



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	108,30 EUR
Puhasväärtus (NAV)	10 084 387,59 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,80 %

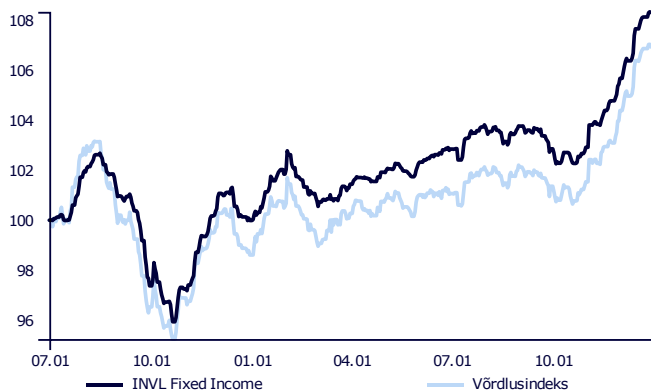
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringisportfelle oma omast tootlust. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringisobjekte, milleks on investeeringisfondid, hoiused, rahaturuinstrumentid, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

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 Vabariiki, 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 zlotz kerkis, kuna Donald Tuski erakonnal õnnestus tagada parlamendis piisavalt kohti, et moodustada uus turgu ja ja ELi pooldav enamus, kusjuures valimisaktiivsus jõudis rekordilise 74%-ni.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

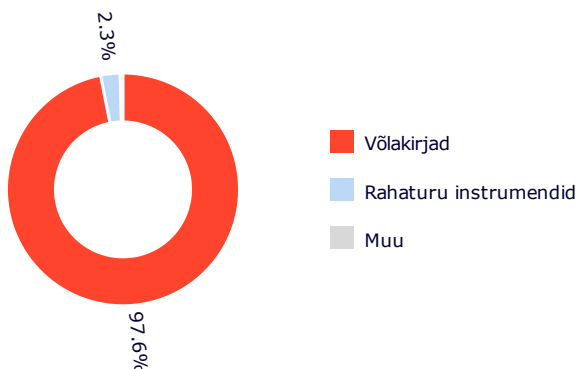


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

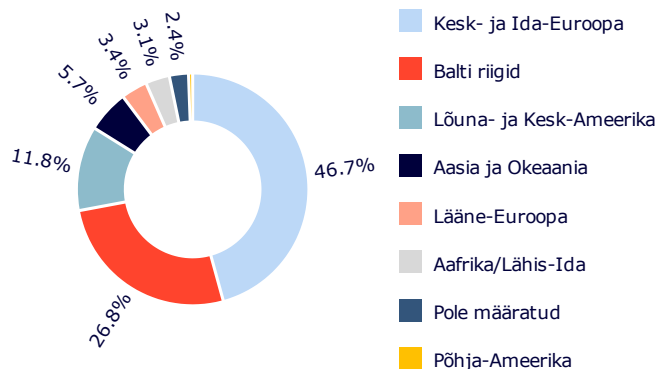
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2023 IV KVARTAL	5,30 %	5,49 %
Alates aasta algusest	8,31 %	8,43 %
1 aasta	8,31 %	8,43 %
Alates loomisest	8,30 %	6,92 %

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 koondvõrdlusindeksit:

24,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
9,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR 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 investeringud

Andmed seisuga 31.12.2023:

- INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell | UL2206300016 | 99,04 %

INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 15,58 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,94 %
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,40 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,56 %
- INDON 1 07/28/29 | XS2366690332 | 3,75 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,52 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,47 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,23 %
- POLAND 1 1/2 09/09/25 | XS1288467605 | 2,48 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 2,39 %