



## PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	134,61 EUR
Puhasväärtus (NAV)	18 720 073,96 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	1,20 %

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse ning mille eesmärgiks on saavutada aktsiaturgude keskmine tootlus. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeerimisobjekte, nagu investeerimisfondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 100%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 70-100%. 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.

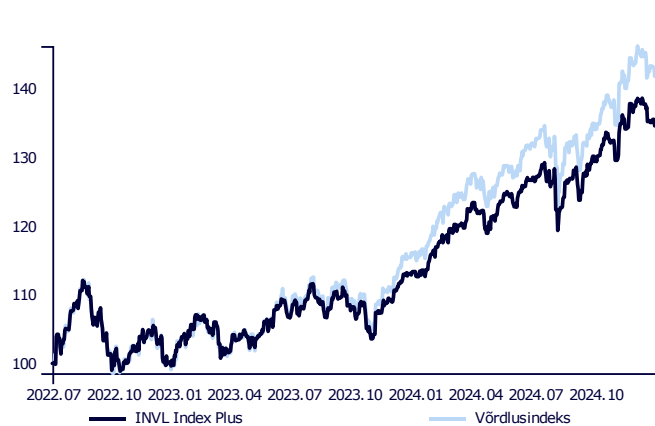
## ÜLEVAADE

2024. aasta viimane kvartal oli aktsiaturgude jaoks volatiilne. USA aktsiad olid indeksi tootlusega jätkuvalt esikohal, mida võimendas Trumpi valimine presidendiks, kuid aasta lõpus optimism mõnevõrra siiski hääbus. Ülejäänud maailmas oli optimism aktsiaturgudel väiksem ja turgudel toimusid väikesed tõusud ja langused. Euroala investoreid, sealhulgas meie hallatavaid investeerimisportfelle, aitas euro odavnemine USA dollari suhtes koguni 7% võrra. USA turgudele tehtud (või dollaris nomineeritud) investeeringud kallinesid eurodesse konverteerituna sama palju. Kokku kallinesid arenenud riikide aktsiad kvartalis eurodes 7,6% võrra, samas kui arengumaade aktsiate hind langes 0,9% võrra. USA peamine aktsiaindeks S&P 500 tõusis eurodes koguni 10,3% (2,4% USA dollarites), samas kui Euroopa aktsiaindeks Stoxx 600 langes 2,9% võrra. Järsult tõusnud India aktsiad kukkusid viimases kvartalis kõige rohkem, langes 4,5%.

Viimases kvartalis arutasid investorid ja analüütikud peamiselt inflatsiooni ja intressimäärade, suurte majanduste olukorra ja konfliktide üle. Aasta lõpus USA inflatsioon tõusis, ent püsis Euroopas peaaegu muutumatuna. Sellest 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 tugevnemist euro suhtes. Teine huvipakkuv teema on suuremate majanduste olukord. USAs jäi SKT kasv üle 3%; Euroopas oli see 0,3% ja suurimas Euroopa riigis Saksamaal langes SKT kolmandas kvartalis 0,3%. Euro intressimäärade kiire langus peaks kahanevale Euroopa majandusele hoogu juurde andma. Investorid on jälginud sõjalisi arenguid Iisraelis, Liibanonis, Süürias ja Venemaa agressiooni Ukrainas vastu. Kesk-Euroopa piirkonna jaoks on kõige olulisem olukord Ukrainas. Turuosalised leiavad, et Trumpi võiduga on relvarahu tõenäosus suurenenud. Kui tõepoolest jõutakse jätkusuutliku relvarahuni, oleks see väga kasulik kogu piirkonna, sealhulgas Balti riikide aktsiatele. Vähenenud geopoliitilised riskid julgustaksid välisinvestoreid naasma ja ettevõtetel oleks oodata Ukraina ülesehitamisega seotud uusi suuri tellimusi.

Neljandas kvartalis saavutasid investeerimisportfelli osakuväärtused rekordkõrgeid väärtusi. Kuna turud tõusid kiiresti, jäi portfelli tootlus veidi alla võrdlusindeksi. Index Plus strateegia on loodud pikaajalise jätkusuutliku keskmise tootluse saavutamiseks ja tõestab oma väärtust turu volatiilsuse või mööduka kasvu perioodidel, mis kindlasti ka tulevikus toimuvad. Tasakaalustamisprotsessiga vähendati portfelli kokkupuudet suurte tehnoloogiaettevõtete (Magnificent Seven), mis olid viimasel ajal äärmiselt kõrgelt hinnatud.

## OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



## INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

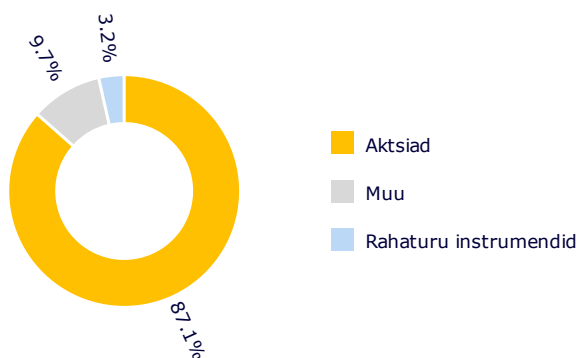
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2024 IV KVARTAL	3,99 %	6,07 %
Alates aasta algusest	18,74 %	22,47 %
1 aasta	18,74 %	22,47 %
Alates loomisest	34,61 %	42,16 %

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

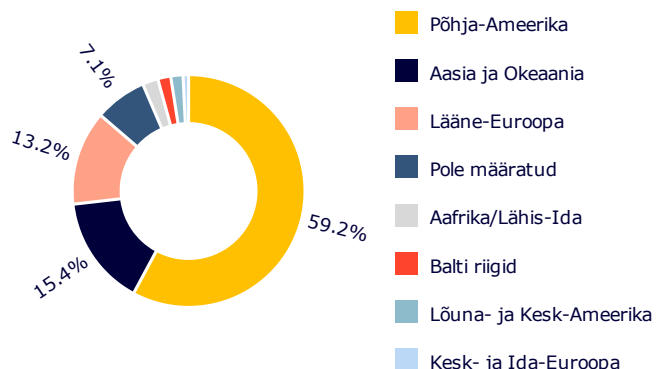
Investeeringusportfelli riskitasu:



## VARAKLASSIDE JAOTUS



## GEOGRAAFILINE JAOTUS\*\*





\* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

84,39% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konverteeritud euroks)  
12,61% 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 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:

- iShares MSCI USA ESG Screened | IE00BFNM3G45 | 18,45%
- Invesco MSCI USA ESG Universal | IE00BJQRDM08 | 11,26%
- iShares MSCI World ESG Screened | IE00BFNM3J75 | 10,41%
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 9,59%
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | IE00BMG6Z448 | 8,42%
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | IE0006IP4XZ8 | 6,02%
- iShares MSCI Europe ESG Screen | IE00BFNM3D14 | 5,86%
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | IE00B3VWM098 | 4,55%
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | IE00B4L5YX21 | 3,90%
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | LU1681042609 | 3,63%