

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, 28.02.2025

Võlakirjaturgude ülevaade

Ameerika Ühendriikides üllatasid jaanuari inflatsiooninäitajad turuosalisi. Tarbijahinnaindeks (CPI) tõusis 0,5% kuus ja 3,0% aastas, ületades analüütikute ootusi. Föderaalreserv on kinnitanud, et ei kiirusta intressimäärade alandamisega, viidates majandusliku ebakindluse suurenemisele ja võimalikele uutele inflatsioonisurvetele.

Inflatsiooni tõusu vedasid osaliselt ettevõtete hooajalised hinnakorrigeerimised ja imporditollide mõjud. President lükkas edasi oodatud 25% tariifid Kanada ja Mehhiko kaupadele, kuid kehtestas 10% lisatariifi Hiina impordile, mis võib edaspidi inflatsiooni suurendada. Föderaalreservi esimees Jerome Powell märkis, et kuigi inflatsioon on viimase aasta jooksul vähenenud, on edasimineku olnud „konarlik“, mis võib hoida rahapoliitika karmina pikema aja jooksul. See hoidis riigivõlakirjade tootlused suhteliselt stabiilsena, samas kui kõrgema riskiga ettevõtete võlakirjade hinnad langesid.

Euroopa Keskpanka (EKP) kahjum kasvas rekordilise 7,9 miljardi euron, kuna intressimäärade tõus tõstis panga rahapoliitiliste kohustuste intressimakseid. See on tugev näitaja rahapoliitika rangusest ja selle mõjust Euroopa finantsturgudele. USA ja Euroopa võlakirjaturgude ebakindlus pakub FB Corporate Bond Fundile võimalusi – kõrged intressitasemed võimaldavad portfellis fikseerida atraktiivseid tootlusi. Samas jälgime hoolikalt keskpankade edasisi samme ja kohandame investeerimisstrateegiat vastavalt turutingimustele.

FB Corporate Bond Fund peamised omadused:

Keskmine kupong: 6.62%

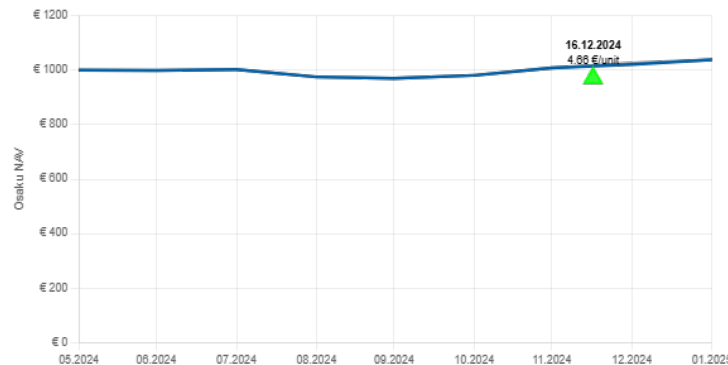
Keskmine jooksev intress: 7.25%

Keskmine intress lunastamiseni: 7.9%

Keskmine aeg lunastamiseni: 6.37 aastat

FBCBF osaku indikatiivne intressi tulu: 3.61% 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	28.02.2025
Osaku NAV	EUR 1036.5145
Osaku ost	EUR 1026.1494
Osaku müük	EUR 1036.5145

FONDI TOOTLUS

Aasta algusest	1.504%
1 kuu	-0.157%
1 aasta	3.651%
Fondi algusest	3.651%

RISKITASE



Riskiindikaator eeldab, et hoiate fondi vähemalt 3 aastat

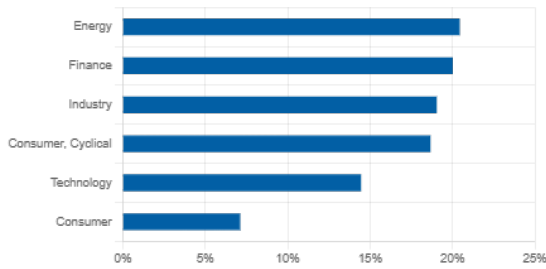
IGAKUINE TOOTLUS

Aasta	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Aasta tootlus
2025	1.664%	-0.157%											1.504%
2024						-0.100%	0.339%	-2.696%	-0.527%	1.124%	2.797%	1.250%	2.116%

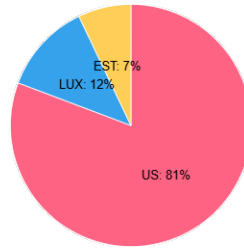
BOND PORTFOLIO

Name	Code	Yield %	Current Yeild	YTM	Rating	Days to Experation
Lockheed Martin Corp 4.8% 34	US539830CD97	4.8%	4.87%	4.98%	A2	3455
Northrop Grumman Corp 4.9% 34	US666807CL48	4.90%	4,95%	5.04%	BAA1	3380
New Fortress Energy 8.75% 29	USU6422PAD07	8.75%	10.23%	12.7%	B1	1476
QVCN Corp 4.375% 28	US747262AZ65	4.38%	4.78%	5.71%	B2	1281
Mercer 5.125% 29	US588056BB60	5.13%	5.65%	6.71%	B3	1434
Kohl's Corp 6% 33	US500255AN46	6.0%	8.66%	8.95%	BA3	2878
Navient Corp 6% 29	US78490FJJ93	6.0%	6.21%	6.27%	BA3	1476
Neptune Bidco 9.29% 29	USU64059AA31	9.29%	10.31%	11.49%	B2	1507
Cornerstone BB 9.5% 29	USU2081AAB80	9.5%	9.64%	9.88%	B2	1629
Avis Car Rent 8% 31	USU05375AV93	8.0%	7.84%	7.63%	B1	2178
lute Credit Finance 11%	XS2378486494	11.00%	11.61%	12.45%	B3	585
ENA Norte 4.95% 27	USP3716XAA74	4.95%	5.28%	5.56%	Ba1	969
Hudson Pasific Prop 5.95% 28	US44409MAD83	5.95%	6.63%	8.31%	B2	1082
Hudson Pasific Prop 3.25% 30	US44409MAC01	3.25%	4.51%	7.11%	B2	1782
Axle Inc 5% 29	US02406PBB58	5.00%	5.44%	6.29%	B2	1676
Drillco 7.5% 30	USL26915AA33	7.5%	7.78%	8.18%	B2	1933
NGL Energy 8.375% 32	USU6536LAC47	8.38%	8.21%	8.02%	B2	2543
BigBank 6.5% 34	EE3300004977	6.5%	6.32%	6.12%	Ba2	3524
Xerox Corp XRXC RP 4.8	US984121CL51	4.8%	8.15%	9.37%	B2	3653
Ecopetrol 8.375% 36	US279158AV11	8.38%	8.42%	8.45%	BA1	3977
Bank Of America 5.6% 37	US06055JJE01	5.6%	5.54%	5.48%	A1	4347
JPMorgan Chase 5.4% 37	US48123KAE64	5.38%	5.65%	5.8%	BAA1	4357

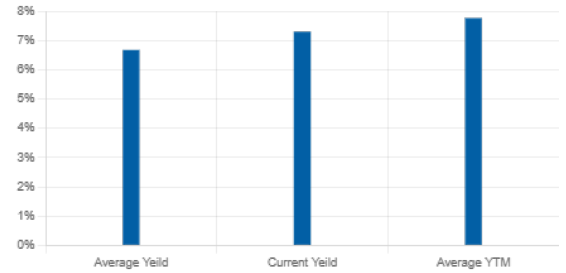
SEKTORID



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.