



## PÕHIANDMED

|                    |                  |                                       |            |
|--------------------|------------------|---------------------------------------|------------|
| Alguskuupäev       | 01.07.2022       | Investeeringisportfelli osaku väärtus | 112,43 EUR |
| Puhasväärtus (NAV) | 6 343 146,22 EUR | Aastane investeeringisportfelli tasu  | 0,95 %     |

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

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

## ÜLEVAADE

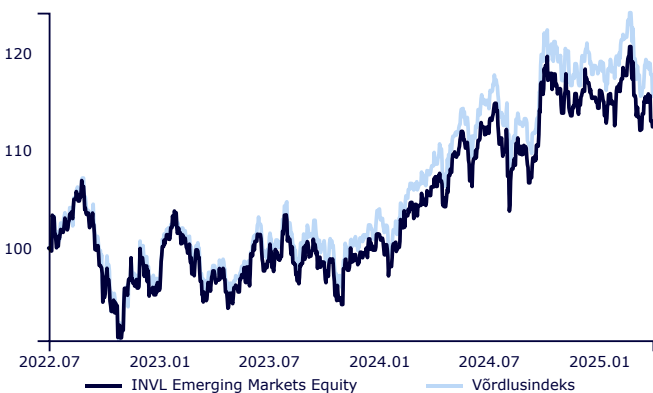
Viimastel aastatel on USA aktsiad olnud Euroopa, Jaapani ja arenevate riikide aktsiaturgudest oluliselt edukamad ning vabariiklaste võimuletuleku ja loosungi Ameerika ennekõike tõttu oodati selle trendi jätkumist või isegi tugevnemist. Tegelikkus on aga vähemalt siiani olnud teistsugune. Ebakindlus USA väliskaubanduspoliitika ning imporditollide taseme ja ulatuse suhtes on turgude volatiilsust oluliselt suurendanud. Euroopa riikide plaanid kaitsekulutusi oluliselt suurendada tõstsid vana maailma ettevõtete aktsiahindu ja euro kallines USA dollari suhtes ligi 5%, samal ajal kui S&P 500 indeks langes eurodes 8,7%.

Investorite meelestatust arenevate turgude aktsiate osas olid märgatavalt parem. Suurim turg, Hiina, kasvas 15% ja Lõuna-Korea 4,9%. Eurodesse ümber arvestatuna, nagu meie puhul, olid tulud euro kallinemise tõttu madalamad. Suurima positiivse tulemuse tõid Kesk-Euroopa aktsiad, mis kerkisid koguni 23%. Nende seas paistsid silma Poola aktsiad muljetavaldava 25,6% hüppega. Kuid mitte kõigil arenevate turgude aktsiatel ei läinud nii hästi. India aktsiad, mis eelmisel aastal ületasid suhtelise hinnataseme poolest isegi USA-d, langesid 7,1% võrra. Taiwani aktsiaindeks, mis on tugevalt seotud pooljuhtide tootjatega, langes eurodes koguni 16,6%. Selle põhjuseks on investorite vastuolulised hoiakud maailma suurimate IT-ettevõtete suhtes. Kokkuvõttes langes investeeringisportfelli osakuhind kvartali jooksul 1,7%, samas kui võrdlusalus langes 2%.

Tulevikku vaadates on oluline märkida, et suuremad ja väiksemad korrektsioonid turgudel toimuvad pidevalt - neid tuleb ette igal aastal. Need aitavad turgudel ennast ise reguleerida, jaotades investeeringud vähem tõhusatest valdkondadelt tõhusamatesse. Korrektsioonid ennetavad ka suuremate hinnamullide teket. Praegune turukorrektsioon ei erine eelmistest ning esimese kvartali lõpus olid aktsiaindeksid eelmise aasta novembri tasemel. Samal ajal näitavad ajaloolised andmed aktsiaturgude pikaajalist positiivset tootlust ning korrektsiooniperioodid on head ajad investeeringute ja nende üldise tulevase tootluse suurendamiseks.

## OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

## INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS



## Investeeringisportfell Võrdlusindeks\*

|                  | Investeeringisportfell | Võrdlusindeks* |
|------------------|------------------------|----------------|
| 2025 I KVARTAL   | -1,67 %                | -2,31 %        |
| 1 aasta          | 5,80 %                 | 6,56 %         |
| Alates loomisest | 12,43 %                | 15,55 %        |

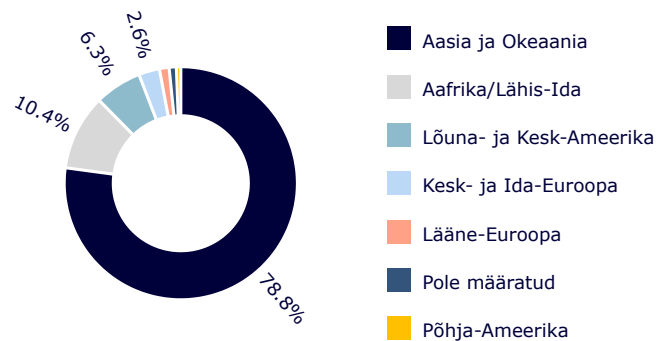
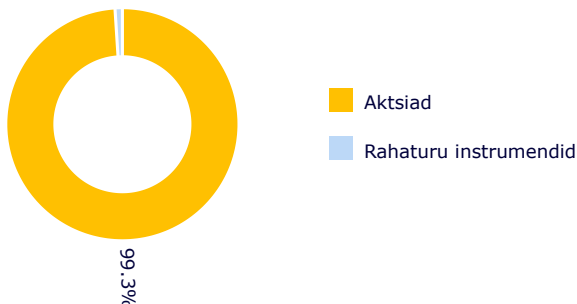
Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

Investeeringisportfelli riskitase:



## VARAKLASSIDE JAOTUS

## GEOGRAAFILINE JAOTUS\*\*



\* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

100,00% MSCI Emerging Markets IMI Net TR Index (MIMUEMRN Index) (konverteeritud euroks)

\*\* Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investimiskomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investimiskomponente, siis kasutatakse riiki, kus CIF või ETF on registreeritud.

Käesolev dokument sisaldab teavet investimisportfelli 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 investimisotsuste eest, seega peaksite enne otsuse langetamist põhjalikult tutvuma investimisriskiga elukindlustuse tingimustega, investimisportfelli 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 investimisportfellidesse 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 31.03.2025:

- iShares Core MSCI EM IMI UCITS | IS3N GY | 99,43%