



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	117,24 EUR
Puhasväärtus (NAV)	292 469,86 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	-

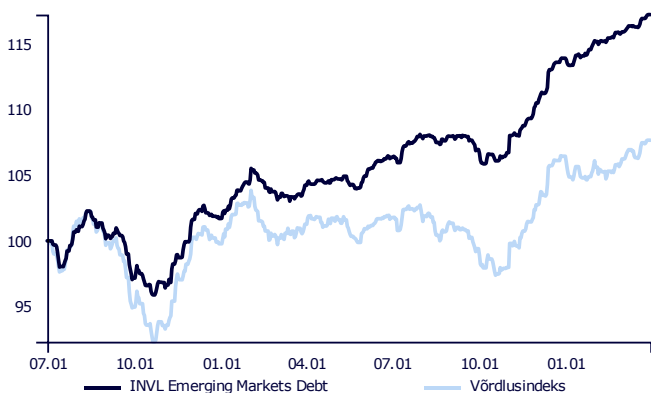
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

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

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. 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 laialatuslikku majanduskriisi õnnestub siiski vältida. Aasta alguses tegutses esmasel turul enamik Kesk- ja Ida-Euroopa valitsusi, kusjuures Rumeenia, Poola, Leedu, Eesti, Slovakkia, Sloveenia ja Ungari said võlakirjaturu osalistel edukalt rahastust. Mitmes Lääne-Ameerika riigis on poliitiline ebastabiilsus jätkuvalt suur ja äsja valitud Argentina president on teatanud esimestest sammudest inflatsiooni ohjeldamiseks (Argentina aastane inflatsioon ületas 250%), sealhulgas valitsuse kärpekavadest. Kuigi kongress ja osa elanikkonnast reageerisid meetmetele vaenulekkult, oli rahvusvaheliste investorite, sealhulgas IMFi vastukaja presidendi ettepanekutele positiivne. Investeeringusjärguga võlakirjade portfelli suurima tootluse andsid Trans-Oili, Camposoli ja Coruripe võlakirjad. Lisaks portfelli tasakaalustavatele tehingutele osteti talvel kahe uue ettevõtte võlakirju. Esimene on EPH Financing, üks suurimaid energiaettevõtteid Euroopas. Ostuhetkel oli võlakirja tulusus tähtjani heal 6% tasemel; ettevõtte äritegevus on Ida- ja Lääne-Euroopa vahel laialdaselt hajutatud ning võlatase madal. Teine uus investeering on kinnisvarahalduri NEPI võlakiri NEPI Rockcastle 2030. Ettevõtte on üks suurimaid kaubanduskeskuste haldajaid Euroopas, tal on konservatiivne võlatase ja tugev rahavoogude tekitamise võimekus; lisaks on ettevõtte investeeringusjärguga võlakirja tulusus suur - 5%. Samuti teenisid kasumit Teva Pharmaceuticali ja Food Service Projecti võlakirjad, mis on omandamisest alates võrdlusindeksi oluliselt ületanud.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



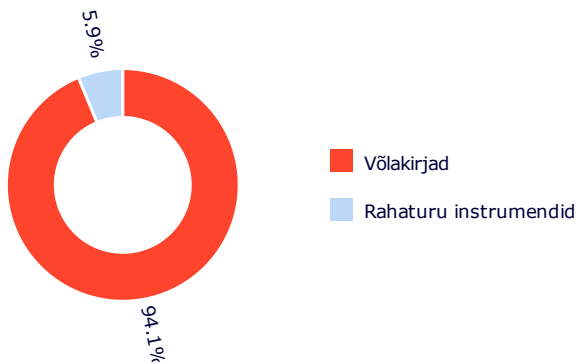
INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

Investeeringusportfell Võrdlusindeks*

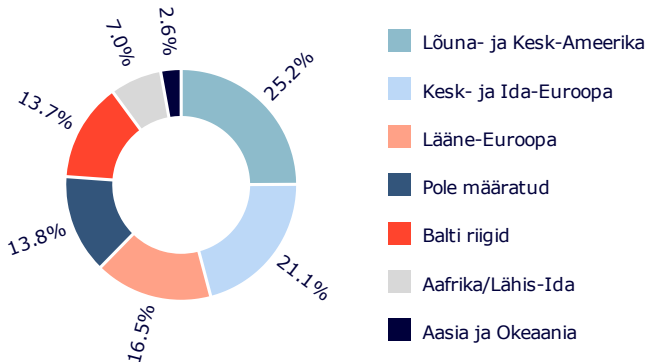
Aeg	INVL Emerging Markets Debt	Võrdlusindeks
2024 I KVARTAL	2,92 %	1,15 %
1 aasta	12,47 %	6,67 %
Alates loomisest	17,24 %	7,67 %

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:

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 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 31.03.2024:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 94,09%