



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	127,61 EUR
Puhasväärtus (NAV)	3 796 275,69 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	0,95 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse Euroopa aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse: aktsiad, börsil kaubeldavad fondid, indeksfondid või muud objektid, mis investeerivad Euroopa aktsiaturule. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringuriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.

ÜLEVAADE

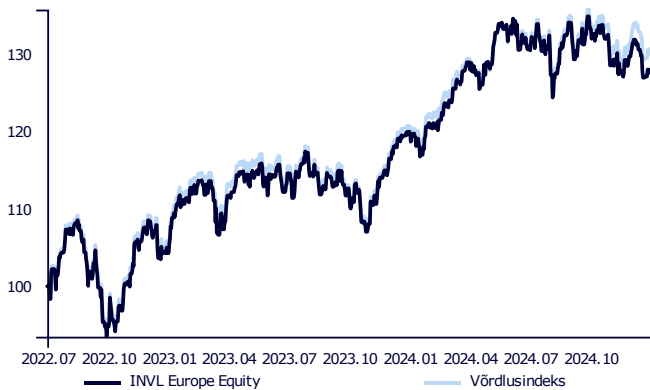
2024. aasta viimane kvartal oli aktsiaturgude jaoks volatiilne. USA aktsiad olid indeksi tootluse osas jätkuvalt selgelt esikohal, mida võimendas Trumpi valimine presidendiks, kuid aasta lõpus optimism mõnevõrra siiski rauges. Ülejäänud maailmas ei olnud aktsiaturud nii optimistlikud. Kvartali jooksul langes euro USA dollari suhtes koguni 7%, samas kui Euroopa aktsiate põhiindeks Stoxx 600 langes 2,9%.

Investorite ja analüütikute aruteludes ja plaanides olid viimases kvartalis valdavaks samad teemad kui terve ülejäänud aasta. Kõige olulisemad neist olid ehk inflatsioon ja intressimäärad. Aasta lõpus tõusis inflatsioon USAs, ent püsis Euroopas peaaegu muutumatu. Sellest tulenevalt eeldatakse, et USA Keskpang aeglustab 2025. aastal baasintressimäärade kärpimise tempot, samas kui Euroopa Keskpang jätkab intressimäärade suhteliselt kiiret alandamist. Euroopas peaks baasintress 2025. aasta lõpuks jõudma 1,75% tasemele. Märkimisväärsed intressimäärade erinevused maailma kahes suurimas majanduses on oluliselt mõjutanud USA dollari tugevumist euro suhtes.

Teine eriline huvipakkuv teema on suurte majanduste olukord ja väljavaated. USAs on SKT kasv olnud tugev ja püsivad üle 3%, samas kui Euroopas oli see 0,3% ja Euroopa suurimas riigis Saksamaal langes SKT 3. kvartalis 0,3%. Euro intressimäärade kiire langus peaks kahanevale Euroopa majandusele hoogu juurde andma.

Investorite jaoks on olulised ka sõjad ja konfliktid Iisraelis, Liibanonis ja Süürias ning Venemaa agressioon Ukraina vastu. Meie Kesk-Euroopa piirkonna jaoks on kõige olulisem olukord Ukrainas. Turuosalised leiavad, et Trumpi võiduga on relvarahu tõenäosus suurenenud. Kui tööpoolest jõutakse jätkusuutliku relvarahuni, oleks see märkimisväärselt kasulik piirkonna sealhulgas Balti riikide aktsiatele. Vähenenud geopoliitilised riskid julgustaksid välisinvestoreid naasma ja ettevõtetele oleks oodata Ukraina ülesehitamisega seotud uusi suuri tellimusi.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

Investeeringusportfell Võrdlusindeks*

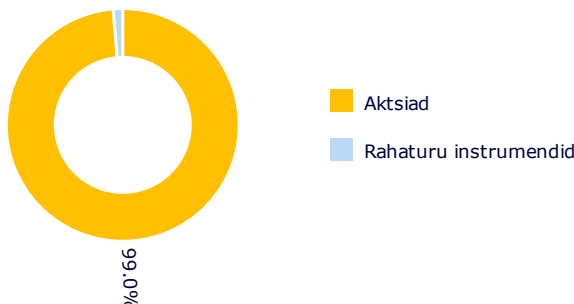
Aeg	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks
2024 IV KVARTAL	-4,26 %	-2,81 %
Alates aasta algusest	6,35 %	8,27 %
1 aasta	6,35 %	8,27 %
Alates loomisest	27,61 %	30,73 %

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

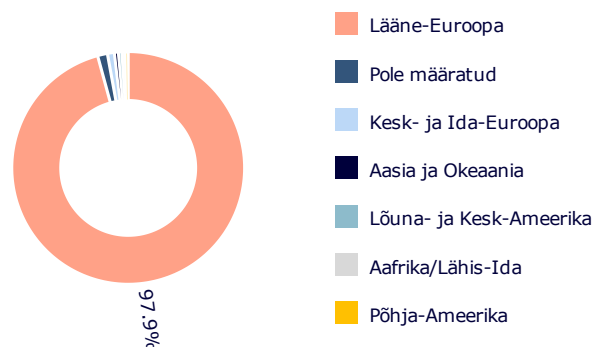
Investeeringusportfelli riskitase:



VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**





* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

100,00% MSCI Europe IMI Net Total Return EUR Index (M7EUIM 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 31.12.2024:

- iShares Core MSCI Europe UCITS | IE00B4K48X80 | 88,68%
- Xtrackers MSCI Europe Small Ca | LU0322253906 | 10,38%