

Artea		Index Plus 80																
		II kvartal 2025																
PÕHIANDMED																		
Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	128,65 EUR															
Puhasväärtus (NAV)	12 706 340,76 EUR	Aastane investeeringusportfelli tasu	1,10 %															
INVESTEERIMISSTRATEEGIA																		
Kombineeritud strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja võlakirjadesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse, mille eesmärgiks on suurendada varade väärtust väiksema riskiga kui aktsiaturul. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeerimisobjekte, nagu investeerimisfondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 80%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 60-100%. 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																		
Teises kvartalis ülemaailmsed aktsiaturud taastasid ja ka investeeringusportfelli väärtus tõusis. USA peamised aktsiaindeksid jõudsid rekordilise tasemeni, kuid USA dollari suurim odavnemine viimase kümne aasta jooksul (-8,0% kolme kuu jooksul) tõi kaasa euro tootluse mõõduka tõusu. USA tollimaksudega seotud ebakindlus ning maksude taseme ja kohaldamise muutlikkus põhjustasid aktsiaturgudel teise kvartali alguses märkimisväärset volatiilsust. Sellistel hetkedel on meie strateegiline jaotamine ja edasine taktikaline tegevuskava kasulikud. Turu paanika ajal täiendame fonde vastavalt oma reeglitele odavamate aktsiatega, samas kui tasakaalustatud fondides müüme võlakirju ja ostame aktsiaid. Just nii tegime ka käesoleva aasta aprillis. See on lühiajaline meede, mille abil oleme teeninud väikest kasumit ja naasnud oma tavapärase portfelli struktuuri juurde. Osa investeeringusportfelli varadest on paigutatud alternatiivsetesse erakapitali, eravõla sektori (private debt) ja kinnisvara investeeringutesse. See vähendab oluliselt investeeringusportfelli hinna volatiilsust, kuid võimaldab säilitada kõrge tootluspotentsiaali. Kuigi aktsiaturgude 2025. aasta esimese poole tootlus oli negatiivne, teenisid alternatiivsed investeeringud kokkuvõttes tagasihoidliku positiivse tootluse. Sama perioodi jooksul on ka otseinvesteeringud Balti aktsiatesse olnud tulusad. Aprillis tõime USA aktsiatesse tagasi klassikalise USA ETF-i „võrdse kaaluga“ fondi asemele. Turgude taastudes näivad USA tehnoloogiasektori aktsiad paljulubavamad, mida „võrdse kaaluga“ fondis on vähem. Viimase kvartali teises pooles oli esmane võlakirjaturg väga aktiivne ja oleme vastavalt sellele lisanud investeeringusportfelli 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>Investeeringusportfell</th><th>Võrdlusindeks*</th></tr><tr><td>II kvartal 2025</td><td>2,02 %</td><td>3,32 %</td></tr><tr><td>Alates aasta algusest</td><td>-1,98 %</td><td>-1,36 %</td></tr><tr><td>1 aasta</td><td>3,58 %</td><td>5,80 %</td></tr><tr><td>Alates loomisest</td><td>28,65 %</td><td>34,94 %</td></tr></table> Juhime tähelepanu sellele, et investeeringusportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks. 1234567 Investeeringusportfelli riskitaseme: MADALAM RISK ← → KÕRGEM RISK			Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*	II kvartal 2025	2,02 %	3,32 %	Alates aasta algusest	-1,98 %	-1,36 %	1 aasta	3,58 %	5,80 %	Alates loomisest	28,65 %	34,94 %
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*																
II kvartal 2025	2,02 %	3,32 %																
Alates aasta algusest	-1,98 %	-1,36 %																
1 aasta	3,58 %	5,80 %																
Alates loomisest	28,65 %	34,94 %																
VARAKLASSIDE JAOTUS		GEOGRAAFILINE JAOTUS**																

* Alates 30.11.2023 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

69,60% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (konverteeritud euroks)
 10,40% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (konverteeritud euroks)
 4,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
 4,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
 3,40% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
 3,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)
 1,70% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU 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 usaldusväärsseteks, ei vastuta kindlustusselts võimalike ebatäpsuste ega kahjumi eest, mida investorid seda silmas pidades kannavad.

Suurimad investeeringud

Andmed seisuga 30.06.2025:

- iShares MSCI USA screened UCITS ETF | SGAS GY | 14,28%
- Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc | ESGU GY | 14,20%
- iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF | MTPI FP | 9,86%
- iShares MSCI World Screened UCITS ETF | SNAW GY | 8,82%
- Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 7,74%
- iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF | SLMC GY | 5,30%
- iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF | SXRG GY | 3,51%
- BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE | EJAP GY | 3,50%
- BNP Paribas Easy MSCI Europe Min TE | EEUE FP | 3,28%
- Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C | D5BH GY | 1,86%