

Основная информация о инвестиционном плане

Управляющий средствами:	Luminor Asset Management IPAS
Управляющий планом:	Arturs Andronovs, CFA
Банк-держатель:	Luminor Bank AS
Дата учреждения:	08.05.2018

Инвестиционная политика:

Цель инвестиционного плана – обеспечить рост его стоимости в долгосрочной перспективе, инвестируя до 75% активов в акции или другие финансовые инструменты с сопоставимым уровнем риска.

Результаты деятельности плана

Стоимость доли и активов плана

Период	31.03.2025	30.06.2025
Стоимость доли, EUR	1,3867671	1,4211948
Стоимость активов, EUR	56 194 568	68 001 943

Стоимость доли плана



Доходность плана**

	3 м	6 м	12 м	5 л*	10 л*	С начала действия*
1.	2,48%	-2,61%	4,42%	7,02%	-	5,04%
2.	1,78%	-1,51%	4,95%	5,64%	-	-

1. Инвестиционный план 2. Средний показатель отрасли

* Препятствующая доходность не гарантирует аналогичную доходность в будущем.

** Рассчитано в годовом выражении, используя конвенцию расчета дней АСТ/365.

Комментарий управляющего инвестиционным планом

Стоимость плана в 2-м квартале 2025 года выросла на 2.48%. При оценке показателей доходности инвестиционных планов нужно учитывать, что они колеблются, поэтому объективно сравнивать их можно только за более долгий период.

Несмотря на то, что апрель на рынках выдался беспокойным, квартал в целом оказался довольно оптимистичным. В начале апреля президент США Дональд Трамп объявил о введении дополнительных тарифов на импорт для ряда стран, но позже, после падения фондовых индексов более чем на 12 процентов за несколько дней, введение тарифов было отложено на 90 дней, что вернуло оптимизм на рынки. В течение квартала многие классы активов подорожали, а доходность американских акций для европейских инвесторов снизилась, поскольку стоимость доллара США упала на целых 9 процентов. Доходность облигаций также подвергалась колебаниям в течение квартала, но в итоге приблизилась к исходным уровням. Индекс акций развитых стран MSCI World за квартал вырос на 2.6 % в евро, а индекс европейских облигаций инвестиционного класса – на 1.8 %.

ТОП 10 инвестиций

iShares Developed World Screened Index Fund	15,01%
iShares Developed World Index Fund	13,16%
SPDR MSCI World UCITS ETF	12,93%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	10,00%
iShares North America Index Fund	9,67%
iShares Europe Equity Index Fund	4,89%
iShares Emerging Markets Index Fund	4,21%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3,78%
iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund	3,69%
Robeco Euro Credit Bonds	2,69%

Географическое распределение

Развивающиеся страны	7,44%
Европа (кроме стран Балтии)	28,34%
Страны Балтии (кроме Латвии)	2,88%
Латвия	3,81%
Северная Америка	51,01%
Азия	2,86%
Другие страны	3,65%

Распределение классов активов

Фонды облигаций	20,26%
Фонды акций	73,04%
Корпоративные облигации	1,72%
Государственные облигации	3,95%
Денежные средства	1,03%

Инвестиции, связанные с устойчивым развитием*	27,10%
---	--------

* Инвестиции, способствующие экологическим или социальным характеристикам, а также устойчивые инвестиции (в соответствии со статьями 8 и 9 Регламента (ЕС) 2019/2088).

Издержки

Комиссия за управление активами в течении года	
Постоянная комиссия	0,48%
в т. ч. Управляющему средствами	0,41%
в т. ч. Банку-держателю	0,07%
Переменная комиссия	от 0% до 0,62%

Расходы за торговые сделки и другие комиссии, которые покрываются из средств инвестиционного плана	0,01%
Стоимость сделок, которые связаны с покупкой, продажей финансовых инструментов и выполнением расчетов.	
Издержки за 12 месяцев на 31.12.2024.	

Косвенные расходы в течении года	0,12%
Косвенными расходами являются затраты включенные в ежедневные цены инвестиционных и альтернативных фондов, которые не покрываются отдельно из средств плана и которые рассчитаны, используя удельный вес соответствующего фонда в инвестиционном плане в конце периода.	

Ожидается, что процессы на мировых рынках акций в следующие кварталы продолжат существенно влиять на результаты плана, учитывая пропорцию вложений плана в рынки акций и волатильность рынков акций.