

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, 31.12.2024

Võlakirjaturul

Detsembris jätkus võlakirjaturgudel suhteline rahu. Novembrikuu kõrge volatiilsus jäi minevikku ning investorid kohanesid uue poliitilise maastikuga. USA föderaalreserv jätkas intressimäärade langetamise teekonda, kuid inflatsiooni näitajad on hakanud tõusma, mis on tekitanud ebakindlust järgmiste otsuste osas.

Riigivõlakirjade intressimäärad on stabiliseerunud, kuid korporatiivsete võlakirjade hinnad on jätkanud kergest langust, püsivalt kõrgete baasintresside valguses. Keskkond loob siiski võimalus soodsate hindadega portfelli ehitamiseks ning pikaajalise tootlikuse fikseerimiseks. ICE BofA High Yield indeks langes detsembris 0,52%, mis viitab investorite ettevaatlikkusele.

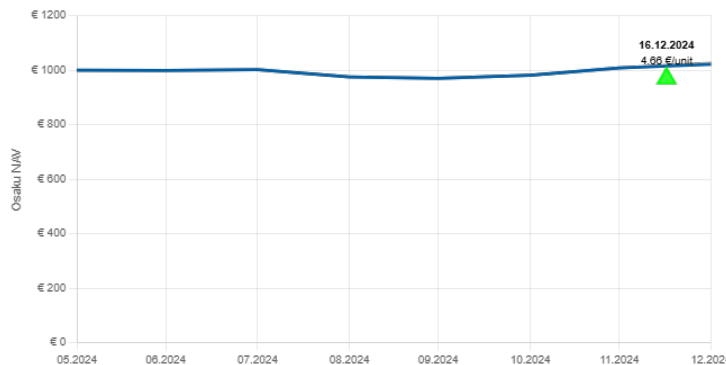
Eesti majanduse ülevaade

Eesti majandus jätkas langustrendis, kuigi mõned sektorid näitasid kergest elumärki. Statistikaameti andmetel kahanes Eesti SKP 2024. aasta neljandas kvartalis võrreldes eelmise aasta sama perioodiga [siia tuleb lisada täpne protsentuaalne muutus]. Töötlev tööstussektor suutis näidata 0,8% tõusu, ning kui info ja side ning kinnisvara sektorid toetasid majandust. Väliskaubandus näitas 17% kasvu. Teenindussektori osakaal Eesti majanduses kasvab, muude tegevusalade osakaal kahaneb. Teenindussektori osa Eesti majandusest oli 2023. aastal ajaloo kõrgeim – 73%.

FB Corporate Bond Fund peamised omadused:

- Portfelli tootlus detsembris: 1.25%.
- Keskmine kupong: 6.67%
- Keskmine jooksev intress: 7.73%
- Keskmine intress lunastamiseni: 7.85%
- Keskmine aeg lunastamiseni: 6.22 aastat
- FBCBF osaku indikatiivne intressi tulu: 3.64% aastas

AJALOOLINE 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	31.12.2024
Osaku NAV	EUR 1021.1608
Osaku ost	EUR 1010.9492
Osaku müük	EUR 1021.1608

FONDI TOOTLUS

Aasta algusest	2.116%
1 kuu	1.250%
1 aasta	2.116%
Fondi algusest	2.116%

RISKITASE

Madalam risk Kõrgem risk



Riskiindikaator eeldab, et hoiate fondi vähemalt 3 aastat

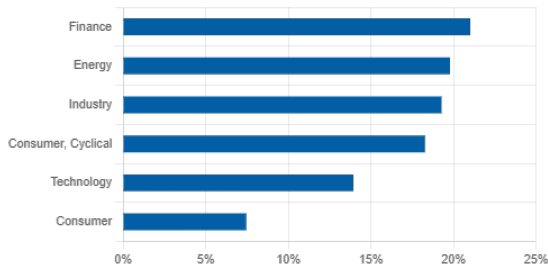
IGAKUINE TOOTLUS

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%	1.250%	2.116%

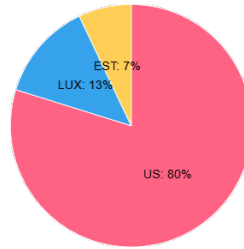
BOND PORTFOLIO

Name	Code	Yield %	Current Yeild	YTM	Rating	Days to Experation
Lockheed Martin Corp 4.8% 34	US539830CD97	4.8%	4.86%	4.94%	A2	3513
Northrop Grumman Corp 4.9% 34	US666807CL48	4.90%	4.96%	5,06%	BAA1	3438
New Fortress Energy 8.75% 29	USU6422PAD07	8.75%	10.43%	13.19%	B1	1534
QVCN Corp 4.375% 28	US747262AZ65	4.38%	5.37%	7.48%	B2	1339
Kohl's Corp 6% 33	US500255AN46	6.0%	7.86%	8.11%	BA3	2936
Navient Corp 6% 29	US78490FJJ93	6.0%	6.29%	6.37%	BA3	1534
Avis Car Rent 8% 31	USU05375AV93	8.0%	7.77%	7.46%	B1	2236
lute Credit Finance 11%	XS2378486494	11.00%	11.36%	11.85%	B3	643
ENA Norte 4.95% 27	USP3716XAA74	4.95%	5.26%	5.54%	Ba1	1027
Axle Inc 5% 29	US02406PBB58	5.00%	5.52%	6.5%	B2	1734
Drillco 7.5% 30	USL26915AA33	7.5%	7.81%	8.26%	B2	1991
NGL Energy 8.375% 32	USU6536LAC47	8.38%	8.31%	8.24%	B2	2601
BigBank 6.5% 34	EE3300004977	6.5%	6.43%	6.35%	Ba2	3582
Xerox Corp XRXCRP 4.8	US984121CL51	4.8%	8.08%	9.28%	B2	3711

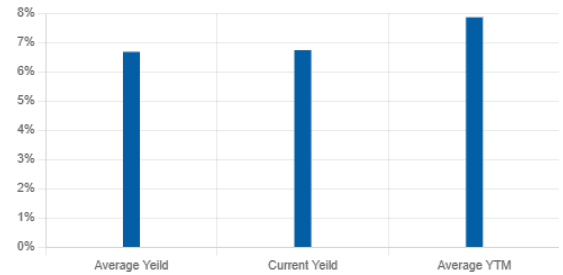
SEKTORID



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 soovime 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 väärtpabereid 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. Fondivalitsejat kontrollib Eesti Finantsinspeksioon.