

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, 30.04.2025

### Bond Market Overview

April was marked by heightened market volatility, largely driven by escalating global trade tensions. Speculation that the United States may impose unilateral tariffs on all trading partners emerged in February–March and exerted significant pressure on risk assets. Equity markets entered a broad decline starting in mid-February, and bond markets were not spared.

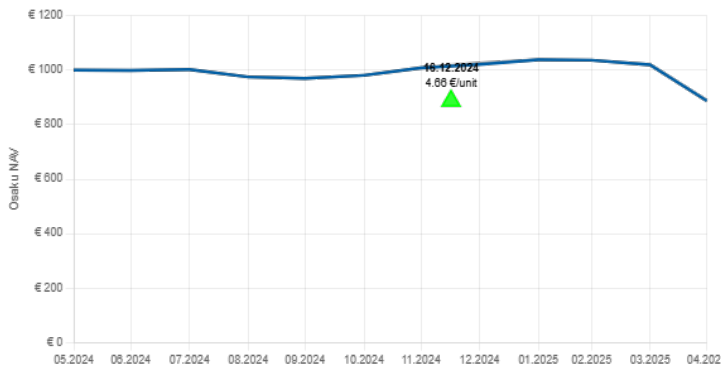
U.S. Treasury bonds experienced their steepest monthly decline since 2001, as investors rapidly reassessed the macroeconomic outlook. The sell-off extended to high-yield corporate bonds, where risk aversion intensified and liquidity evaporated in lower-rated segments.

Within FB Corporate Bond Fund, we maintained our positions with discipline and avoided panic selling. However, one holding was divested after its price dropped over 50% and was subsequently downgraded by credit rating agencies. We continue to monitor developments in global trade policy closely and remain focused on identifying opportunities that offer resilient returns in a shifting macroeconomic landscape.

### FB Corporate Bond Fund – Key Metrics

- Average Coupon: 6.56%
- Average Current Yield: 7.68%
- Average Yield to Maturity: 8.61%
- Average Time to Maturity: 6.26 years
- Indicative Yield per Unit (Annualized): 3.77%

## 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	<b>30.04.2025</b>
Osaku NAV	<b>EUR 887.4151</b>
Osaku ost	<b>EUR 878.5409</b>
Osaku müük	<b>EUR 887.4151</b>

## FONDI TOOTLUS

Aasta algusest	<b>-13.097%</b>
1 kuu	<b>-12.973%</b>
1 aasta	<b>-11.258%</b>
Fondi algusest	<b>-11.258%</b>

## RISKITASE



Riskiindikaator eeldab, et hoiate fondi vähemalt 3 aastat

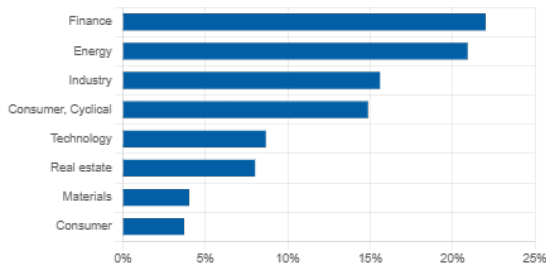
**IGAKUINE TOOTLUS**

Aasta	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Aasta tootlus
<b>2025</b>	1.664%	-0.157%	-1.622%	-12.973%									<b>-13.097%</b>
<b>2024</b>						-0.100%	0.339%	-2.696%	-0.527%	1.124%	2.797%	1.250%	<b>2.116%</b>

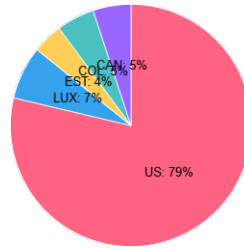
**BOND PORTFOLIO**

Name	Code	Yield %	Current Yeild	YTM	Rating	Days to Experation
Lockheed Martin Corp 4.8% 34	US539830CD97	4.8%	4.85%	4.92%	A2	3392
Northrop Grumman Corp 4.9% 34	US666807CL48	4.90%	4.93%	4.99%	BAA1	3317
QVCN Corp 4.38% 28	US747262AZ65	4.38%	5.50%	7.82%	B2	1218
Mercer 5.125% 29	US588056BB60	5.13%	6.24%	8.33%	B3	1371
Kohl's Corp 6% 33	US500255AN46	6.0%	9.70%	10.03%	BA3	2815
Navient Corp 6% 29	US78490FJJ93	6.0%	6.25%	6.32%	BA3	1413
Neptune Bidco 9.29% 29	USU64059AA31	9.29%	10.27%	11.40%	B2	1444
Cornerstone BB 9.5% 29	USU2081AAB80	9.50%	10.67%	12.48%	B2	1566
Avis Car Rent 8% 31	USU05375AV93	8.0%	8.06%	8.13%	B1	2115
lute Credit Finance 11%	XS2378486494	11.00%	11.05%	11.11%	B3	522
ENA Norte 4.95% 27	USP3716XAA74	4.95%	5.27%	5.54%	Ba1	906
Hudson Pasific Prop 5.95% 28	US44409MAD83	5.95%	7.11%	9.88%	B2	1019
Hudson Pasific Prop 3.25% 30	US44409MAC01	3.25%	4.90%	8.11%	B2	1719
Axle Inc 5% 29	US02406PBB58	5.00%	5.81%	7.30%	B2	1613
Drillco 7.5% 30	USL26915AA33	7.50%	7.89%	8.44%	B2	1870
NGL Energy 8.375% 32	USU6536LAC47	8.38%	9.13%	9.87%	B2	2480
BigBank 6.5% 34	EE3300004977	6.50%	6.42%	6.32%	Ba2	3461
Xerox Corp XRRCRP 4.8	US984121CL51	4.8%	11.18%	12.70%	B2	3590
Ecopetrol 8.375% 36	US279158AV11	8.38%	8.90%	9.20%	BA1	3914
Bank Of America 5.6% 37	US06055JJE01	5.6%	5.56%	5.51%	A1	4284
JPMorgan Chase 5.4% 37	US48123KAE64	5.38%	5.75%	5.94%	BAA1	4294
PBF Holding 7.875% 30	USU70453AG75	7.88%	9.24%	10.89%	BA3	1962

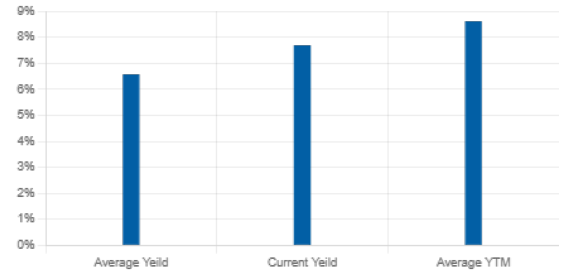
## SEKTORID



## 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.