



PÕHIANDMED

| | | | |
|--------------------|-------------------|---------------------------------------|------------|
| Alguskuupäev | 01.07.2022 | Investeeringusportfelli osaku väärtus | 117,84 EUR |
| Puhasväärtus (NAV) | 15 021 921,68 EUR | Aastane investeeringusportfelli tasu | 1,00 % |

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Kombineeritud strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja võlakirjadesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse, mille eesmärgiks ületada fikseeritud tulumääraga investeeringute tootlus väiksema riskiga kui aktsiaturgudel. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringusobjekte, milleks on reeglina investeeringusfondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 25%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 10-40%. 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

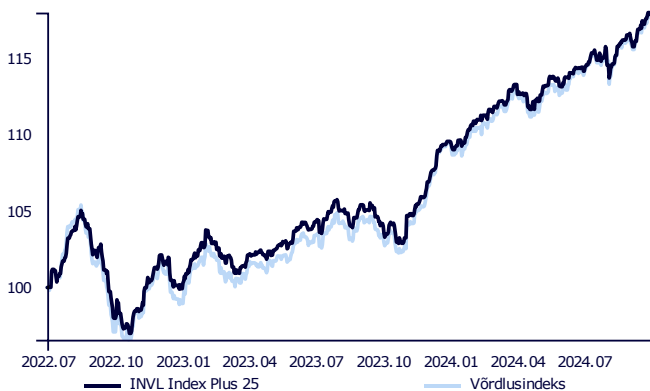
2024. aasta 3. kvartalil iseloomustas aktsiahindade suur volatiilsus, kuid kvartali lõpuks jõudsid peamised USA indeksid uute rekordtasemeteni.

Kvartal algas positiivselt, kuid hirmud majanduse aeglustumise ja võimaliku majandussurutise ees viisid juuli teises pooles aktsiahindade languseni. Investorite reaktsioon USA Föderaalreservi baasintressimäära langetamisele oli positiivne - septembri keskel kärpis keskpank intressimäära koguni 0,5 protsendipunkti. Oluline on märkida, et eurodes mõõdetuna tõusis USA aktsiate S&P 500 indeks kvartaliga vaid 1,8%, kuna suure osa tõusust neelas alla USA dollari nõrgenemine euro suhtes. Varem Magnificent 7 ettevõtetele koondunud turu tõus on viimasel ajal laienenud ka ülejäänud turule. Väikeettevõtete aktsiad on märkimisväärselt kallinenud. Üksikute sektorite loikes on oluliselt tõusnud kinnisvaraettevõtted, mis on intressimäärade suhtes eriti tundlikud.

Nõrgad USA tööturunäitajad (juulis oli töötuse määr 4,3% ehkki turu prognoos oli 4,1%) ja üldine mure majanduse olukorra pärast mõjutasid tugevalt Föderaalreservi retooikat 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.

Viimased kolm kuud on olnud investeeringusportfelli jaoks edukad ning osakuhinnad on jõudnud rekordtasemele. Septembris tegime taktikalise otsuse investeerida euroala kinnisvara-ETF-i (börsil kaubeldavasse fondi). Eeldame, et euro baasintressimäärade langus toob kaasa selle sektori edasise taastumise ja parema aktsiaturgule.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

Investeeringusportfell Võrdlusindeks*

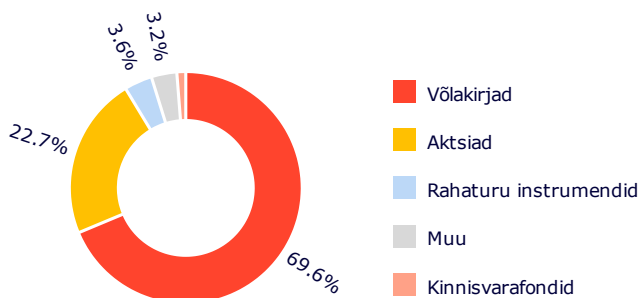
| | | |
|-----------------------|---------|---------|
| 2024 III KVARTAL | 3,24 % | 3,12 % |
| Alates aasta algusest | 7,57 % | 7,50 % |
| 1 aasta | 13,11 % | 13,71 % |
| Alates loomisest | 17,84 % | 17,63 % |

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

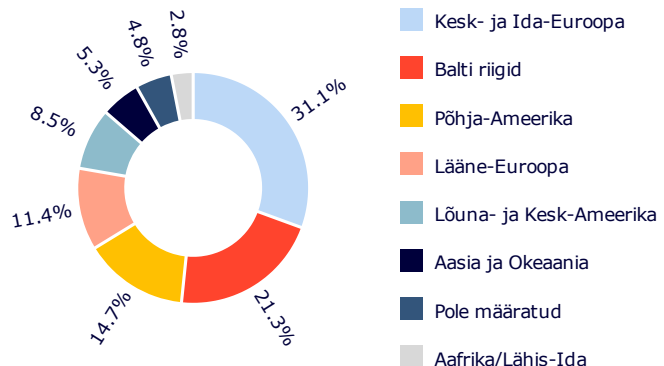
Investeeringusportfelli riskitasu:



VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**





* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

21,75% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konverteeritud euroks)
18,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
18,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
14,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
14,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
7,20% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
3,25% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konverteeritud euroks)
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 30.09.2024:

- INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell | UL2206300016 | 73,38%
- INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell | UL2206300015 | 25,64%

INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,97%
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,66%
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,55%
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,21%
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,41%
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,98%
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,36%
- Vanguard EUR Corporate Bond UC | VECA GY | 2,18%
- ROMANI 5 5/8 05/30/37 | XS2829810923 | 1,82%
- PEOPW 4 09/24/30 | XS2906339747 | 1,69%

INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 17,74%
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 10,71%
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 6,74%
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 6,60%
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 5,65%
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,96%
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 4,83%
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,56%
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | EUNN GY | 4,36%
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 3,98%