

Основная информация о инвестиционном плане

Управляющий средствами: Luminor Asset Management IPAS
Управляющий планом: Arturs Andronovs, CFA
Банк-держатель: Luminor Bank AS
Дата учреждения: 03.03.2009

Инвестиционная политика:

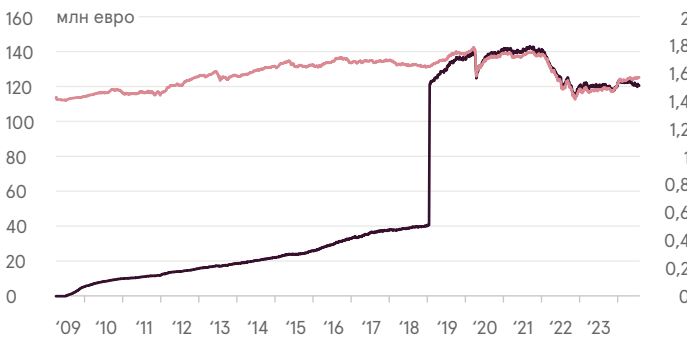
Основной целью плана является обеспечение долгосрочного прироста накопленных. Для достижения этой цели, средства плана могут быть инвестированы в финансовые инструменты с фиксированным доходом, такие как облигации и срочные вклады. Ожидается, что долгосрочный прирост капитала будет достигнут в соответствии с хорошо организованным и дисциплинированным инвестиционным процессом.

Результаты деятельности плана

Количество долей и стоимость активов плана

Период	28.03.2024	28.06.2024
Стоимость доли, EUR	1,5637837	1,5659756
Стоимость активов, EUR	122 985 174	120 507 689

Стоимость доли и нетто активы плана



● Активы (слева) ● Стоимость доли (право)

Доходность плана**

	Инвестиционный план	Средний показатель отрасли
3 м	0,14%	0,21%
6 м	0,75%	1,04%
12 м	5,79%	5,91%
5 л*	-1,77%	-0,93%
10 л*	-0,32%	0,30%
С начала действия*	0,63%	-

* Рассчитано в годовом выражении, используя конвенцию расчета дней АСТ/365.
** Превышая доходность не гарантирует аналогичную доходность в будущем.

Комментарий управляющего инвестиционным планом

Стоимость Плана во 2-м квартале 2024 года выросла на 0,14%. При оценке показателей доходности инвестиционных планов нужно учитывать, что они колеблются, поэтому объективно сравнивать их можно только за более долгий период.

Во втором квартале 2024 года сохранилась тенденция предыдущего квартала – у надежных облигаций Европы и США результат был отрицательным, но у долговых ценных бумаг с более высоким риском и долговых ценных бумаг развивающихся рынков он был положительным. Ожидания участников рынка в отношении снижения жесткости монетарной политики центральных банков частично оправдались – Европейский центральный банк (ЕЦБ) снизил ставку на 0,25%. Ожидается, что ЕЦБ будет продолжать двигаться в направлении чуть менее жесткой монетарной политики, и теперь то же самое ожидается и от Федеральной резервной системы по мере уменьшения инфляции и немного также потребительских показателей в США. Сейчас прогнозируется, что оба центральных банка уменьшат процентные ставки еще в 2 раза до января следующего года. Спад инфляции является существенным фактором для принятых центральными банками решений, более свободная политика этих банков исторически служит мощным положительным катализатором как для рынков акций, так и для рынков облигаций.

ТОП 10 инвестиций

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	11,04%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	9,81%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	8,24%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	8,08%
Robeco Euro Credit Bond Fund	7,91%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI2Acc	7,64%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	5,61%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	5,34%
OBL0% 10/09/26	5,22%
Ignitis 2% 07/14/27	4,40%

Географическое распределение

ЕС (кроме стран Балтии)	51,68%
Страны Балтии (кроме Латвии)	18,41%
Латвия	10,37%
Развивающиеся страны	19,54%

Распределение классов активов

Фонды облигаций	65,82%
Корпоративные облигации	13,80%
Государственные облигации	19,93%
Денежные средства	0,45%

Инвестиции, связанные с устойчивым развитием*	44,46%
---	--------

* 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	0,50%
в т. ч. Управляющему средствами	0,43%
в т. ч. Банку-держателю	0,07%

Расходы за торговые сделки и другие комиссии, которые покрываются из средств плана вложений	0,01%
--	-------

Стоимость сделок, которые связаны с покупкой, продажей финансовых инструментов и выполнением расчетов. Издержки за 12 месяцев на 31.12.2023.

Косвенные расходы в течении года	0,20%
---	-------

Косвенными расходами являются затраты включенные в ежедневные цены инвестиционных и альтернативных фондов, которые не покрываются отдельно от средств плана и которые рассчитаны, используя удельный вес соответствующего фонда в инвестиционном плане в конце периода.

Индекс государственных облигаций Еврозоны и корпоративных облигаций с рейтингом инвестиционного уровня Bloomberg Pan-European Aggregate за квартал уменьшился на -1,3%, индекс облигаций развивающихся стран Bloomberg Emerging Markets Sovereign + Quasi-Sovereign вырос на +0,1%, а индекс европейских высокодоходных облигаций Bloomberg Pan-European High Yield вырос на +1,2%.