

Основная информация о инвестиционном плане

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

Инвестиционная политика:

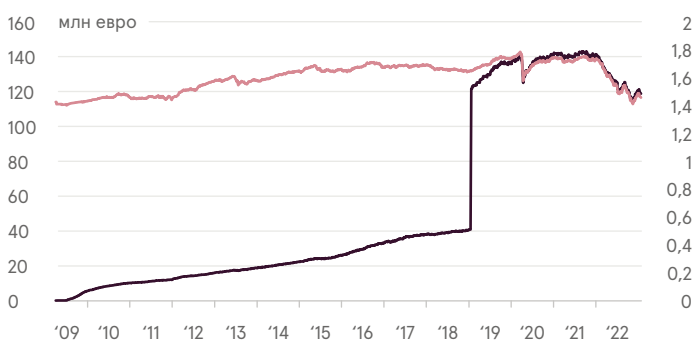
Основной целью плана является обеспечение долгосрочного прироста накопленных. Для достижения этой цели, средства плана могут быть инвестированы в финансовые инструменты с фиксированным доходом, такие как облигации и срочные вклады. Ожидается, что долгосрочный прирост капитала будет достигнут в соответствии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

Результаты деятельности плана

Количество долей и стоимость активов плана

Период	30.09.2022	31.12.2022
Стоимость доли, EUR	1,4352021	1,4544324
Стоимость активов, EUR	115 911 083	118 576 242

Стоимость доли и нетто активы плана



Доходность плана**

	Инвестиционный план	Средний показатель отрасли
3 м	1,34%	1,35%
6 м	-1,95%	-
12 м	-15,56%	-
5 л*	-2,86%	-2,26%
10 л*	-0,82%	-0,37%
С начала действия*	0,16%	-

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

** Превышенная доходность не гарантирует аналогичную доходность в будущем.

Комментарий управляющего инвестиционным планом

Стоимость Плана в IV квартале 2022 года выросла на 1,34%, а за 2022 год в целом уменьшилась на 15,56%. При оценке показателей доходности инвестиционных планов нужно учитывать, что они колеблются, поэтому объективно сравнивать их можно только за более долгий период. На результат Плана за 2022 год отрицательно повлияли растущая в результате инфляции доходность государственных облигаций с ростом доходности европейских государственных облигаций с в среднем 0,13% в начале года до 3,21% в конце года. Неопределенность в связи с военными действиями в Украине, последствиями введенных санкций и рисками доступности энергоресурсов в Европе, а также признаки того, что высокая инфляция и рост процентных ставок тормозит экономический рост, способствовали и росту премий за кредитный риск облигаций. В результате этого в годовом разрезе облигации инвестиционной категории в среднем показали отдачу -17,2%, высокодоходные облигации - -10,2%, а облигации развивающихся стран - -17,8%. После падения стоимости в 2022 году ожидаемая доходность облигаций существенно выросла. Если воплотится сценарий, что торможение экономического роста вернет инфляцию на более низкие уровни, у них есть потенциал прийти в себя и обеспечить более высокую доходность в будущем.

ТОП 10 инвестиций

iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	10,33%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	7,38%
Neuberger Berman Emerging Market Debt FundI3Acc Class Hedged	6,66%
iShares Euro Government Bond Index Fund	6,46%
iShares J.P.Morgan EM Bond UCITS ETF	6,09%
Nordea European High Yield Bond Fund	5,27%
Robeco Euro Credit Bond Fund	4,65%
iShares Euro Corporate Bond Interest Rate Hedged	4,54%
Nordea Emerging Market Bond Fund	4,46%
Ignitis 2% 07/14/27	4,20%

Географическое распределение

ЕС (кроме стран Балтии)	43,18%
Страны Балтии (кроме Латвии)	17,39%
Латвия	9,62%
Северная Америка	2,29%
Развивающиеся страны	27,53%

Распределение классов активов

Фонды облигаций	72,83%
Корпоративные облигации	14,06%
Государственные облигации	12,88%
Денежные средства	0,23%

Издержки

Комиссия за управление активами в течении года

Постоянная комиссия	0,49%
в т. ч. Управляющему средствами	0,42%
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 31.12.2021.	0,004%
--	--------

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.

0,32%