

Artea		Fixed Income																
		II kvartal 2025																
PÕHIANDMED																		
Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	117,87 EUR															
Puhasväärtus (NAV)	9 265 117,35 EUR	Aastane investeeringisportfelli tasu	0,80 %															
INVESTEERIMISSTRATEEGIA																		
Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringutoodetele omast tootlust. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringusid, milleks on investeeringufondid, hoiused, rahaturuinstrumentid, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.																		
ÜLEVAADE																		
Hoolimata suurest volatiilsusest ja suurenenud riskidest, tõusis investeeringisportfelli osakuhind teises kvartalis 1,9%.																		
Euroopa Keskpanka (EKP) ja USA Föderaalreservi (Fed) retoorika ja tegevus läksid teises kvartalis lahku. Euroalal, kus inflatsioon on pikka aega olnud 2,0% eesmärgi lähedal, on EKP järk-järgult alandanud baasintressimäära 2,0%-ni, samas kui USA-s takistavad Föderaalreservi intressimäära alandamisel kaubandustariifide (tollimaksude) ümber valitsev ebakindlus ning maksureformi ja valitsuse eelarvereformi võimalik negatiivne mõju majandusele. USA dollari baasintressimäär on praegu 4,5% ja enne aasta lõppu oodatakse veel ühte langust 0,25% punkti võrra. Hoolimata aprilli alguses valitsenud suurest volatiilsusest, tõusid Euroopa riikide ja investeeringisjärgu ettevõtete võlakirjad kvartali jooksul ligikaudu 1,5% kuni 2,0%, samal ajal kui ettevõtete riskipreemia stabiliseerus ja on lähedal viie aasta madalaimale tasemele.																		
Viimase kvartali teises pooles oli esmane võlakirjaturg väga aktiivne ja oleme vastavalt sellele lisanud investeeringisportfelli mitu uut positsiooni. Aktiivne osalemine turu esimestel emissioonidel pakub võimaluse omandada atraktiivse tootlusega uusi emissioone ja teenida lisatulu. Võlakirjade portfelli kogutulu on praegu üle 4,0%.																		
OSAKU VÄÄRTUS ALATES LOOMISEST		INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS																
		<table><tr><th></th><th>Investeeringisportfelli</th><th>Võrdlusindeks*</th></tr><tr><td>II kvartal 2025</td><td>1,73 %</td><td>1,95 %</td></tr><tr><td>Alates aasta algusest</td><td>2,37 %</td><td>2,44 %</td></tr><tr><td>1 aasta</td><td>6,77 %</td><td>6,70 %</td></tr><tr><td>Alates loomisest</td><td>17,87 %</td><td>15,40 %</td></tr></table> Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks. Investeeringisriski suuna riskitase: 1234567 MADALAM RISK ← → KÕRGEM RISK			Investeeringisportfelli	Võrdlusindeks*	II kvartal 2025	1,73 %	1,95 %	Alates aasta algusest	2,37 %	2,44 %	1 aasta	6,77 %	6,70 %	Alates loomisest	17,87 %	15,40 %
	Investeeringisportfelli	Võrdlusindeks*																
II kvartal 2025	1,73 %	1,95 %																
Alates aasta algusest	2,37 %	2,44 %																
1 aasta	6,77 %	6,70 %																
Alates loomisest	17,87 %	15,40 %																
VARAKLASSIDE JAOTUS		GEOGRAAFILINE JAOTUS**																

* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

24,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
 24,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
 19,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
 19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
 9,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
 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 UAB Artea Life Insurance 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.artea.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 30.06.2025:

- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 7,29%
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 5,25%
- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 4,37%
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,98%
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,41%
- ROMANI 5 5/8 05/30/37 | XS2829810923 | 1,78%
- PEOPW 4 09/24/30 | XS2906339747 | 1,76%
- MEX 6 05/07/36 | US91087BAZ31 | 1,73%
- RCFFP 5 3/4 11/22/31 | FR001400M2G2 | 1,69%
- MAHLGR 6 1/2 05/02/31 | XS2810867742 | 1,29%