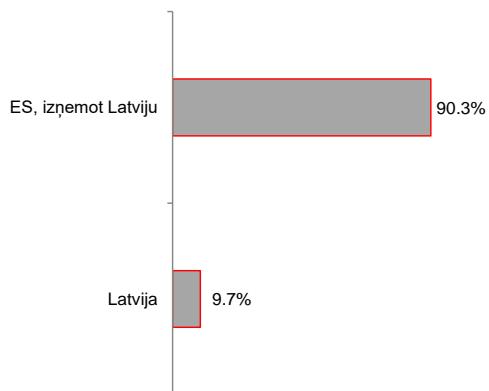
Svārstīgums (%)	14.1%
Sharpe rādītājs	0.0
Sortino rādītājs	-0.1
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	9.0%

* - vēsturiskā metode

Portfela finanšu aktīvu klašu struktūra



Portfela ģeogrāfiskais sadalījums



Plāna pārvaldnieku komentārs

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāna ienesīgums 2022. gada ceturtajā ceturksnī ir bijis 3.51%, pārspējot kategorijas "Aktīvie plāni 100%" vidējo rādītāju 0.43% apmērā. Pārskata periodā Plānam pievienojušies 10 dalībnieki, kopējam skaitam sasniedzot 4047 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 lielāko pozitīvo pienesumu plāna sniegumam nodrošināja ieguldījumi fondos, kuri pārsvārā investē Eiropas uzņēmumu akcijās. Ieguldījumi fondos, kuri investē ASV kompāniju akcijās, nodrošināja lielāko negatīvo pienesumu plāna sniegumam ceturtajā ceturksnī.

Rietumvalstu ekonomikas sniegums arī gada beigu daļā turpināja spītēt bažām par drīzu recesiiju. Vēl vairāk – atsevišķos iepriekš sarkani mirgojošos indikatoros un arī ekonomistu viedokļos parādījās pat pozitīvas vēsimas. Siltāki laika apstākļi, zemākas gāzes cenas un Ķīnas atvēršana pēc gandrīz trīs gadu izolācijas palīdzēja uzlabot noskoņojumu Eirozonā. Atšķirībā no Eirozonas, Amerikā izteikta pozitīva lādiņa trūka - ražošanas pasūtījumi joprojām saruka, gada nogālē sagurums bija vērojams arī patēriņtāju aktivitātes ciparos. Tai pašā laikā kopumā ASV patēriņš, lai arī neaug strauji, taču joprojām turas ļoti labi, križes te nav. Tam noteikti palīdz karstais darba tirgus. Samērā labi jutās arī pakalpojumu sektors. Respektīvi, recesija, kurās drīzu iestāšanos gaidīja visu pagājušo gadu, "draud" tā arī neiestāties. Ekonomikas prognozes gadu mijā sāka griezties pretējā virzienā – uz augšu. Taču vētrainam optimismam ir robežas – atskaitot "atbrīvotās" Ķīnas faktoru, pasaules ekonomikai joprojām trūkst izaugsmes dzinuļu – aizņēmumi ir dārgi, pandēmijas laiku uzkrājumi pamazām tiek «noēsti».

Joprojām karsta tēma ir inflācija – šoreiz tās augstākā punkta pārvarešana Rietumvalstī. Viens no galvenajiem disinflācijas avotiem, kā jau bija gaidāms, ir energoresursu cenas – gadu mijā tās svārstījās tuvu 2022. gada zemākajiem līmeniem. Pakāpeniski izzuduši arī Covid laiku pieprasījuma pārmērību efekti. Pagaidām pārāk komfortabli nelauj justies augsta pamatinflācija. Centrālās bankas joprojām skatās likmu celšanas virzienā – visdrīzāk, tā turpināsies līdz gada vidum gan ASV, gan Eirozonā. Taču finanšu tirgus to uzskaļa par tādu kā inerci, un sāk orientēties uz dzīvi pēc bazes procenta likmu pīka. Inflācijas bremzēšanas pazīmes pēdējo mēnešu laikā ļāva tirgus dalībniekiem tuvākajiem gadiem prognozēt arvien zemākus likmu līmenus. Taču patēriņa dzīvotspēja par spīti visiem pērnā gada satricinājumiem, ļoti zemi bezdarba līmeni un algu spiediens situāciju padara diezgan neviennozīmīgu, un gaidīt strauju monetārās politikas grožu atlaišanu nav īsti pamata.

Akciju tirgus 2022. gada pēdējā ceturksnī auga, daudzviet (piemēram, Vācijā) ļoti strauji, kas ļāva tam atgūt daļu no pērnā gada zaudējumiem. Investorus iedvesmo doma, ka inflācija pazudīs pat bez recesijas, un Rietumvalstu monetārais kurss drīz mainīsies uz mazāk ierobežojošu. Kas nelauj kļūt pārlieku optimistiem ir kompāniju peļņas prognozes. Atbilstoši tam, ko rādīja mūsu analīze, peļņu prognozes ir turpinājušās diezgan strauji iet uz leju, taču tās joprojām šķiet pārlieku optimistiskas pat scenārijam, kad nekādas ekonomikas stagnācijas nav. Nav izslēgts, ka 2023. gada pirmajā pusē dominēs "nenotikušās recesijas" atvieglojuma raisītās pozitīvas cenu tendences, taču kopumā šīs gads nesolās būt vieglā pastaiga parkā.

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 uztvērēja vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskās dabas saistību nodibināšanai. Šī materiālam ir vienīgi informatīvs noliks, un cita starpā tas nav uzskaļāms par mārketinga/reklāmas paziņojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkst, turēt, vai pārdomāt 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 ietverīta informācija nekādā mērā nav sagatavota tādā veidā, lai tā būtu pielāgota individuālām investīciju vajadzībām, mērķiem, riska toleranci, zināšanām un pieredei par finanšu tirgumiem, 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 tiesīeniem un netiesīšiem zaudējumiem (ieskaņot neiegūto peļnu), kā arī soda sankcijām, kas 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 uzskaļti 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 preciziitāti un pilnību, un dokumenta autori neuzņemas atbildību informēt lietotājus, ja ietvertā informācija ir izrādījusies neprecīza, maldinoša vai neatbilstoša jebkuriem citiem avotiem.