



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	110,91 EUR
Puhasväärtus (NAV)	18 348 102,10 EUR	Astane investeeringusportfelli tasu	1,10 %

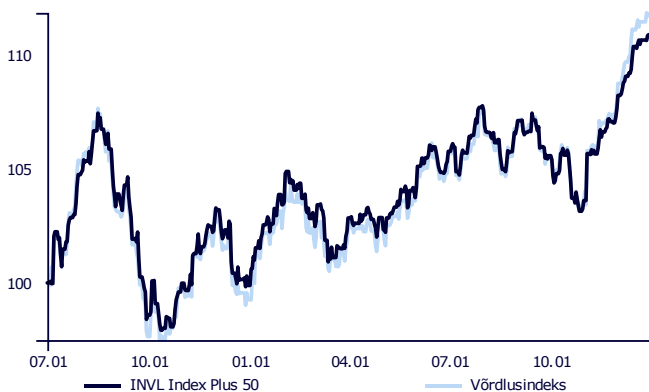
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Kombineeritud strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja võlakirjadesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse, mille eesmärgiks on ületada fikseeritud tuluga investeeringute tootlust, kõrgema riskiga kui fikseeritud tuluga turgudel. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringusobjekte, milleks on reeglina investeeringufondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 50%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 30-70%. See tähendab, et fikseeritud tuluga investeeringute, aktsiate ja alternatiivsete investeeringute osakaalud võivad periooditi oluliselt varieeruda. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

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 lõikasid intressikärbete ootuste suurenemisest kasu kinnisvara- ja IT-sektor: sealse hinnad kerkisid kvartalis kõige kiiremini, üle 15%. Negatiivne oli tootlus ainult toorainesektoris, seda naftahindade languse tõttu. Võlakirjaturgu vaadates võib kvartalit jagada kaheks: kuni oktoobri lõpuni valitses võlakirjaturgudel ärev meeleolu, majandus kasvas jõudsalt ja tööturg kuuenes 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, prognoosises võla refinantseerimist 76 miljardi euro ulatuses ning laenates aeglasemas tempos, kui juuli alguses avaldatud prognoosises ette nähtud.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

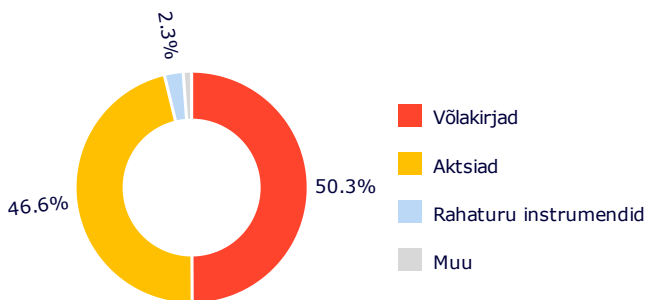


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

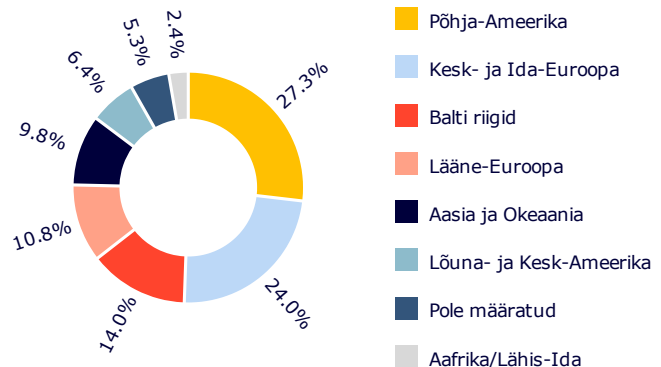
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2023 IV KVARTAL	5,04 %	6,04 %
Alates aasta algusest	11,04 %	12,66 %
1 aasta	11,04 %	12,66 %
Alates loomisest	10,91 %	11,83 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeeringusportfelli 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:

43,50% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konverteeritud euroks)
11,75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
11,75% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
9,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
9,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
6,50% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konverteeritud euroks)
4,70% 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 Equity & AI II tasandi investeerimisportfell | UL2206300015 | 50,87 %
- INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell | UL2206300016 | 47,96 %

INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 18,27 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 16,30 %
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 13,21 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 8,05 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 5,15 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 5,08 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,87 %
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 4,57 %
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 4,57 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,33 %

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 %