



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	115,14 EUR
Puhasväärtus (NAV)	9 471 384,35 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,80 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

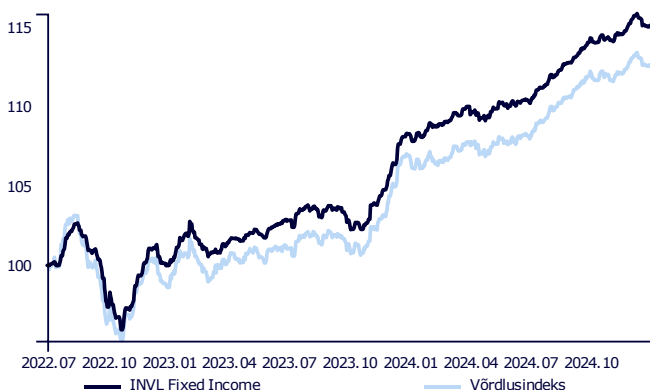
Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringistoodetele omast tootlust. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringisobjekte, milleks on investeeringifondid, hoised, rahaturuinstrumentid, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

ÜLEVAADE

Maailma kaks peamist keskpanga, USA Föderaalreserv ja Euroopa Keskpang, pikendasid 2024. aasta viimases kvartalis intressimäärade langetamise tsüklit ja langetasid intressimäärasid kaks korda. Pärast Trumpi võitu muutusid aga oluliselt ootused seoses võimalike muutustega USA majanduspoliitikas, nagu kõrgemad tariifid, madalamad ettevõtete maksud ja suurem eelarvepuudujääk. Väljavaadete muutus tekitas inflatsioonihirmu, tõstes USA pikaajaliste riigivõlakirjade tootlust umbes 0,75 protsendipunkti võrra. Euroopas ei ole võlakirjade tootlused eriti muutunud, kuna euroala inflatsioon on juba mõnda aega olnud lähedal Euroopa Keskpanga 2% eesmärgile. Kesk- ja Ida-Euroopas tõstsid krediidiagentuurid positiivsete majandusväljavaadete tõttu mitme riigi - Horvaatia, Serbia, Moldova, Montenegro ja Albaania - krediitiretinguid.

Kvartali jooksul soetasime ka mitmete uue võlakirjaemitendi võlakirju. Esimene neist on MLP Group, Poola kinnisvaralagistika portfelli haldur. Ettevõtte on suhteliselt väike võlg ja hea ürnike hoidmise määr ning selle emiteeritud võlakirjad olid atraktiivse tulususega 5,63%. Samuti investisime kahte Lääne-Euroopa ettevõttesse: autotootja Stellantis ja rohelisele finantseerimisele keskendunud Hollandi pank Triodos Bank. Mõlemad on investeeringisjärguga ettevõtted ning nende võlakirju osteti vastavalt 4,0% ja 4,6% tulususega. Osalesime ka Moldova Trans-Oil ettevõtte esmaturu emissioonil, kus meie osalus vanemas 2026 emissioonis lunastati üle nimiväärtuse ja uue emissiooni tulusus oli 11,5%. Nii lahendas ettevõtte mõneks järgmiseks aastaks võimalikud likviidsusprobleemid. Võlakirjaportfelli kogutootlus tähtajani oli aasta lõpus 4,5%.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

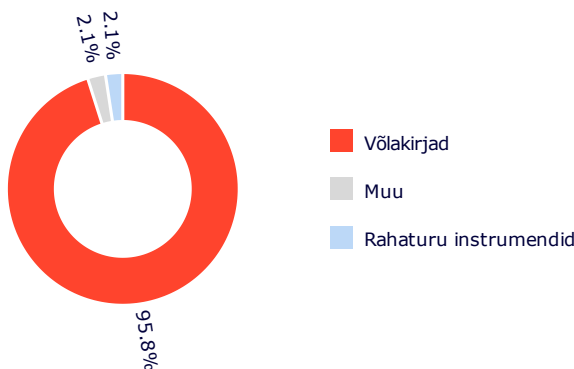
	Investeeringisportfelli	Vördlusindeks*
2024 IV KVARTAL	0,70 %	0,58 %
Alates aasta algusest	6,31 %	5,35 %
1 aasta	6,31 %	5,35 %
Alates loomisest	15,14 %	12,65 %

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

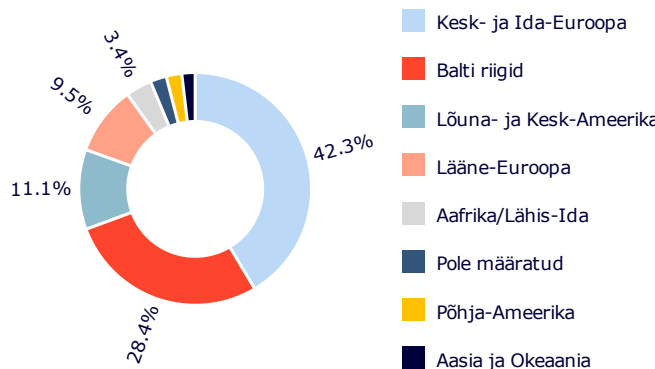
Investeeringisportfelli riskitasu:



VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**





* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

24,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
9,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
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 investeeringud

Andmed seisuga 31.12.2024:

- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 12,24%
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,64%
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,55%
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,53%
- Xtrackers II EUR High Yield Co | LU1109943388 | 3,42%
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,13%
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 3,04%
- LITHGB 2.4 12/15/29 | LT0000670069 | 2,90%
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IE00B9M6RS56 | 2,78%
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,37%