



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	116,74 EUR
Puhasväärtus (NAV)	19 088 646,89 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	1,10 %

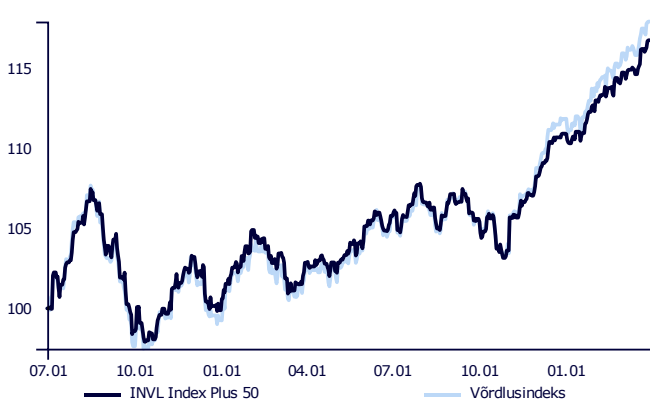
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

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

2024. aasta esimest kvartalit iseloomustas tugev aktsiahindade kasv. Kuigi turuosaliste ootused intressimäärade kiireks kärpimiseks on vähenenud, suurendasid oodatust paremad majandusnäitajad ja ettevõtete 4. kvartali majandustulemused märkimisväärselt niinimetatud pehme maandumise stsenaariumi tõenäosust maailma juhtiva majandusega riigis ehk USAs. Kuigi aasta algas hästi peaaegu kõigis sektorites, oli investorite optimism tehnilisele rakendamise kiire arengu suhtes eriti soodne tehnoloogia-sektorile, mis kasvas kvartalis üle 15%. USA Föderaalreservi ja Euroopa Keskpannga retoorika on püsinud viimastel kuudel suures osas muutumatuna. Keskpanngad 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. Keskpannga kommentaaride tagajärjel langesid turul märkimisväärselt ootused, et lähikuudel võidakse intressimäärasid langetada, samal ajal kui pikaajaliste riskivabade valitsuste võlakirjade tulusus tõusis. Kõrge reitinguga võlakirjad odavnesid ja nende tulusus tõusis, kuna keskpanngad lükkasid intressimäärade alandamist edasi. Kõrgema riskitaseme ja madalama reitinguga võlakirjade hind kallines heade majandusnäitajate tõttu. Investeeringusjärguga võlakirjade tulusus tähtjani on praegu 5,1%.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

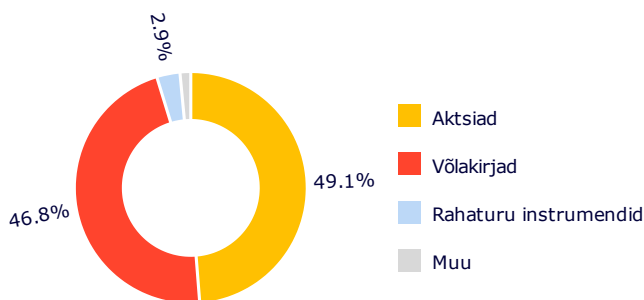


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

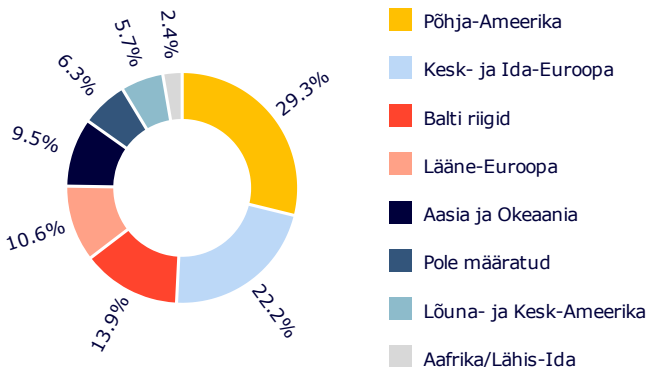
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2024 I KVARTAL	5,25 %	5,43 %
1 aasta	13,50 %	15,87 %
Alates loomisest	16,74 %	17,90 %

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 31.03.2024:

- INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell | UL2206300015 | 51,45%
- INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell | UL2206300016 | 47,58%

INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 18,42%
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 16,98%
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 15,55%
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 8,14%
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 5,47%
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 5,17%
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 4,94%
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,80%
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 4,54%
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,49%

INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 15,68%
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,85%
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,46%
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,96%
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,59%
- BGARIA 4 1/8 09/23/29 | XS2536817211 | 4,31%
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,54%
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,48%
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,24%
- INDON 1 07/28/29 | XS2366690332 | 2,65%