



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	106,49 EUR
Puhasväärtus (NAV)	2 963 880,20 EUR	Astane investeeringisportfelli tasu	0,70 %

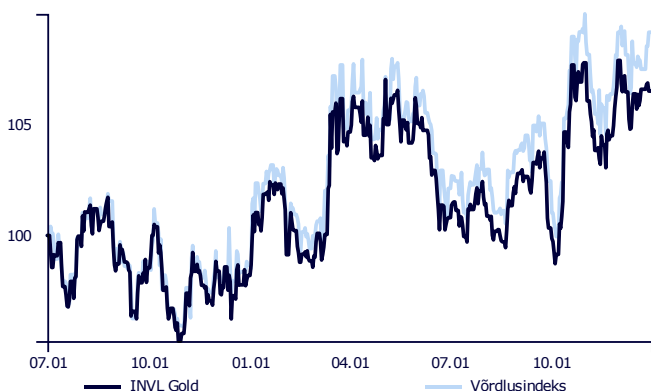
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse ühte või enamasse vabalt võõrandatavasse väärtipaberitesse, börsil kaubeldavatesse fondidesse või muudesse sarnastesse investeerimisobjektidesse, mis jälgivad kulla hinna liikumist. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringisriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.

ÜLEVAADE

2023. aasta viimast kvartalit iseloomustas kogu maailmas aktsiahindade tugev kasv. Inflatsiooni langus ja USA Föderaalreservi rahapoliitika lõdvendamisele viitavad sõnavõtted tekitasid finantsturgude osaliste seas positiivset meeleolu. Aktsiad kerkisid järsult peaaegu kõigis sektorites ning MSCI World Index lõpetas kvartali enam kui 11% -lise tõusuga. Kõige enam liikusid intressikärbete ootuste suurenemisest kasu kinnisvara- ja IT-sektor: sealsed hinnad kerkisid kvartalis kõige kiiremini, üle 15%. Negatiivne oli tootlus ainult toorainesektoris, seda naftahindade languse tõttu. Võlakirjaturgu vaadates võib kvartali 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 kerkima, seda ajendatult soodsatest makromajanduslikest näitajatest ja poliitilisest retoorikast. Ühest küljest on inflatsiooni langus arenenud riikides tekitanud lootust, et keskpangade seatud 2% inflatsiooneesmärk 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 ning laenates aeglasemas tempos, kui juuli alguses avaldatud prognoosides ette nähtud. Kulla hind on sel aastal korduvalt ületanud 2000 USA dollari piiri troiunsi kohta ja lõpetanud aasta kõigi aegade kõrgeima taseme lähedal. Kokku on kuld viimase aasta jooksul kallinenud 9%, mis on vähem kui aktsiad ja sarnased võlakirjad. Tõusvad intressimäärad on avaldanud mõningast survet kulla hinnale. Teisest küljest suurendasid jätkuvalt kõrge inflatsioonitase, sõda Ukrainas ja konflikt Lähis-Idas nõudlust väärismetalli järele ning mõjutasid selle hinda positiivselt. Kullale omistatud turvalise pelgupaiga roll, mis on küll mõnevõrra vähenenud, säilitab siiski oma tähtsuse.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

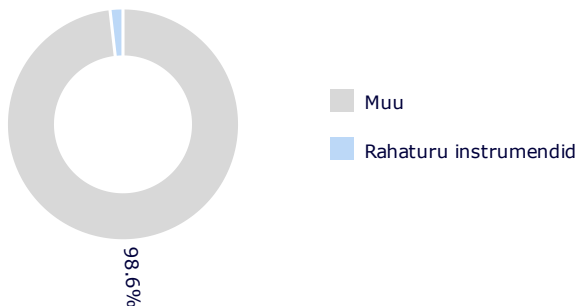


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

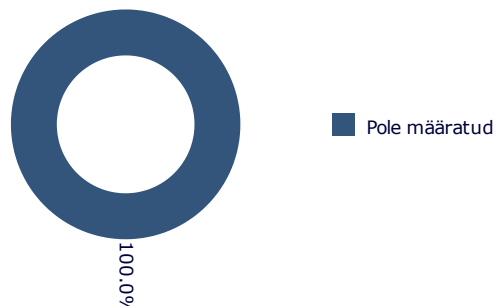
	Investeeringisportfell	Vördlusindeks*
2023 IV KVARTAL	6,14 %	6,53 %
Alates aasta algusest	8,44 %	10,61 %
1 aasta	8,44 %	10,61 %
Alates loomisest	6,49 %	9,14 %

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% LBMA Gold Price PM USD (GOLDLNPM Index) (konverteeritud euroks)

** 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 investeringute 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:

- iShares Physical Gold ETC | PPFB GY | 98,62 %