



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	156,87 EUR
Puhasväärtus (NAV)	15 731 268,58 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	0,75 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse USA aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse: aktsiad, börsil kaubeldavad fondid, indeksfondid või muud objektid, mis investeerivad USA aktsiaturule. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringusrisi 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 ka meie hallatavate investeeringuspiirkondade investoreid aitas euro odavnemine USA dollari suhtes koguni 7% võrra. Euro odavnemine USA dollari suhtes toetas meie investeeringutele suunatud fookust. Investeeringud USA turgudel kallinesid eurodesse konverteerituna sama palju. Kokku kallinesid arenenud riikide aktsiad kvartalis eurodes 7,6%, samal ajal kui USA peamine aktsiaindeks S&P 500 kerkis eurodes 10,3% (2,4% USA dollarites). Magnificent Seven nime all tuntud kõrgtehnoloogiliste suurettevõtete aktsiate hinnatõus oli jätkuvalt erakordne. Need seitse ettevõtet tõusid koguni 25%, samas kui ülejäänud 493 suurema USA ettevõtte aktsiad tõusid keskmiselt vaid 7%. Investoreid 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 hakkas inflatsioon USAs taas hoogustuma ja turuosaliste ootused USA keskpanga baasintressimäära langetamise osas langesid. Septembris prognoositi kokku kuut 0,25% suurust kärbet. Neljandas kvartalis kärbiti baasintressi kaks korda, kuid kogu 2025. aasta jooksul on oodata vaid kaht kärbet, mis tähendab, et USA dollari intressimäärad jäävad veel pikaks ajaks euro intressimäärade oluliselt kõrgemaks. Baasintressimäärade erinevused on oluliselt mõjutanud USA dollari tugevnemist euro suhtes. Teine päevakajaline teema on majanduse olukord. USAs püsis SKT kasv üle 3%, töötuse määr tõusis, kuid ainult tagasihoidlikult, ja ostujuhtide indeks (PMI) püsis tunduvalt kõrgemal 50-punktilisest majanduskasvu ennustavast tasemest. Investeeringusportfelleid olid väga edukas nii 2024. aasta viimane kvartal kui ka kogu 2024. aasta tervikuna, kuna osakuhinnad jõudsid rekordkõrgusele. Vähendamaks suurte kõrgtehnoloogiaettevõtete (Magnificent Seven) äärmiselt kõrge väärtuse mõju fondi investeeringusportfelleid, oleme suurendanud oma osalust USA aktsiate võrdse kaaluga strateegias, kahekordistades investeeringut sellesse lähenemisse.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

Investeeringusportfell Vördlusindeks*

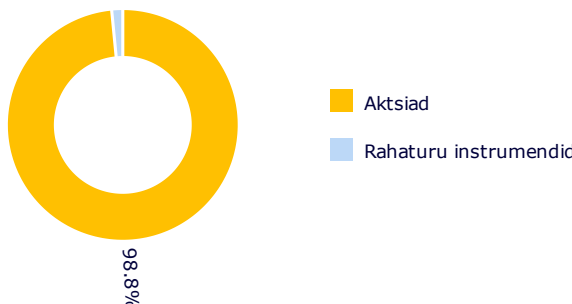
2024 IV KVARTAL	9,19 %	10,67 %
Alates aasta algusest	30,50 %	32,51 %
1 aasta	30,50 %	32,51 %
Alates loomisest	56,87 %	59,34 %

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

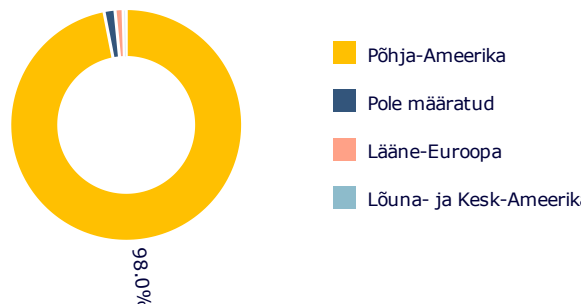
Investeeringussuuna riskitase:



VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**





* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

100,00% MSCI USA Net Total Return USD Index (NDDUUS 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.

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:

- Invesco MSCI USA UCITS ETF | IE00B60SX170 | 79,69%
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | IE0004MFRED4 | 19,52%