



## PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	141,57 EUR
Puhasväärtus (NAV)	6 490 183,86 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	0,95 %

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse maailma aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse: aktsiad, börsil kaubeldavad fondid, indeksfondid või muud objektid, mis investeerivad maailma aktsiaturule, võttes arvesse jätkusuutlikkuse teemasid. 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

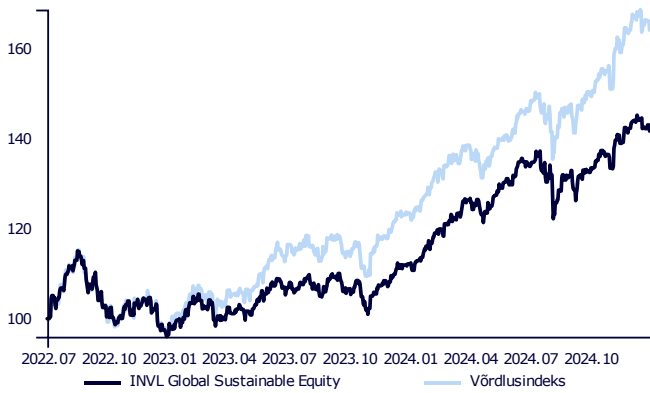
2024. aasta viimane kvartal oli aktsiaturgude jaoks volatiilne. USA aktsiad olid indeksi tootluse osas jätkuvalt selgelt esikohal, mida võimendas Trumpi valimine presidendiks, kuid aasta lõpus optimism mõnevõrra siiski rauges. Ülejäänud maailmas ei olnud aktsiaturud nii optimistlikud, liikudes pisut üles või alla. Euroala, sealhulgas meie hallatavate investeerimispiirkondade investoreid aitas euro odavnemine USA dollari suhtes koguni 7% võrra. USA turul tehtud (või dollarites nomineeritud) investeeringud kallinesid eurodesse konverteerituna sama palju. Kokkuvõttes kallinesid arenenud riikide aktsiad kvartalis eurodes 7,6%, kusjuures USA peamine aktsiaindeks S&P 500 kerkis eurodes koguni 10,3% (2,4% USA dollarites), samal ajal kui Stoxx 600 Euroopa aktsiate indeks langes 2,9%.

Investorite ja analüütikute aruteludes ja plaanides olid viimases kvartalis valdavaks samad teemad kui terve ülejäänud aasta. Kõige olulisemad neist olid inflatsioon ja intressimäärad. Aasta lõpus USAs inflatsioon tõusis, ent püsis Euroopas peaaegu muutumatuna. Sellest tulenevalt eeldatakse, et USA Keskpang aeglustab 2025. aastal baasintressimäärade kärpimise tempot, samas kui Euroopa Keskpang jätkab intressimäärade langetamist eeldatavasti samas tempos (aasta lõpuks 1,75%-ni). Baasintressimäärade erinevused on oluliselt mõjutanud USA dollari tugevumist euro suhtes.

Teine eriline huvi pakkuv teema on suuremate majanduste olukord. USAs jäi SKT kasv üle 3%, Euroopas oli see 0.3% ja suurimas Euroopa riigis Saksamaal langes SKT 3. kvartalis 0.3%. Euroala intressimäärade kiire langus peaks andma hoogu kahanevale Euroopa majandusele.

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 piirkonna aktsiate jaoks äärmiselt positiivne.

## OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



## INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

## Investeeringusportfell Võrdlusindeks\*

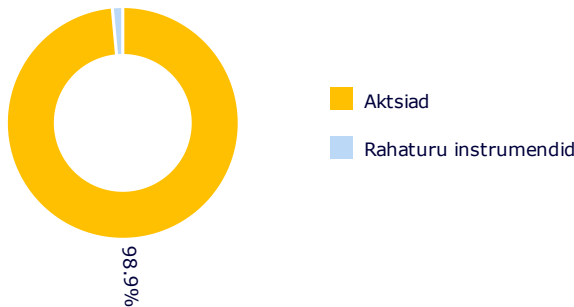
2024 IV KVARTAL	6,89 %	9,59 %
Alates aasta algusest	26,26 %	32,94 %
1 aasta	26,26 %	32,94 %
Alates loomisest	41,57 %	64,07 %

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

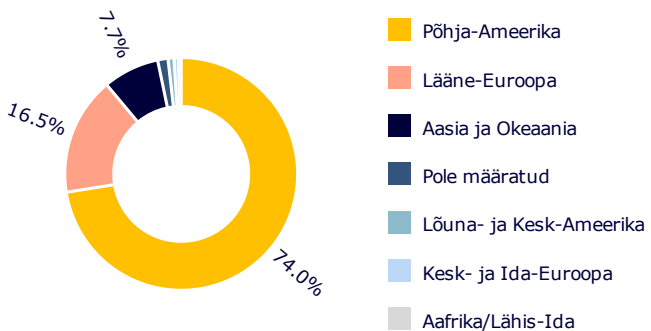
Investeeringusportfelli riskitas:



## VARAKLASSIDE JAOTUS



## GEOGRAAFILINE JAOTUS\*\*





\* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

100,00% MSCI World Climate Change Net Total Return USD Index (MXWOCLNU Index) (konverteeritud euroks)

\*\* 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](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 31.12.2024:

- JPMorgan Carbon Transition Glo | IE00BMDWYZ92 | 98,99%