



## PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	112,29 EUR
Puhasväärtus (NAV)	13 478 695,91 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,75 %

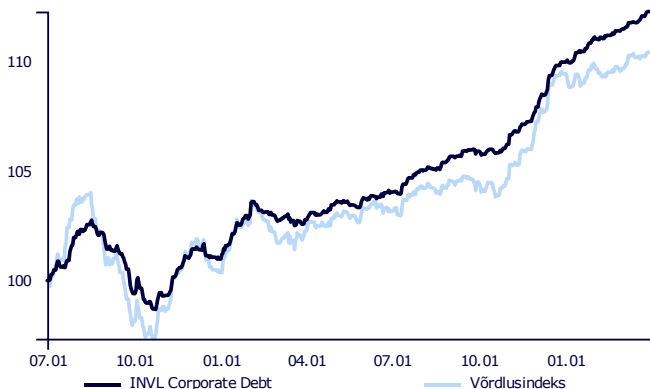
## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeerimistoodetele omast tootlust. See saavutatakse varade jaotamisega hajutatud investeeringutesse, kasutades selleks mitmesuguseid investeerimisobjekte, nagu investeerimisfondide, hoiseid, rahaturuinstrumente, võlaväärtpabereid ja tuletisinstrumente. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

## ÜLEVAADE

USA Föderaalreservi ja Euroopa Keskpanga retoorika on püsinud viimastel kuudel suures osas muutumatuna. Keskpangad on rõhutanud, et kuigi inflatsioon on viimasel ajal langenud, on see endiselt üle 2% eesmärgi. Jaanuari inflatsioon oli USAs 3,1% ja Euroopas 2,6%. Kõigi aegade madalaim töötuse määr ja muud positiivsed majandusnäitajad tõestasid, et majandus püsib tugevana ka ilma täiendava stiimulita langevate intressimäärade näol. Keskpanga kommentaaride tagajärjel langesid turul märkimisväärselt ootused, et lähikuudel võidakse intressimäärasid langetada, samal ajal kui pikaajaliste riskivabade valitsuste võlakirjade tulusus tõusis. Sellegipoolest vähenesid suurema riskiga ja väiksema riskiga ettevõtete tulususte erinevused, seda tänu üldisele optimismile, et laialaetuslikku majanduskriisi õnnestub siiski vältida, ning positiivsetele majandusnäitajatele. Investeeringisjärguga võlakirjade portfellis oli suurim Trans-Oili võlakirjade tootlus, kuna ettevõtte on näidanud tugevat majandustulemust ja jätkab edukalt mitmekesistamist. Lisaks portfelli tasakaalustavatele tehingutele osteti talvel kolme uue ettevõtte võlakirju. Esimene on Gospodarstwa Krajowego pank, mida garanteerib Poola valitsus. Ostu hetkel oli võlakirja tulusus tähtajani heal 4% tasemel. Teine uus investeering on kinnisvarahalduri NEPI Rockcastle 2030 võlakiri. Ettevõtte on üks suurimaid kaubanduskeskuste haldajaid Euroopas, tal on konservatiivne võlatase ja tugev rahavoogude tekitamise võimekus; lisaks on ettevõtte investeeringisjärguga võlakirja tulusus suur - 5%. Kolmas on Rumeenia suurima panga Banca Transilvania suure tulususega võlakiri, mille tulusus oli ostuhetkel 5,8%. Investeeringisjärguga võlakirjade tulusus tähtajani on praegu 6.5%.

## OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

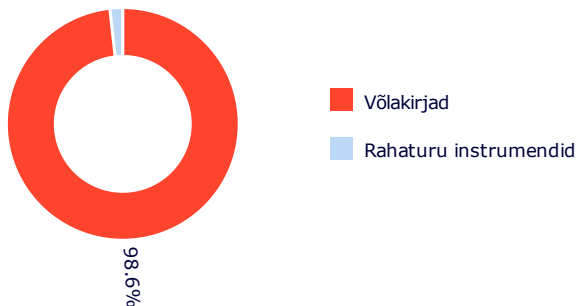


## INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

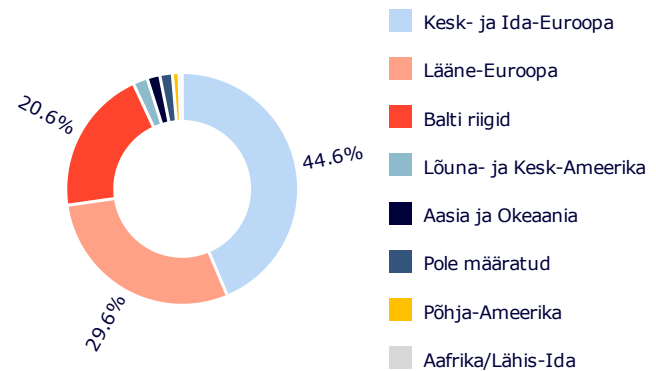
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2024 I KVARTAL	2,10 %	0,89 %
1 aasta	9,26 %	8,20 %
Alates loomisest	12,29 %	10,43 %

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:

50,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)  
40,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)  
10,00% 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, juhitudes 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](http://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 31.03.2024:

- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 11,37%
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 11,03%
- DNB FUND-HIGH YLD-INS A EUR | LU1303786096 | 8,01%
- LHVGRP 8 3/4 10/03/27 | XS2693753704 | 4,75%
- LUMINO 7 3/4 06/08/27 | XS2633112565 | 4,70%
- PKNPW 4 3/4 07/13/30 | XS2647371843 | 4,67%
- EPEN 6.651 11/13/28 | XS2716891440 | 4,62%
- LIEENE 2 05/21/30 | XS2177349912 | 4,62%
- NEPSJ 2 01/20/30 | XS2434763483 | 4,56%
- BCRBK 7 5/8 05/19/27 | AT0000A34CN3 | 3,99%