



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	126,61 EUR
Puhasväärtus (NAV)	17 861 121,57 EUR	Aastane investeeringisportfelli 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 investeeringisobjekte, nagu investeeringifondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mijale 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 lõpus olid investorid ja analüütikud käesoleva aasta alguse suhtes peaaegu ühel meelel. 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. Tegelikult on aga vähemalt siiani olnud teistsugune. Ebakindlus USA väliskaubanduspoliitika ning imporditollide taseme ja ulatuse suhtes on turgude volatiilsust oluliselt suurendanud.

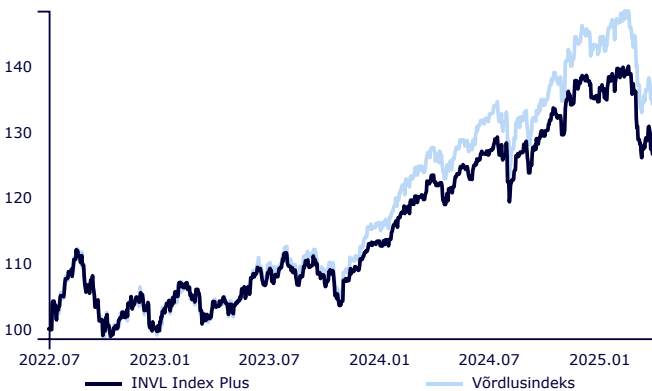
Samas on USA valitsuse lepituspoliitika agressorriigiga Euroopa liitlaste surve all tekitanud viimaseses suurt muret täiendava kaitserahastuse pärast. Saksamaa 500 miljardi euro suuruse taristufondi loomine kaitse- ja kliimamuutuste projektide arendamiseks on oma mahult silmapaistev. Investorite jaoks oli see niisuguses mahus rahaline stiimul, mida pole pikka aega nähtud, ja nad reageerisid sellele vastavalt, kuna Euroopa aktsiaindeksid tõusid hüppeliselt ja euro tugevnes USA dollari suhtes peaaegu 5%. Esimeses kvartalis tõusis Stoxx 600 Europe aktsiaindeks 5,9% võrra, samas kui USA S&P 500 indeks langes 4,6% võrra, eurodes arvestatuna 8,7% võrra. Aasias teenisid positiivset tulu Lõuna-Korea ja Hiina aktsiad, samas kui Kesk-Euroopas oli paistis oma tulemustega silma Poola turg. Kokkuvõttes langesid arenenud riikide aktsiad kokku 6% võrra ja arenevate turgude aktsiad 1,5% võrra.

Turukorrektsiooni ajal on meie Index Plus investeeringistrateegia end täielikult ära tasunud. Selle kohaselt järgib suur osa fondi investeeringutest globaalset aktsiaturgu ning kuni veerand investeeringutest suunatakse alternatiivsetesse investeeringutesse (eraettevõtete aktsiad ja võlad, kinnisvara, moderniseerimine ja muud alternatiivfondid), investeeringud Balti ettevõtete aktsiatesse ja spetsiaalsed taktikalised lahendused. Turukorrektsiooni ajal on vilja kandnud kõik kolm Plus strateegia haru: erasektori alternatiivid on mänginud olulist stabiliseerivat rolli ja Balti börsihinnad on kerkinud. Samuti tegime eelmisel aastal taktikalise otsuse –muutsime osa USA aktsiapaigutustest fondi portfellis klassikalisest ETF-fondist võrdse osakaaluga ETF-fondiks. Otsuse eesmärk oli vähendada suurte USA tehnoloogiaettevõtete osakaalu fondi portfellis ja kaitsta ennast nii nende aktsiahindade võimaliku järsu languse eest.

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

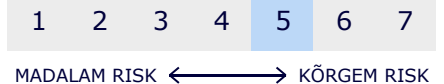


Investeeringisportfell Võrdlusindeks*

	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2025 I KVARTAL	-5,94 %	-5,60 %
1 aasta	2,59 %	5,18 %
Alates loomisest	26,61 %	34,21 %

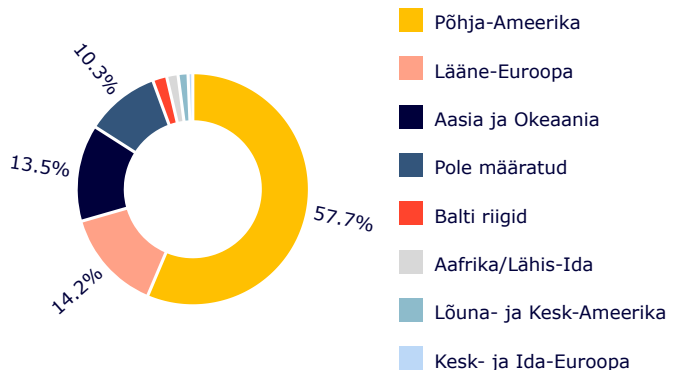
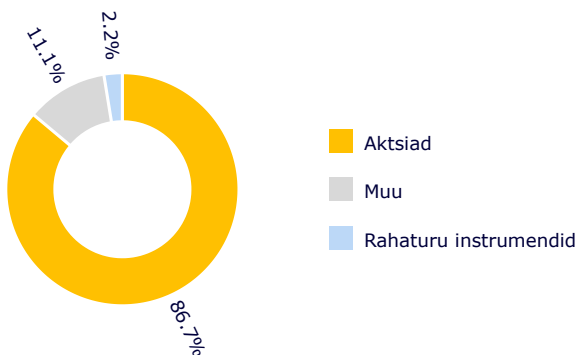
Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

Investeeringisportfelli riskitasu:



VARAKLASSIDE JAOTUS

GEOGRAAFILINE JAOTUS**



* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

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 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 investeringud

Andmed seisuga 31.03.2025:

- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 17,30%
- Invesco MSCI USA ESG Universal | ESGU GY | 11,53%
- iShares MSCI World ESG Screene | SNAW GY | 10,52%
- Xtrackers S&P 500 Equal Weight | XZEW GY | 9,93%
- iShares MSCI EM EX-China UCITS | MTPI FP | 8,71%
- iShares MSCI Europe ESG Screen | SLMC GY | 6,50%
- Amundi MSCI USA ESG Climate Ne | USAC FP | 5,63%
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,23%
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 3,97%
- AMUNDI MSCI EMERGING EX CHINA | EMXU GY | 3,44%