



## PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	118,83 EUR
Puhasväärtus (NAV)	453 179,81 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,00 %

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

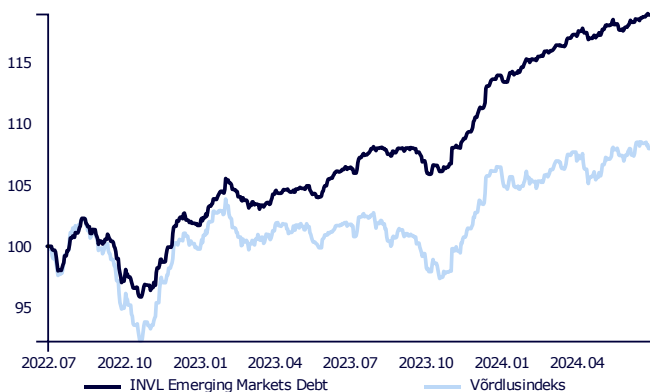
Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeeringutoodete tüüpilist tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringobjektide, üldjuhul investeeringufondide, valimisega. Enamik varadest on investeeritud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

## ÜLEVAADE

Viimastel kuudel on Euroopa Keskpanka ja USA Föderaalreservi intressimäärade langetamise põhimõtted järsult lahknenud. 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. Vaatamata intressimäärade kärpimisele on võlakirjade tulusus mitmes suuremas Euroopa riigis tõusnud (võlakirjade hind on langenud) pärast Euroopa Parlamendi valimisi, kus paremäärmuslikud erakonnad võitsid oodatust rohkem hääli. Samas ei raputanud negatiivne meelestatus sugugi kogu võlakirjaturgu, vaid keskendus peamiselt Prantsusmaale, kus president Emmanuel Macron saatis parlamendi laiali ja kuulutas välja uued parlamendivalimised.

INVL Emerging Markets Debt portfelli jaoks oli esimene poolaasta edukas: selle väärtus kerkis 4,3% osaku kohta ja see ületas oma võrdlusindeksit 1,4%. Samuti on sellel kõrgem tootlus tähtajani kui võrdlusindeksil (vastavalt (6,4% ja 5,3%).

## OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



## INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

## Investeeringisportfell Võrdlusindeks\*

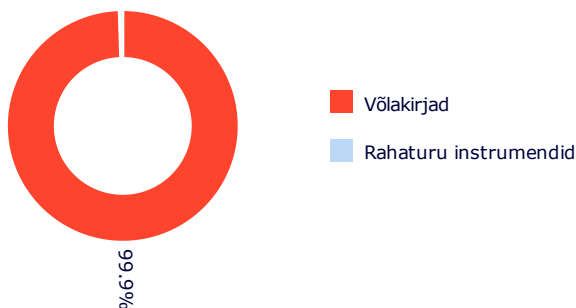
2024 II KVARTAL	1,36 %	0,27 %
Alates aasta algusest	4,32 %	1,42 %
1 aasta	11,73 %	6,21 %
Alates loomisest	18,83 %	7,96 %

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

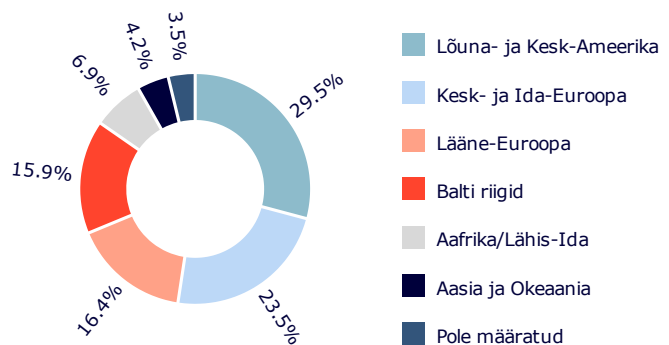
Investeeringisportfelli riskitase:



## VARAKLASSIDE JAOTUS



## GEOGRAAFILINE JAOTUS\*\*





\* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

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 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 investeringud

Andmed seisuga 30.06.2024:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 99,89%