



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	123,74 EUR
Puhasväärtus (NAV)	495 750,53 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	0,00 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

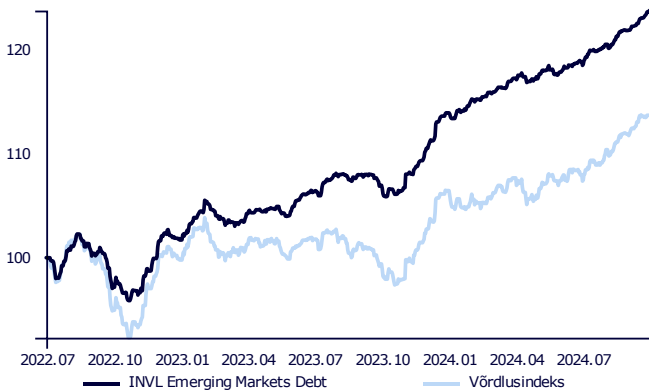
Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeeringutoodete tüüpilist tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringusobjektide, üldjuhul investeeringusfondide, valimisega. Enamik varadest on investeeritud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

ÜLEVAADE

Nõrgad USA tööturunäitajad (juulis oli töötuse määr 4,3% ehkki turu prognoos oli 4,1%) ja üldine mure majanduse olukorra pärast mõjutasid tugevalt Föderaalreservi retoorikat ja investorite ootusi intressimäärade langetamise tempole. Ka langev inflatsioon (USAs septembris 2,5%) andis täiendavat lootust, et suurte hinnatõusude periood on möödas. Sellest tulenevalt alustas Föderaalreserv septembris intressimäärade kärpetsükli, vähendades intressimäärasid koguni 0,5%. Euroopa Keskpank alandas intressimäärasid ka teist korda standardse 25 baaspunkti võrra. Keskpankade tegevus on oluline ka arenevate riikide võlakirjade seiskohast, kuna mõjutab turuosaliste üldist suhtumist. Samuti laenavad arengumaade valitsused ja ettevõtted mitte ainult kohalikes valuutades, vaid sageli ka eurodes või dollarites, nii et Föderaalreservi või EKP kehtestatud madalamad intressimäärad tähendavad piirkonna emitentidele madalamaid laenukulusid.

Fond, millesse investeeringusportfell investeerib, on teinud regulaarselt portfelli tasakaalustavaid tehinguid ja avanud kvartali jooksul esmaturupakkumiste kaudu positsioone mitmetes uutes emitentides. Esimene oli Türgi kondiitritootja Ulker, kelle võlakirjadel oli atraktiivne tootlus 7,875% (USD). Ettevõtte teised võlakirjaemissioonid on olnud portfellis ka varem, seega on Ulker meile tuttav. Teine uus emitent on Rumeenia energiaettevõtte Romgaz. Ettevõtte enamusosalus kuulub Rumeenia valitsusele, selle võlatase on väga madal; ettevõttel on energiasõltumatus seisukohast strateegiline tähtsus, sellel on investeeringusjärgu reiting ning see emitentis 5-aastase võlakirja atraktiivse tootlusega 4,77%. Võlakirjaportfelli kogutootlus on praegu 6,0%.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

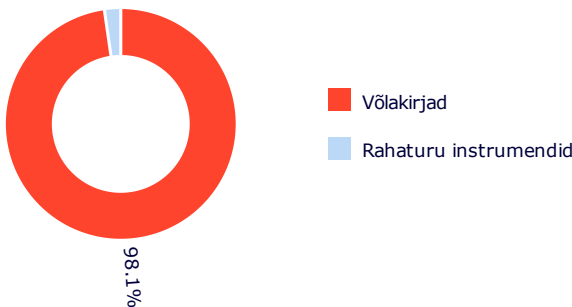
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2024 III KVARTAL	4,45 %	5,31 %
Alates aasta algusest	8,62 %	6,81 %
1 aasta	15,69 %	14,37 %
Alates loomisest	23,74 %	13,69 %

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

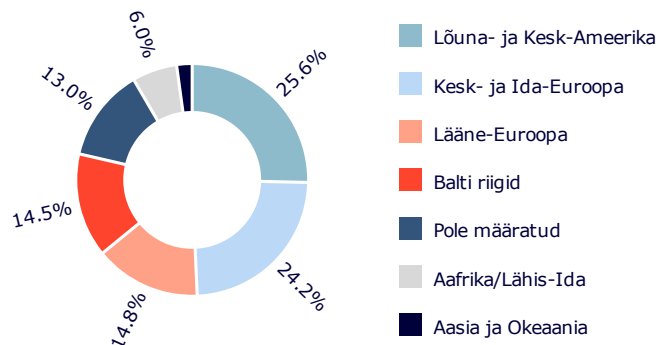
Investeeringusportfelli riskitasu:



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 30.09.2024:

- INVL GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,08%