

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, 31.03.2025

### Võlakirjaturud

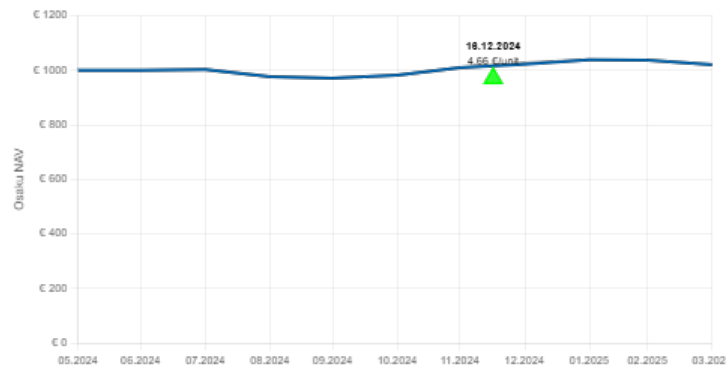
2025. aasta märtsis mõjutasid nii USA kui ka Euroopa kõrge tootlusega ettevõtete võlakirjade tootlust tõenäoliselt negatiivselt valitsenud "kvaliteeti põgenemise" efekt, mida ajendasid märkimisväärsed geopoliitilised ja majanduslikud ebakindlused, eriti mured kaubanduspoliitika ja ülemaailmse majanduskasvu pärast. Kuigi EKP intressimäära alandamine märtsi alguses oli suunatud laenamise toetamisele ja potentsiaalselt Euroopa kõrge tootlusega võlakirjade hindade tõstmisele, võis selle mõju neutraliseerida riskikartlik sentiment ja Euroopa suuremahulise kaitsepaketi võimalikud fiskaalsed tagajärjed. USA kõrge tootlusega võlakirjade indeksid, nagu näitavad tootluse tõusud ja ETF-i tootluse langused märtsi esimesel poolel, kogesid hindade langust. ICE BofA US High Yield indeksi efektiivne tootlus oli 31. märtsil 2025 7,47% võrreldes FBCBF efektiivse tootlusega 7.76%. ICE BofA US High Yield indeks langes märtsi kuu jooksul -1.02%. Märkimisväärne ebakindlus toitis "kvaliteeti põgenemise" efekti, kuna investorid püüdsid vähendada oma kokkupuudet riskantsemate varadega volatiilses ja ettearvamatus keskkonnas.

Eesti tööstustoodangu tootjahinnaindeks, mis iseloomustab nii koduturule kui ka ekspordiks valmistatud tööstustoodete hindade muutust, tõusis 2025. aasta veebruaris võrreldes jaanuariga 3,3% ja võrreldes eelmise aasta sama kuuga 6,1%. Tööstustoodangu tootjahinnaindeksit mõjutas enim elektrienergia hinnatõus.

### FB Corporate Bond Fund peamised omadused:

Keskmine kupong: 6.66%  
Keskmine jooksev intress: 7.76%  
Keskmine intress lunastamiseni: 8.89%  
Keskmine aeg lunastamiseni: 6.24 aastat  
FBCBF osaku indikaativne intressi tulu: 3.81% 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	31.03.2025
Osaku NAV	EUR 1019.7028
Osaku ost	EUR 1009.5058
Osaku müük	EUR 1019.7028

## FONDI TOOTLUS

Aasta algusest	-0.143%
1 kuu	-1.622%
1 aasta	1.970%
Fondi algusest	1.970%

## RISKITASE



Riskiindikaator eeldab, et hoiate fondi vähemalt 3 aastat

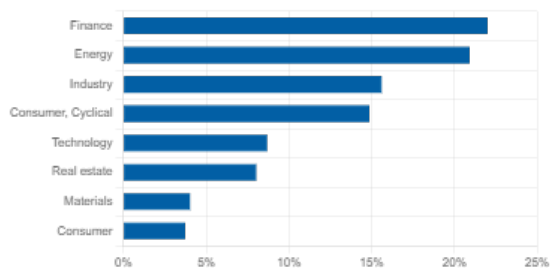
**IGAKUINE TOOTLUS**

Aasta	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Aasta tootlus
2025	1.664%	-0.157%	-1.622%										-0.143%
2024						-0.100%	0.339%	-2.696%	-0.527%	1.124%	2.797%	1.250%	2.116%

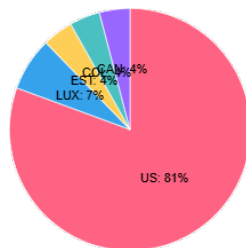
**BOND PORTFOLIO**

Name	Code	Yield %	Current Yeild	YTM	Rating	Days to Experation
Lockheed Martin Corp 4.8% 34	US539830CD97	4.8%	4.87%	4.98%	A2	3423
Northrop Grumman Corp 4.9% 34	US666807CL48	4.90%	4,94%	5.01%	BAA1	3348
New Fortress Energy 8.75% 29	USU6422PAD07	8.75%	12.27%	17.44%	B1	1444
QVCN Corp 4.375% 28	US747262AZ65	4.38%	4.84%	5.89%	B2	1249
Mercer 5.125% 29	US588056BB60	5.13%	5.97%	7.61%	B3	1402
Kohl's Corp 6% 33	US500255AN46	6.0%	8.99%	9.30%	BA3	2846
Navient Corp 6% 29	US78490FJJ93	6.0%	6.20%	6.25%	BA3	1444
Neptune Bidco 9.29% 29	USU64059AA31	9.29%	10.85%	12.59%	B2	1475
Cornerstone BB 9.5% 29	USU2081AAB80	9.5%	11.45%	14.30%	B2	1597
Avis Car Rent 8% 31	USU05375AV93	8.0%	8.26%	8.59%	B1	2146
lute Credit Finance 11%	XS2378486494	11.00%	11.53%	12.25%	B3	553
ENA Norte 4.95% 27	USP3716XAA74	4.95%	5.27%	5.56%	Ba1	937
Hudson Pasific Prop 5.95% 28	US44409MAD83	5.95%	6.86%	9.07%	B2	1050
Hudson Pasific Prop 3.25% 30	US44409MAC01	3.25%	4.71%	7.63%	B2	1750
Axle Inc 5% 29	US02406PBB58	5.00%	5.88%	7.48%	B2	1644
Drillco 7.5% 30	USL26915AA33	7.5%	7.81%	8.24%	B2	1901
NGL Energy 8.375% 32	USU6536LAC47	8.38%	8.29%	8.19%	B2	2511
BigBank 6.5% 34	EE3300004977	6.5%	6.45%	6.40%	Ba2	3492
Xerox Corp XRXCPR 4.8	US984121CL51	4.8%	9.75%	11.18%	B2	3621
Ecopetrol 8.375% 36	US279158AV11	8.38%	8.60%	8.72%	BA1	3945
Bank Of America 5.6% 37	US06055JJE01	5.6%	5.61%	5.62%	A1	4315
JPMorgan Chase 5.4% 37	US48123KAE64	5.38%	5.65%	5.79%	BAA1	4325
PBF Holding 7.875% 30	USU70453AG75	7.88%	8.94%	10.28%	BA3	1993

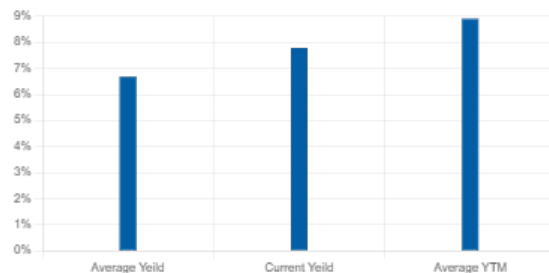
## SEKTORID



## 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 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](http://www.fbassets.eu). Fondivalitsejat kontrollib Eesti Finantsinspeksioon.