

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Kategorija: Aktīvie plāni 100%



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 2. ceturkšņa rezultātiem

Vispārēja informācija

Pārvaldnieki	Zigurds Vaikulis Reinis Gerasimovs, 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

	28.03.2024.	28.06.2024.
Daļas vērtība (EUR)	1.3175843	1.3602527
Līdzekļu apjoms (EUR)	17 071 084	18 022 666

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2024. gada 2. ceturksnī bija EUR 19 402.

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 piesaules 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 28.06.2024.)

	3 mēneši	1 gads	3 gadi*	5 gadi*	10 gadi*	20 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	3.24%	18.45%	3.09%	6.01%	-	-	6.18%
Nozares vidējais svērtais	3.33%	20.20%	8.22%	9.31%	-	-	-

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

10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi S&P 500 ESG Index Fund	15.8%
State Street US ESG Screened Index Equity Fund	14.6%
JPM US Equity Fund	8.1%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	7.6%
Amundi Pioneer US Equity	7.4%
Amundi Pioneer US Equity	7.4%
Candriam Sustainable Equity Europe	7.1%
Morgan Stanley Global Brands Fund	6.6%
DPAM B Equities Europe Sustainable	6.5%
CBL US Leaders Equity Fund	6.3%

Plāna ieguldījumu statistika

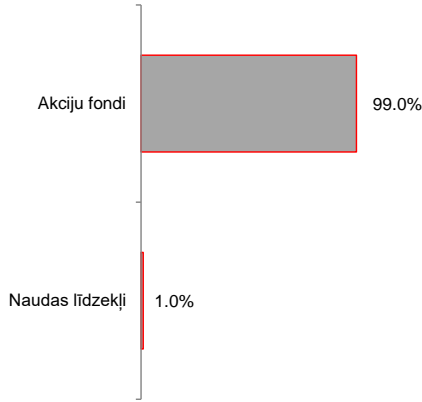
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. īpatsvars	7.6%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

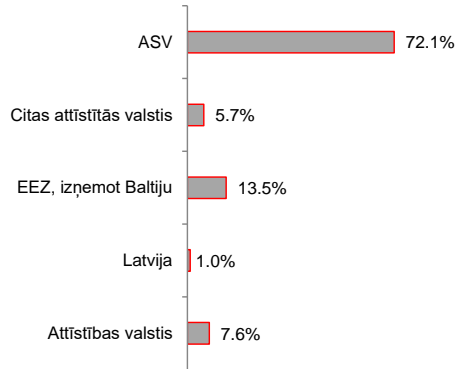
Svārstīgums (%)	13.5%
Sharpe rādītājs	0.3
Sortino rādītājs	0.4
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	7.3%

* - vēsturiskā metode

Portfeļa finanšu aktīvu klašu struktūra



Portfeļa ģeogrāfiskais sadalījums



* Dati atlasīti izmantojot *look-through* principu ar pēdējiem pieejamiem datiem uz atskaites ģenerēšanas brīdi.

Plāna pārvaldnieku komentārs

CBL ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāna ienesīgums 2024. gada otrajā ceturksnī ir bijis 3.24%. Pārskata periodā Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 434 līdz 7182 dalībniekiem.

Plāna atšķirīgais sniegums no nozares vidējā rādītāja izskaidrojams ar atšķirībām ieguldījumu struktūrā pa atsevišķiem finanšu aktīvu veidiem un ieguldījumu reģioniem, salīdzinot ar citiem plāniem. Aizvadītajā ceturksnī lielāko pozitīvo pieaugumu Plāna sniegtam nodrošināja ieguldījumi fondos, kas investē ASV kompāniju akcijās. Negatīva pieauguma pusē izcēlās ieguldījumi akciju fondos, kas iegulda pasaules, tostarp Eiropas, akcijās.

Pasaules finanšu tirgi 2024. gada otro ceturksni kopumā ir aizvadījuši riska aktīviem labvēlīgā režīmā. Investorus turpināja priecēt salīdzinoši pozitīvais ASV makroekonomikas fons, peļņas prognožu uzlabošanās un mākslīgā intelekta potenciālie ilgtermiņa labumi. Tomēr akciju tirgus kāpums vairs nebija viendabīgs reģionu un sektoru griezumā kā gada sākumā.

ASV ekonomikā pieprasījums saglabājās spēcīgs, un māsaimniecību patēriņš – galvenais ASV izaugsmes balsts – turpināja augt arī 2024. gada otrajā ceturksnī. Kaut arī ASV ekonomika turpināja uzturēt stabili 3% izaugsmes krūzi ātrumu, vasaras sākumā atsevišķos ekonomikas rādījumos parādījās saguruma pazīmes – no noskaņojuma rādītājiem līdz mājokļu tirgus indikatoriem. Vēsāka kļuva arī temperatūra ASV darba tirgū, un bezdarba līmenis jūnijā sasniedza 4.1%, salīdzinot ar 3.7% pērnā gada beigās. Iespējams, ASV izaugsmes temps varētu būt sasniedzis šī viļņa maksimumu un tuvāko ceturksņu laikā bremsēsies. Šo atsver eirozona, kur pēc ilgstošas stagnācijas ekonomika atgriezās pie izaugsmes un 2. ceturksnī uzrādīja otro mēreno IKP pieaugumu pēc kārtas. Kaut arī atlabšanas procesi turpinās ar mainīgiem panākumiem un atsevišķos sektoros joprojām parādās mīnusi, eirozonas ekonomika cenšas nostāties uz izaugsmes takas. Situācija ļauj domāt, ka pēc ilgāka ASV dominances perioda, abu reģionu sniegums varētu sākt izlīdzināties.

Pēc salīdzinoši neizteiktīgas dinamikas iepriekšējos dažos ceturkšņos inflācija ASV 2. ceturksnī atsāka manāmi palēnināties un ceturkšņa beigās noslīdēja līdz 3% apgabalam. Tas kopā ar augstāku bezdarbu ļāva finanšu tirgus dalībniekiem tuvāk pirmā pusgada beigām noskaņoties uz FRS monetārās politikas atmaigumu. Tikmēr kopējā inflācija eirozonā nostabilizējās tuvu 2.5%. Salīdzinoši augsta pakalpojumu cenu inflācija kopā ar joprojām strauju algu pieaugumu "īecementēja" pamatinflāciju eirozonā tuvu 3%. Jūnijā tas netraucēja ECB kā pirmajai no vadošajām pasaules centrālajām bankām samazināt procentu likmes par 0.25 procentu punktiem. Patlaban tirgus dalībnieki līdz gada beigām eirozonā sagaida vēl divus tādus pazeminājumus, savukārt ASV pat 3 likmju samazinājumus par 0.25 procenta punktiem katru, pirmo paredzot septembrī.

Akciju indeksi ASV un Eiropā otrā ceturkšņa laikā sasniedza jaunus rekordlīmeņus. Investoriem aktīvi pievērsties mākslīgā intelekta tēmai, labāku sniegumu 2. ceturksnī spēja uzrādīt tirgi ar lielāku augsto tehnoloģiju kompāniju īpatsvaru. ASV lielo kompāniju akcijas cenas auga par 4%, Eiropas akcijas 2. ceturksnī nodrošināja vidēji 1.5% pieaugumu (Vācijas akciju tirgus pat uzrādīja mīnusus). 2. ceturksnī pozitīvi izcēlās attīstības valstu akciju tirgus, kas lielā mērā pateicoties Indijai pieauga par 6% eiro hedžētā izteiksmē.

Peļņas prognožu uzlabojumi 2. ceturksnī Rietumvalstīs kļuva visaptveroši un neaprobežojās tikai ar ASV augsto tehnoloģiju segmentu. Analītiķi turpināja celt jau tā salīdzinoši rožainās ASV prognozes, sagaidot, ka kompāniju peļņas pieaugums ASV šogad un nākamajos gados būs mērāms ar divciparu skaitļiem. Eirozonā straujāks kompāniju peļņu kāpums ir gaidāms tikai sākot ar nākamā gadu, šogad paredzot salīdzinoši nelielu peļņas pieaugumu.

Kontaktinformācija

CBL Asset Management
Republikas Laukums 2a
Rīga LV-1010

Tālrunis: (371) 67010810

asset@cbl.lv

<http://www.cblam.lv/lv>

Saistību neuzņemšanās atruna

Šis dokuments vai jebkura tā daļa nekādā gadījumā nav uzskatāma par ieteikumu vai apsolījumu jebkādu juridisku dabas saistību nodibināšanai. Šim materiālam ir vienīgi informatīvs nolūks, un cita starpā tas nav uzskatāms par mārketinga/reklāmas paziņojumu, publisko piedāvājumu, ieguldījumu konsultāciju, kā arī piedāvājumu vai rekomendāciju pirkt, turēt vai pārdot 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 materiālā 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 tolerānci, zināšanām un pieredzei par finanšu tirgiem, kā arī jebkuram citam vērā ņemamam 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 citam informācijas vai tajā ietverto apgalvojumu izmantošanas sekām, tostarp neuzņemas jebkādu atbildību par tiem un netiešiem zaudējumiem (ieskaitot neiegūto peļņu), kā arī soda sankcijām, arī gadījumos, 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 atrodama informācija u.tml.) – tomēr, neskatoties uz to, IPAS CBL Asset Management nevar garantēt un negarantēt sniegtās informācijas precizitāti un pilnību, un dokumenta autori neuzņemas atbildību informēt lietotājus, ja ietvertā informācija ir izrādījies neprecīza, maldinoša vai neatbilstoša jebkuriem citiem avotiem.

Signatory of:

