



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	113,92 EUR
Puhasväärtus (NAV)	292 585,60 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	-

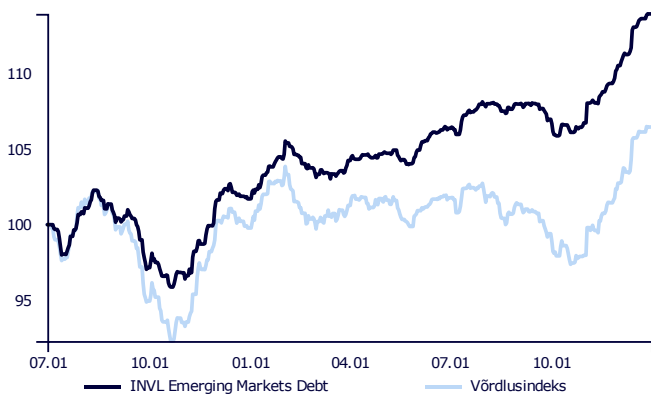
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeeringutoodete tüüpilist tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringisobjektide, üldjuhul investeeringifondide, valimisega. Enamik varadest on investeeringud arengumaade riikide, omavalitsuste ja ettevõtete (börsid ja turud) võlaväärtpaberitesse, mis on krediidialüüsi tulemusena nimetatud kõige krediidivõimelisemateks. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks. Varad on hetkel investeeritud INVL Global Emerging Markets Bond Subfondi.

ÜLEVAADE

Viimase kvartali võib jagada kaheks: kuni oktoobri lõpuni valitses võlakirjaturgudel ärev meeleolu, majandus kasvas jõudsalt ja tööturg kuumenes erakordselt (3. kvartalis kasvas USA majandus eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 4,9% võrra rohkem, samas kui turg ennustas vaid 4,3% kasvu). Lisaks on eelarvepuudujäägi suurenemine ja USA riigivõlakirjade suur pakkumine veelgi hoogustanud müüki turgudel, mis on hakanud laiemalt levima. Novembriks oli olukord aga täiesti muutunud ning võlakirjaturgudel hakkasid hinnad kiiresti tõusma, seda ajendatult soodsatest makromajanduslikest näitajatest ja poliitilisest retoorikast. Ühest küljest on inflatsiooni langus arenenud riikides tekitanud lootust, et keskpangade seatud 2% inflatsioonieesmärk on 2024. aasta lõpuks siiski saavutatav. Samuti on keskpangad nii USAs kui ka Euroopas muutnud oma retoorikat ja andnud märku, et intressimäärad on vähemalt praeguseks haripunkti jõudnud. Lisaks muutis USA riigikassa oma võlgade refinantseerimise plaane 2023. aasta viimaseks kvartaliks, prognoosides võla refinantseerimist 76 miljardi euro ulatuses ja laenates aeglasemas tempos, kui juuli alguses avaldatud prognoosides ette nähtud. Poliitilisel tasandil on enamik euroalaväliseid keskpanku hoidunud intressimäärade muutmisest ja jälgivad aktiivselt majandusolukorda (nt Tšehhi Vabariik, Rumeenia, Serbia), kuid Türgi on taas teistest eristunud ja tõstnud intressimäärasid inflatsiooni ohjeldamiseks 35% -lt 40% -le. Poola alandas aga intressimäärasid üsna järsult, ehkki sellised meetmed tundusid ennatlikud. Sellest hoolimata hakkas Poola aktsia- ja võlakirjaturgudele raha voolama ning zlott kerkis, kuna Donald Tuski erakonnal õnnestus tagada parlamendis piisavalt kohti, et moodustada uus turgu ja ELi pooldav enamus, kusjuures valimisaktiivsus jõudis rekordilise 74%-ni.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

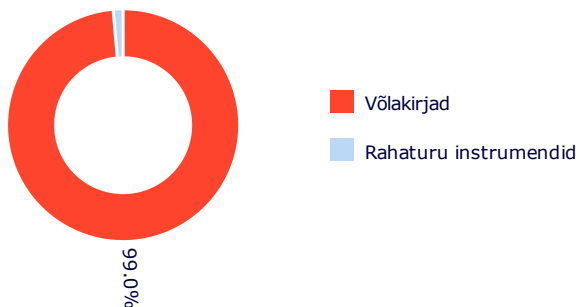


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

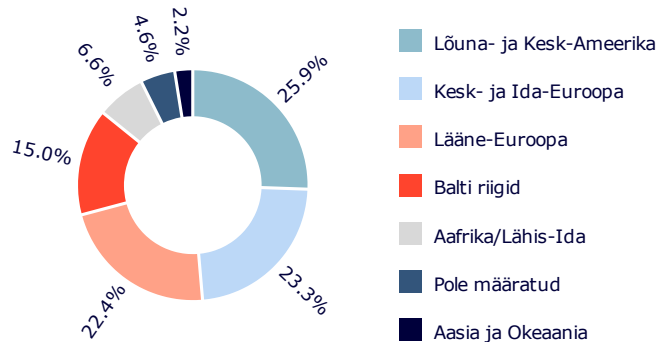
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2023 IV KVARTAL	6,50 %	7,09 %
Alates aasta algusest	12,01 %	6,68 %
1 aasta	12,01 %	6,68 %
Alates loomisest	13,92 %	6,45 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**





* Alates 30.11.2023 rakendatakse võrdlusindeksit:

100,00% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (H00014EU Index)

** Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investeerimiskomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investeerimiskomponente, siis kasutatakse riiki, kus CIF või ETF on registreeritud.

Käesolev dokument sisaldab teavet investeerimisportfelli mineviku tootluse kohta, mida Gyvybes draudimo UAB "SB draudimas" Eesti filiaal (edaspidi kindlustusselts) elukindlustuslepingu raames pakub. Investeering on seotud riskiga ja investeeringute väärtus võib ajas nii tõusta kui langeda. Mineviku tootlus ei taga sarnast tootlust tulevikus.

Teie ise vastutate oma investeerimisotsuste eest, seega peaksite enne otsuse langetamist põhjalikult tutvuma investeerimisriskiga elukindlustuse tingimustega, investeerimisportfelli tingimustega, põhiteabedokumendi, hinnakirja ja muu olulise teabega. Nimetatud dokumendid ja teave on saadaval meie kodulehel www.sbinsurance.ee.

Esitatud teavet ei saa käsitleda soovitusena, juhise või üleskutsena teatud investeerimisportfellidesse investeerida ning selle alusel ega seda kasutades ei tohi sõlmida mingeid tehinguid. Ehkki esitatud teabe puhul on lähtutud allikatest, mida peetakse usaldusväärseteks, ei vastuta kindlustusselts võimalike ebatäpsuste ega kahjumi eest, mida investorid seda silmas pidades kannavad.

Suurimad investeeringud

Andmed seisuga 31.12.2023:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,99 %