

CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns

Kategorija: Aktīvie plāni 100%



Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2024. gada 1. 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% līdž 0.62% gadā*

*atkarībā no peļņas virs atskaites indeksa

Galvenie rādītāji

	31.12.2023.	28.03.2024.
Daļas vērtība (EUR)	1.2149622	1.3175843
Līdzekļu apjoms (EUR)	15 360 648	17 071 084

Maksājumi par Plāna pārvaldi

Plāna pastāvīgās izmaksas 2024. gada 1. ceturksnī bija EUR 17 358.

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 piesesumu 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 28.03.2024.)

	3 mēneši	1 gads	3 gadi*	5 gadi*	10 gadi*	20 gadi*	Kopš sākuma*
CBL Ilgtspējīgu iespēju ieguldījumu plāns	8.45%	21.12%	3.74%	-	-	-	5.82%
Nozares vidējais svērtais	9.91%	23.36%	8.58%	9.10%	-	-	-

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

10 lielākie ieguldījumi

	Īpatsvars
Amundi S&P 500 ESG Index Fund	15.6%
State Street US ESG Screened Index Equity Fund	10.8%
JPM US Equity Fund	8.2%
Brown Advisory US Sustainable Growth Fund	7.9%
Amundi Pioneer US Equity	7.8%
Candriam Sustainable Equity Europe	7.6%
Amundi Pioneer US Equity	7.5%
Morgan Stanley Global Brands Fund	7.1%
DPAM B Equities Europe Sustainable	6.7%
CBL US Leaders Equity Fund	6.3%

Plāna ieguldījumu statistika

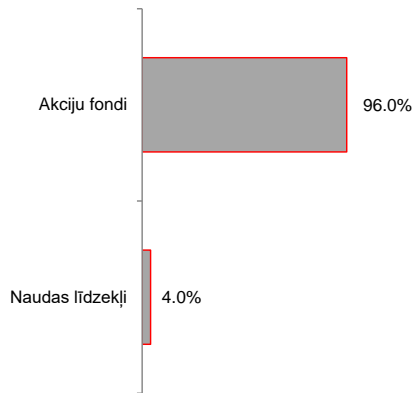
Vērtspapīru skaits fondā	13
Vērtspapīra vid. Īpatsvars	7.4%

Atdeves / riska statistika (3 gadi)

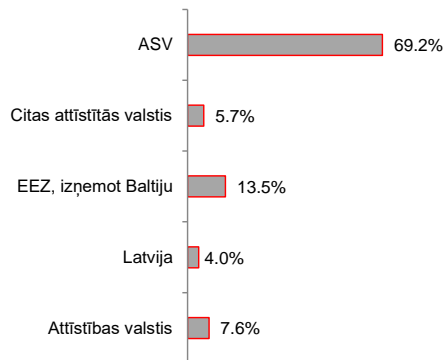
Svārstīgums (%)	13.4%
Sharpe rādītājs	0.4
Sortino rādītājs	0.5
Value-at-Risk (30d/ 95%)*	7.3%

* - 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 pirmajā ceturksnī ir bijis 8.45%. Pārskata periodā Plāna dalībnieku skaits palielinājies par 52 līdz 6748 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 visas plānā esošās pozīcijas nodrošināja pozitīvu piesaistību Plāna sniegtajam. Lielāko no tiem veidoja ieguldījumi fondos, kuri investē ASV kompāniju akcijās.

2024. gada 1. ceturksnī finanšu tirgos turpināja valdīt riskam labvēlīgs noskaņojums, un galvenie Rietumvalstu akciju indeksi ceturksnī noslēdza ar jauniem rekordiem. Pozitīvismu tirgos šoreiz nespēja salauzt pat investoru apjausma, ka iepriekš ar lielu pārliecību gaidītā tūlītēja un strauja bāzes likmju pazemināšana nebūs ne tūlītēja, ne strauja. Tas izprovocēja etalona obligāciju ienesīgumu kāpumu un to cenu pārvērtēšanu uz leju.

ASV ekonomikā pieprasījums 1. ceturksnī saglabājās spēcīgs un mājāsaimniecību patēriņa izdevumi ceturksnā beigās sasniedza jauno rekordlīmeni. ASV IKP izaugsmes prognozes turpināja iet uz augšu visa ceturksņa garumā. Pēc ilgstošas stagnācijas pie izaugsmes atgriešanās arī eirozonas ekonomikā. Uzlabojumi aktivitātes rādītumos un optimisma atgriešanās pakalpojumu sektorā varētu signalizēt, ka sliktākais arī šajā reģionā ekonomikā ir aiz muguras. Tajā pašā laikā, eirozonas ražošanas sektorā pieprasījums saglabājās vājš, kaut arī pasaules mērogā atlabšanas procesi sektorā jau ritēja pilnā sparā.

Inflācijas bremsēšanās procesi ASV kopumā turpinās, tomēr šogad inflācijas cipari sākuši pārsvarā pārspēt ekonomistu prognozes. Tas apvienojumā ar spēcīgākiem ASV darba tirgus datiem lika investoriem apšaubīt iepriekš ambiciozās likmju mazināšanas prognozes. Tirgus dalībnieki līdz gada beigām ASV tagad ieceno maksimums 2 likmju samazinājumus, katru par 0.25

procenta punktiem salīdzinājumā ar sešiem gadu mījā, pirmo samazinājumu pārceļot no pavasara uz rudenī. Kamēr spēcīga ASV ekonomika tūlītēju procentu likmju pazeminājumu no FRS nepieprasa, ECB atklāti lika noprast, ka pirmā likmju samazināšana eirozonā varētu sekot jau jūnijā. Eirozonā uzlabojumi inflācijas dinamikā bija taustāmāki nekā ASV (gan inflācija, gan pamatinflācija pakrita zem 3% atzīmes), taču tirgus likmju prognozes šim gadam tika paceltas arī eirozonā – līdz gada beigām investori šobrīd paredz vairs tikai 3 likmju pazeminājumus.

Atšķirībā no aizvadītiem diviem gadiem, šā gada 1. ceturksnī akciju tirgi spēja ignorēt etalona obligāciju ienesīgumu kāpumu un uzrādīja ievērojamus pieaugumus. ASV akciju tirgus 1. ceturksnī noturēja līderpozīcijas un otro ceturksnī pēc kārtas demonstrēja pieaugumu virs 10% eiro hedžētā izteiksmē. Eiropas akcijas ceturksnā laikā pieauga par nepilniem 8%, tikmēr attīstības valstu akcijas turpināja atpalikt un izauga par 4% eiro hedžētā izteiksmē. Eiropas kompāniju peļņu prognožu pazemināšana turpinājās, kas kopumā sakrita ar kārtējo negatīvo kompāniju atskaišu sezonu Eiropā. Amerikas kompāniju peļņas 1. ceturksnī turpināja pārspēt prognozes, un arī 2024. gada peļņas prognožu virzība uz leju bija daudz mērenāka. ASV tehnoloģisko kompāniju peļņas pareģojumi pat tika pārskatīti uz augšu. Kopumā prognozes ASV ir samērā ambiciozas un paredz strauju kompāniju pelnītspējas uzlabojumu gan šogad, gan tuvāko gadu laikā.

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 uztverama vai tulkojama kā piedāvājums, apstiprinājums vai apsolījums jebkādu juridiskas 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 tolerancei, 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 citām informācijas vai tajā ietvertu apgalvojumu izmantošanas sekām, tostarp neuzņemamas jebkādu atbildību par tiešiem 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 sagatavotajam ir pieejami un kura iegūta no avotiem, kas tiek uzskatīti par uzticamiem (www.bloomberg.com, www.reuters.com, citu masu mediju, kā arī valsts 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 izrādījies neprecīza, maldinoša vai neatbilstoša jebkuriem citiem avotiem.

Signatārs:

