



PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	127,68 EUR
Puhasväärtus (NAV)	1 759 650,62 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,45 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse Põhjamaade (Soome, Rootsi, Taani, Norra) ja Baltikumi (Eesti, Läti, Leedu) aktsiatesse ja aktsiatega seotud väärtipaberitesse. Investeeringisega püütakse maksimeerida kapitalitulu ja sellega võib kaasneda kõrge volatiilsuse risk. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Hetkel on osa varadest investeeritud INVL Baltic Fundi. Investeeringisriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.

ÜLEVAADE

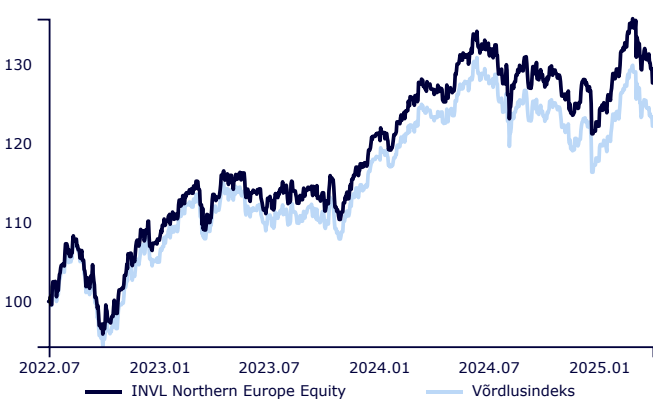
2024. aasta lõpus olid investorid ja analüütikud käesoleva aasta alguse suhtes peaaegu ühel meelel. Viimastel aastatel on USA aktsiad olnud Euroopa, Jaapani ja arenevate riikide aktsiaturgudest oluliselt edukamad ning vabariiklaste võimuletuleku ja loosungi Ameerika ennekõike tõttu oodati selle trendi 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 viimastes suurt muret täiendava kaitserahastuse pärast. Saksamaa €500 miljardi euro suuruse taristufondi loomine kaitse- ja kliimamuutuste projektide arendamiseks on oma mastaabilt silmapaistev. Investorite jaoks oli see sellises 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% Stoxx 600 Europe aktsiaindeks tõusis esimeses kvartalis 5,9% võrra.

Euroopa investorite optimism on aga Põhja-Euroopa ettevõtete aktsiatesse kandunud vaid osaliselt. Kuigi mõned sektorid, näiteks pangandus, kallinesid, oli üldine tootlus negatiivne ehk - 0,2%. See oli suuresti tingitud investorite ja tarbijate negatiivsest suhtumisest piirkonna majandusse, eriti aastaid languses olnud Rootsi ja Soome osas, kuid Rootsi krooni hiljutine tugevnemine ja kinnisvarahindade languse peatumine võivad viidata taastumisele, mis ei ole enam kaugel.

Seevastu Baltimaade aktsiad, mis moodustavad ligikaudu 40% investeeringisportfelli, on näidanud suhteliselt tugevat kasvu. Piirkonna aktsiaindeksit mõõtev OMX Baltic Benchmark Capped GI indeks tõusis kvartaliga 9,6% võrra, samal ajal kui INVL Baltic Fundi, kuhu investeeringisportfell otse investeerib, osakute hind kerkis veelgi rohkem, 11,9% võrra. Kokkuvõttes oli esimese kvartali investeeringisportfelli tootlus 4,5%, ületades võrdlusindeksi tootlust, mis oli 3,5%.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST



INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

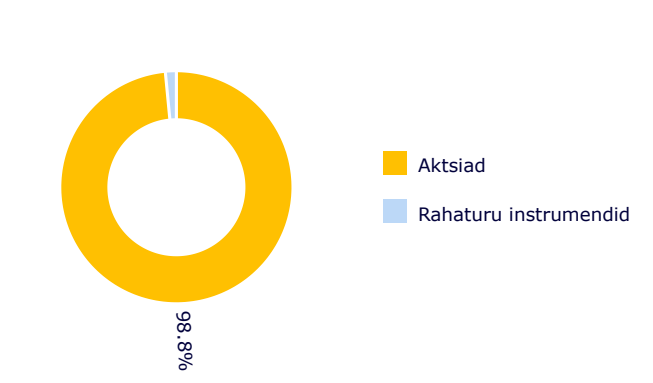
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2025 I KVARTAL	4,48 %	3,74 %
1 aasta	0,64 %	-0,92 %
Alates loomisest	27,68 %	22,20 %

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

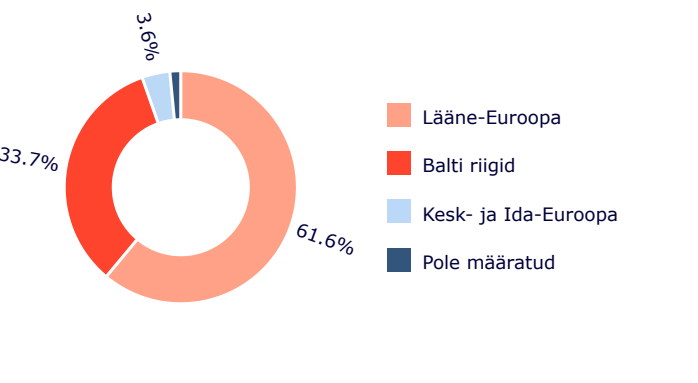
Investeeringisportfelli riskitase: 1 2 3 4 5 6 7

MADALAM RISK ← → KÕRGEM RISK

VARAKLASSIDE JAOTUS



GEOGRAAFILINE JAOTUS**



* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

60,00% MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)
40,00% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG 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.

Kui osa kindlustusandja investeerimisportfelli varadest investeeritakse SB Asset Management UAB hallatavatesse investeerimisfondidesse, ei võeta selle osa eest jäbipaistvuse ja huvide konflikti juhtimise eesmärgil investeerimisportfelli tasu. SB Asset Management UAB ja kindlustusandja on Šiaulių bankas AB tütarettevõtted.

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:

- Xtrackers MSCI Nordic UCITS ET | XDNO GY | 57,42%
- INVL BALTIC FUND | LTIF00000096 | 41,44%