

See on turundusteade. Enne lõplike investeerimisotsuste tegemist tutvuge palun fondi tingimustega ja konsulteerige fondivalitsejaga.

STRATEEGIA

Corporate Bond Fund on aktiivselt juhitud mõõduka riskitasemega võlakirjafond. Fond moodustab oma võlakirjaportfelli kuni 10-aastase lunastustähtajaga võlakirjadest. Peamiselt on tegemist kõrge tootlusega (High Yield) ettevõtete võlakirjadega. Fond hoiab iga sellist võlakirja kuni lunastustähtaja lõpuni. Võlakirjade reiting ei ole madalam kui B3/B- (Moody's/SP). Võlakirjad peavad olema likviidsed ja vabalt kaubeldavad avatud börsidel. Globaalse fookusega, peamiselt Euroopas, Põhja-Ameerikas ja Aasias. Euroopa võlakirjade hulgas on ka Baltimaade ja Eesti ettevõtete võlakirjad. Võlakirjade valuuta võib olla eurodes ja USA dollarites. Fondi NAV arvutatakse eurodes. Fond teenib tulu võlakirjade kupongimaksetest ja ostes võlakirju alla nimiväärtuse.

FONDIVALITSEJA KOMMENTAARID, 30.11.2024

Võlakirjaturud

Võlakirjaturgudel oktoobris täheldatud ebatavaliselt suurt volatiilsust andis järele. Ebakindlus USA presidendivalimiste tulemuste osas sai unustatud kui selgus, et ekspresidendi D Trumpi võit oli ülekaalukas ja selge. Reaktsioon ängistusest pääsemisel oli võimas ralli, mis kuu teisel poolel jahtus ning osaliselt tagasi müüdi. USA Föderaalreserv jätkas intressimäärade langetamist, kuid järgmised otsused on küsimärgi alla sattunud. Nimelt USA baasinflatsioon on langustrendist väljumal. Riigivõlakirjade intresside langus on praeguseks pandud pausile. Korporatiivsete võlakirjade hinnad on samuti suhteliselt stabiilsed kui võrdlusindeks ICE BofA High Yield indeks kallines novembris 0.95%.

Eesti majanduse ülevaade

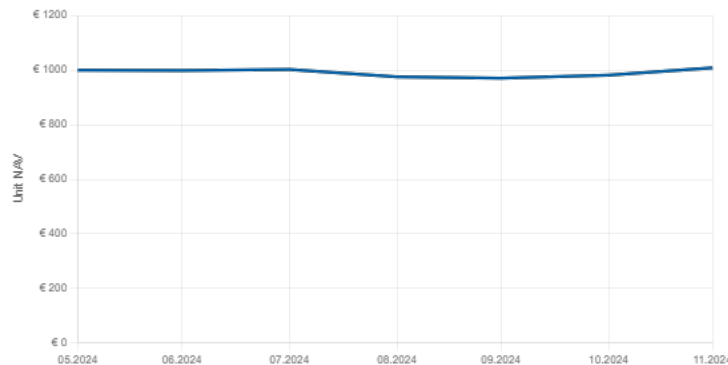
Eesti majanduses on jätkuvalt madalaseisus. 10 kvartalit langust, millele analüütikud lõppu veel ei näe.

Statistikaameti andmetel vähenes Eesti SKP 2024. aasta kolmandas kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga 0,7%. Jooksevhindades moodustas SKP lõppenud kvartalis 10 miljardit eurot. Tegevusaladest jäi silma ehitusvaldkonna suur negatiivne mõju majandusele, samuti töötleva tööstuse oma. Suurim positiivne panustaja oli pärast kahte aastat taas info ja side tegevusala, mille lisandväärtus kasvas 7,3%. Suurem positiivne panus majandusse oli veel kinnisvaraalasel tegevusel ning põllumajandusel, metsandusel ja kalandusel. Viimati oli nii palju positiivse panusega tegevusalasid täpselt aasta tagasi. Lisandväärtus vähenes kolmandas kvartalis 1,7%. Eratarbimine vähenes enamikus kulugruppides ja seda viimase viie kvartali kiireimas tempos – 2,1%.

FB Corporate Bond Fund peamised omadused:

- Portfelli tootlus novembris: 2,8%.
- Keskmine kupong: 6,69%
- Keskmine kaubeldav intress: 7,37%
- Keskmine intress lunastamiseni (YTM): 7,93%
- Keskmine lunastustähtaeg: 6,39 aastat
- FBCBF osaku indikatiivne intressitulu (Yield): 3,66% aastas

AJALOO LINE TOOTLUS



PÕHIFAKTID

Fund name	FB Corporate Bond Fund
ISIN	EE3500110228
Registreerimisriik	Eesti
Strateegia algus	Juuni 2024
Fondivalitseja	FB Asset Management AS
Registripidaja	Swedbank
Baasvaluuta	EUR
Dividendide väljamaksmine	2 korda aastas
16. detsember 2024.a	4,66 EUR / 1 osak
Minimaalne investering	€ 10 000.00
NAV-i aruandeperiood	igakuiselt
Valitsemistasu	0.79% aastas
Tagasivõtmistasu	1% osaku NAV-ist

OSAKU HINNAD

Kuupäev	30.11.2024
Osaku NAV	EUR 1008.5584
Osaku ost	EUR 998.4728
Osaku müük	EUR 1008.5584

FONDI TOOTLUS

Aasta algusest	0.856%
1 kuu	2.797%
1 aasta	0.856%
Fondi algusest	0.856%

RISKITASE



Riskiindikaator eeldab, et hoiate fondi vähemalt 3 aastat

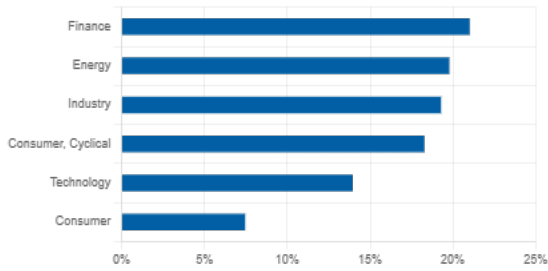
IGAKUINE TOOTLUS

Aasta	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Aasta tootlus
2024						-0.100%	0.339%	-2.696%	-0.527%	1.124%	2.797%		0.856%

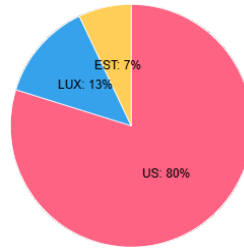
BOND PORTFOLIO

Name	Code	Yield %	Current Yeild	YTM	Rating	Days to Experation
Lockheed Martin Corp 4.8% 34	US539830CD97	4.8%	4.86%	4.94%	A2	3544
Northrop Grumman Corp 4.9% 34	US666807CL48	4.90%	4.96%	5,06%	BAA1	3469
New Fortress Energy 8.75% 29	USU6422PAD07	8.75%	10.43%	13.19%	B1	1565
QVCN Corp 4.375% 28	US747262AZ65	4.38%	5.37%	7.48%	B2	1370
Kohl's Corp 6% 33	US500255AN46	6.0%	7.86%	8.11%	BA3	2967
Navient Corp 6% 29	US78490FJJ93	6.0%	6.29%	6.37%	BA3	1565
Avis Car Rent 8% 31	USU05375AV93	8.0%	7.77%	7.46%	B1	2267
lute Credit Finance 11%	XS2378486494	11.00%	11.36%	11.85%	B3	674
ENA Norte 4.95% 27	USP3716XAA74	4.95%	5.26%	5.54%	Ba1	1058
Axle Inc 5% 29	US02406PBB58	5.00%	5.52%	6.5%	B2	1765
Drillco 7.5% 30	USL26915AA33	7.5%	7.81%	8.26%	B2	2022
NGL Energy 8.375% 32	USU6536LAC47	8.38%	8.31%	8.24%	B2	2632
BigBank 6.5% 34	EE3300004977	6.5%	6.43%	6.35%	Ba2	3613
Xerox Corp 4.8% 35	US984121CL51	4.8%	8.08%	9.28%	B2	3742

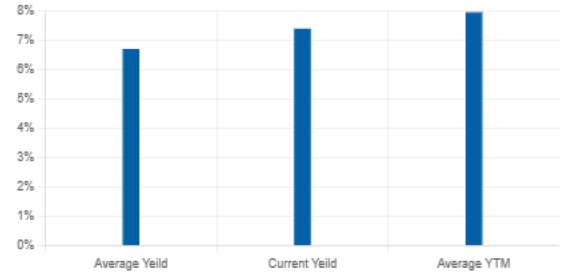
SEKTORID



RIIGID



INTRESSID



HOIATUS

Fondi varasem tegevus ei taga ega näita fondi tulevast tegevust. Fondi osakute väärtus võib aja jooksul tõusta ja langeda, seega ei ole mingit garantiid, et investorid saavad fondi investeeritud summa tagasi. Fondiga seotud riskitegurid, mida eeldatavasti arvesse võetakse, on üksikasjalikumalt kirjeldatud fondi eeskirjades. Vajadusel soovitame konsulteerida professionaalsete maksu- ja investeerimisnõustajatega. Aruanne on koostatud üksnes informatiivsel eesmärgil. Aruandes sisalduv teave ei ole pakkumine, soovitus ega nõuanne, mis võimaldaks teha mingeid järeldusi. Teavet ei saa võtta ega tõlgendada investeerimisnõuandena, investeerimissoovitusena ega muu investeerimis- või abiteenusena. Käesolevas aruandes sisalduv teave ei ole pakkumine ega kutse osta või müüa fondi osakuid või muid väärtipabereid ega seda saa käsitada juriidilise või maksunõustamisena. Selles aruandes sisalduv teave peegeldab FB Asset Managementi spetsialistide parimat arusaamist aruande koostamise ajal. Asjaolude muutudes võib see arusaam ilma ette teatamata muutuda. Seega ei vastuta FB Asset Management, selle töötajad ja juhid juhul, kui käesolevas dokumendis esitatud teave osutub valeks või ebatäpseks. Mõned selles aruandes esitatud väited on tulevikku suunatud. Sellised tulevikku suunatud väited ja teave põhinevad FB Asset Managementi spetsialistide isiklikel veendumustel või eeldustel. Tulevikku suunatud väited kajastavad FB Asset Managementi spetsialistide arvamusi tulevaste sündmuste kohta käesoleva aruande koostamise seisuga. Tulevikku suunatud väited on seotud teatud riskide, ebakindluse ja oletustega ning paljud tegurid võivad põhjustada väidete muutumist ilma ette teatamata. FB Asset Management ei garanteeri, et tulevased sündmused toimuvad. FB Asset Management ei vastuta selles aruandes sisalduva teabe põhjal tehtud otsuste eest ega käesolevas dokumendis esitatud teabe kasutamisest tuleneva kahju eest. Palun tutvuge fondi eeskirjade ja muu olulise teabega veebisaidil www.fbassets.eu. Fondivalitsetjat kontrollib Eesti Finantsinspeksioon.