

Основная информация о инвестиционном плане

Управляющий средствами:	Luminor Asset Management IPAS
Управляющий планом:	Arturs Andronovs, CFA
Банк-держатель:	Luminor Bank AS
Дата учреждения:	21.10.2011

Инвестиционная политика:

Основной целью плана является обеспечение долгосрочного прироста накопленных со сбалансированной стратегией вложений, которая предусматривает вложение до 25% средств плана в ценные бумаги капитала и другие финансовые инструменты, приравняемые к ним в плане риска.

Результаты деятельности плана

Количество долей и стоимость активов плана

Период	31.12.2023	28.03.2024
Стоимость доли, EUR	1,6886	1,7302
Стоимость активов, EUR	28 391 184	28 652 827

Стоимость доли и нетто активы плана



Доходность плана**

3 м	2,46%
6 м	8,36%
12 м	9,44%
5 л*	0,06%
10 л*	0,97%
С начала действия*	1,58%

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

** Прежняя доходность не гарантирует аналогичную доходность в будущем.

Комментарий управляющего инвестиционным планом

Стоимость Плана в 1-м квартале 2024 года выросла на 2.46%. При оценке показателей доходности инвестиционных планов нужно учитывать, что они колеблются, поэтому объективно сравнивать их можно только за более долгий период.

Первый квартал 2024 года был отрицательным в отношении наиболее надежных облигаций Европы и США, но положительным в отношении ценных бумаг более высокого риска и долговых ценных бумаг развивающихся рынков. Ожидания участников рынка об уменьшении жесткости монетарной политики центральных банков стали более совпадать с объявленными планами самих центральных банков. Это привело к тому, что долгосрочные прогнозы процентных ставок в США и Европе немного увеличились, а цены облигаций снизились.

Индекс государственных облигаций Еврозоны и корпоративных облигаций с рейтингом инвестиционного уровня Bloomberg Pan-European Aggregate за квартал уменьшился на -0.4%, индекс облигаций развивающихся стран Bloomberg Emerging Markets Sovereign + Quasi-Sovereign вырос на +0.9%, а индекс европейских высокодоходных облигаций Bloomberg Pan-European High Yield вырос даже на +1.8%.

ТОП 10 инвестиций

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	9,20%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	7,21%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	6,62%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	6,47%
iShares ESGScreened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	6,31%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucuts ETF	6,19%
iSharesCorporate Bond ESG UCITS ETF	6,04%
Robeco Euro Credit Bond Fund	5,73%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI2Acc	5,72%
iShares Emerging Markets Government Bond Index Fund (IE)	4,59%

Географическое распределение

На международном уровне	10,93%
ЕС (кроме стран Балтии)	41,17%
Страны Балтии (кроме Латвии)	14,01%
Латвия	6,50%
Северная Америка	9,43%
Развивающиеся страны	17,97%

Распределение классов активов

Фонды облигаций	52,52%
Фонды акций	22,59%
Корпоративные облигации	8,98%
Государственные облигации	14,54%
Фонды недвижимости	1,31%
Денежные средства	0,06%
Инвестиции, связанные с устойчивым развитием*	38,49%

* 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	0,95%
в т. ч. Пенсионному фонду	0,45%
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

Стоимость сделок, которые связаны с покупкой, продажей финансовых инструментов и выполнением расчетов. Издержки за 12 месяцев на 31.12.2023.	0,02%
--	-------

Косвенные расходы в течении года

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.	0,21%
---	-------

За квартал рынки акций, движимые сильной экономикой, увеличили отдачу пенсионных фондов. На рынок акций положительно повлиял как стабильный общий экономический рост, так и будущие перспективы развития искусственного интеллекта (AI, artificial intelligence) и связанного с ним сектора предпринимательской деятельности, которые можно наблюдать с прошлого года. В первом квартале этого года индекс акций развитых стран MSCI World, рассчитанный в евро, вырос примерно на +11%, а индекс акций развивающихся стран MSCI Emerging Markets, рассчитанный в евро, вырос на +4.7%.

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