



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	113,56 EUR
Puhasväärtus (NAV)	13 024 652,49 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 investeeingutesse, kasutades selleks mitmesuguseid investeerimisobjekte, nagu investeerimisfondide, hoiuseid, rahaturuinstrumente, võlaväärtpabereid ja tuletisinstrumente. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

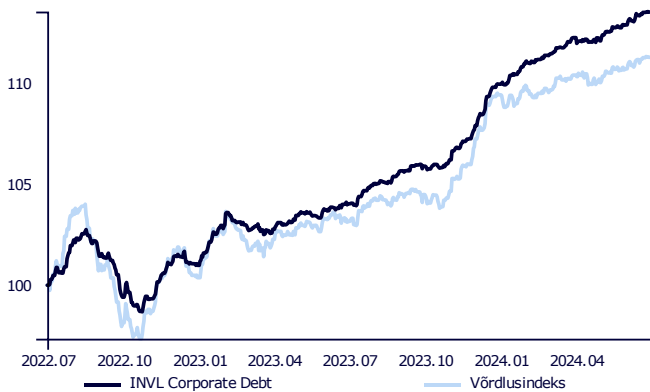
ÜLEVAADE

Viimastel kuudel on Euroopa Keskpanka ja USA Föderaalreservi intressimäärade langetamise põhimõtted järsult lahkenud. USA inflatsioon on endiselt tunduvalt kõrgem Föderaalreservi sihtinflatsioonist 2-2,5% (viimased andmed näitavad, et inflatsioon oli mais 3,3%). Samuti on töötuse määr madalal tasemel (4%) ja SKT kasv on endiselt stabiilne (umbes 3%), seda isegi kõrgete intressimäärade juures. Nimetatud tegurite tõttu eeldatakse, et Föderaalreserv ei kiirusta intressimäärade järsu langetamisega enne aasta lõppu, samas kui inflatsioon püsib endiselt kõrge. Euroopas on olukord teistsugune: juba juuni alguses alandas Euroopa Keskpank esimest korda viie aasta jooksul intressimäärasid 25 baaspunkti võrra, kuna euroala inflatsioon on stabiliseerunud 2,5% juures.

Eriti aktiivne oli esmaturg aasta teises kvartalis. Mitu olemasolevat emitenti refinantseerisid oma võlakirju uute emissioonidega - NLB Group (Sloveenia pank), PKO Bank (Poola pank), CEZ Group (Tšehhi ettevõtte), Globalworth (kinnisvaraettevõtte). Kuna neil emitentidel on head finants- ja tegevustulemused, osalesime nende uute võlakirjade emissiooni tagamises, saavutades seeläbi atraktiivsema oodatava tootluse pikema aja jooksul. Balti turul osales fond Läti panga Citadele allutatud võlakirjade pakkumisel, mille kupong oli 8%. Arvestades panga suurt kapitaliseeritust ja paranenud finantstulemusi pidasime 8% tootlust väga heaks.

INVL Corporate Debt oli esimesel poolaastal edukas, kasvades 3,3% osaku kohta ja ületades tugevalt võrdlusindeksit (1,7%). Samuti on sellel kõrgem tootlus tähtajani kui võrdlusindeksil (vastavalt (6,2% ja 4,5%).

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

Investeeringisportfell Vördlusindeks*

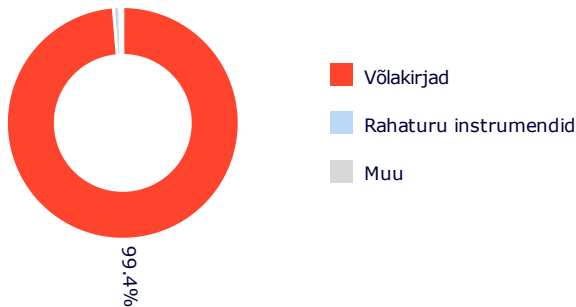
2024 II KVARTAL	1,13 %	0,80 %
Alates aasta algusest	3,25 %	1,70 %
1 aasta	9,15 %	7,94 %
Alates loomisest	13,56 %	11,31 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeerimisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

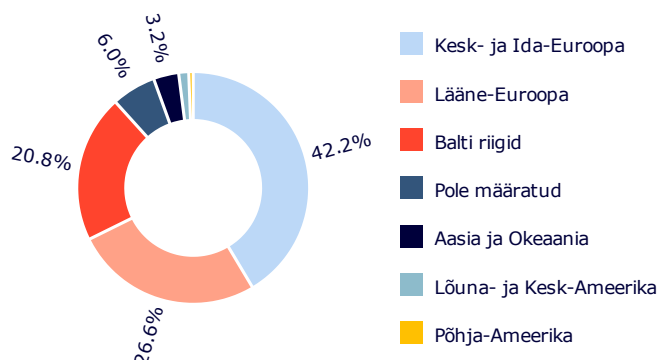
Investeeringisportfelli riskitase:



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.

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 30.06.2024:

- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 11,52%
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 10,11%
- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 5,56%
- LHVGRP 8 3/4 10/03/27 | XS2693753704 | 4,96%
- PKNPW 4 3/4 07/13/30 | XS2647371843 | 4,77%
- EPEN 6.651 11/13/28 | XS2716891440 | 4,76%
- LIEENE 2 05/21/30 | XS2177349912 | 4,75%
- NEPSJ 2 01/20/30 | XS2434763483 | 4,71%
- CETIN 3 1/8 04/14/27 | XS2468979302 | 4,09%
- BCRBK 7 5/8 05/19/27 | AT0000A34CN3 | 4,08%