



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	117,79 EUR
Puhasväärtus (NAV)	2 223 980,02 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,75 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärk on saavutada tulu, mis on kõrgem tavalisest fikseeritud tuluga investeeringutoodetega seotud tulust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringisobjektide, üldjuhul investeeringifondide, valimisega. Enamus varadest investeeritakse Põhjamaade regiooni (Soome, Rootsi, Taani, Norra,) ettevõtete võlakirjadesse, mille krediitireiting on alla investeeringisjärgu. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

ÜLEVAADE

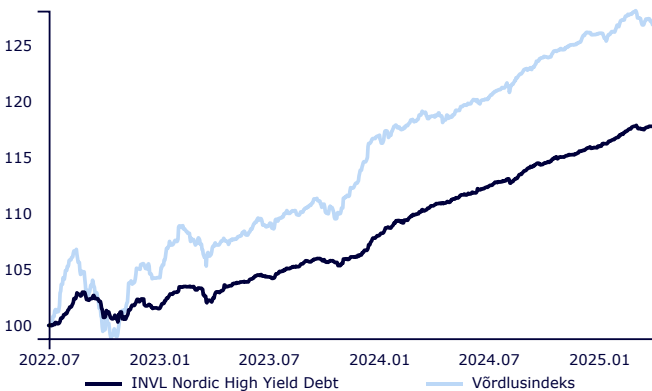
2024. aasta lõpus olid investorid ja analüütikud käesoleva aasta alguse suhtes peaaegu ühel meelel. Viimastel aastatel on USA aktsiad tootluse poolest oluliselt ületanud ülejäänud maailma aktsiaturge ning vabariiklaste võimuletuleku ja Ameerika ennekõike poliitika tõttu eeldati selle trendi jätkumist või isegi tugevnemist. Tegelikult on aga vähemalt siiani olnud teistsugune. Ebakindlus USA väliskaubanduspoliitika ning imporditollide taseme ja ulatuse osas ning sagedased muutused reetoorikas on oluliselt suurendanud investorite ebakindlust. Samas on volatiilsus suurenenud, kinnitades seega seisukohta, et USA on praegu pigem majandussurutises kui kerges majanduslanguses - ehkki see seisukoht on praegu vähemuses.

Euroopa Keskpank jätkas stabiilsete intressimäärade kärbetega ja alandas intressimäärasid aasta esimeses kvartalis veel kaks korda (3% -lt 2,5% -le), kuid see ei mõjutanud oluliselt riigivõlakirjade tootlust, kuna kärped olid juba hindadesse sisse arvestatud. Saksamaal kinnitati kaitse-eelarve rekordiline suurendamine 500 miljardi euro võrra ja parlament muutis põhiseadust, et leevendada võlapiiranguid, mis võimaldavad sõjaliste kulutuste suurendamist. Ka teised Euroopa riigid teatasid suuremate kaitse-eelarve kavade, samas kui suurenenud valitsussektori kulutused tõstsid võlakirjade tootlust riigivõla oodatava suurenemise tõttu. Ettevõtete võlakirjade krediitipreemiad on jätkuvalt vähenenud, jõudes viimase nelja aasta madalaima punkti lähedale, mis näitab, et investorid peavad Euroopa ettevõtteid suhteliselt turvaliseks. Samal ajal on USA madal inflatsioon ja aeglasem majanduskasv toonud kaasa dollaris nomineeritud võlakirjade kallinemise, mis olid 2024. aasta lõpus praegusest odavamad.

Skandinaavia võlakirjaturu struktuur - enamik emissioone on ujuva intressimääraga - aitas INVL Nordic High Yield Debt investeeringisportfelli aasta esimeses kvartalis võrdlusalust ületada.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS



	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2025 I KVARTAL	1,52 %	0,63 %
1 aasta	6,42 %	6,88 %
Alates loomisest	17,79 %	26,88 %

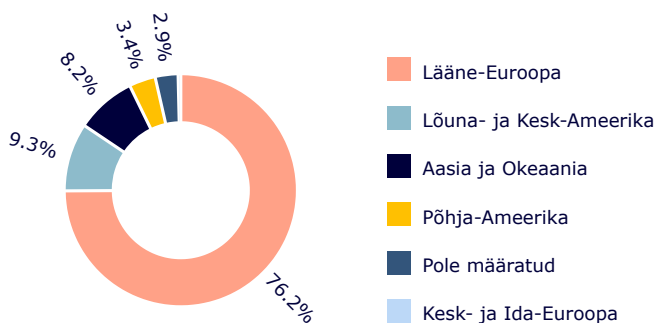
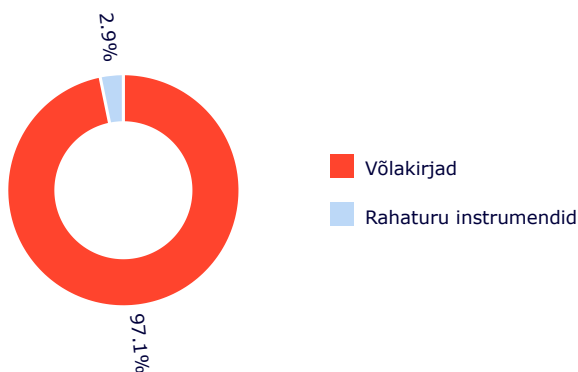
Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

Investeeringisportfelli riskitas:



VARAKLASSIDE JAOTUS

GEOGRAAFILINE JAOTUS**



* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

100,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU Index)

** Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investeeringukomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investeeringukomponente, 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 investeeringud

Andmed seisuga 31.03.2025:

- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 32,84%
- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 32,69%
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 31,66%