

## PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022
Puhasväärtus (NAV)	13 298 215,50 EUR
Investeeringusportfelli osaku väärtus	102,78 EUR
Haldustasu p.a.	0,75 %

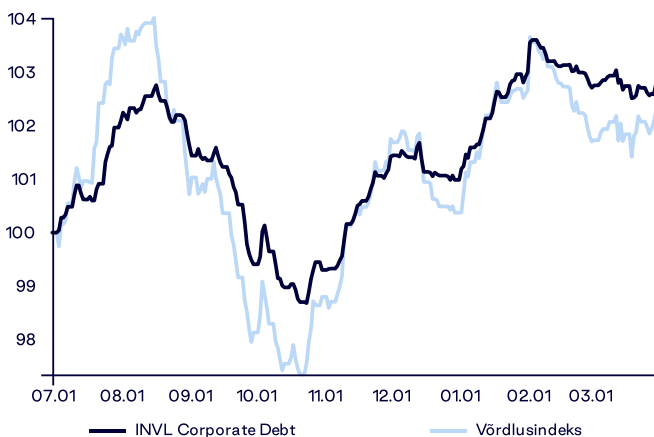
## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringutoodetele omast tootlust. See saavutatakse varade jaotamisega hajutatud investeeringutesse, kasutades selleks mitmesuguseid investeeringuobjekte, nagu investeeringufonde, hoiuiseid, rahaturuinstrumente, võlaväärtpapereid ja tuletisinstrumente. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

## ÜLEVAADE

Nii Euroopa Keskpang kui USA Föderaalreserv jätkasid baasintressi kergitamist, ehkki senisest aeglasemas tempos – keskpangad tõstsid oma viimastel kohtumistel intressimäärasid vastavalt 0,5% ja 0,25%. Keskpangad rõhutasid jätkuvalt, et võitlus inflatsiooni vastu ei ole veel läbi (ehkki üldine inflatsioon on taandumas, on alusinflatsioon jätkuvalt suhteliselt kõrgel tasemel). Kuna majandusandmed olid jätkuvalt positiivsed ja andsid märku majandustegevuse elavnemisest, tähendab see, et intressimäärade kiireid kärpeid ei ole oodata.

Kõige rohkem segadust tekitasid aga rahutused pangandussektoris. Võlakirjahinnad kerkisid ning tulused langesid peaaegu rekordiliselt madalale tasemele: märtsis langes 2-aastase tähtajaga USA riigivõlakirja tulusus vaid kahe päeva jooksul koguni 80 baaspunkti, mis on suurim langus alates 1987. aasta oktoobris toimunud tururahutustest. Investeeringujärguga ja väikese krediidiriskiga võlakirjade tootlus oli positiivne, kuna investorid pelgasid finantssüsteemi stressi levimist ning paigutasid seetõttu oma kapitali kõige turvalisematesse finantsinstrumentidesse. Kuna suurpangad maksid hoiustelt endiselt intressimäärasid, mis olid madalamad kui lühiajalistel võlakirjadel, hakkasid hoiustajad omakapitali suures mahus pankadest välja võtma ning rahaturufondidesse investeerima. Selle aasta alguses taastus investorite riskivalmidus ning see tõttu tekkis pakkumise defitsiit: ettevõtted ja valitsused emiteerisid aktiivselt soodsate tingimustega võlakirju. Näiteks Rumeenia täitis ainuüksi jaanuarikuuga oma iga-aastase rahastusvajaduse, mis tähendab, et seasel valitsusel on tulevikus laenates rohkem mänguruumi.

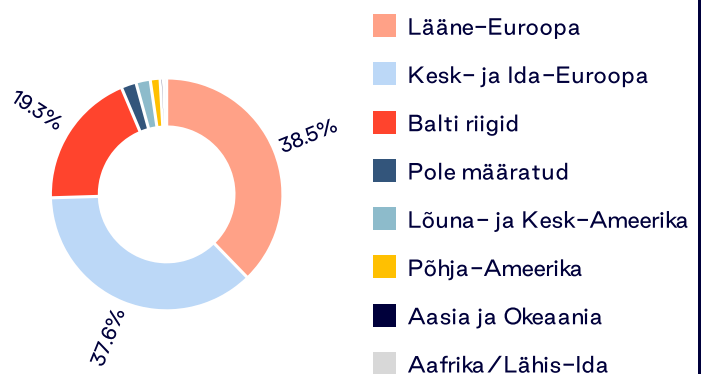
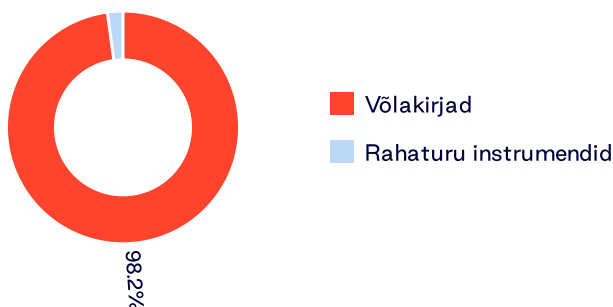
OSAKU VÄÄRTUS ALATES  
INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISESTINVESTEERIMISPORTFELLI KVARTAALNE  
TOOTLUS

	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2023 I KVARTAL	1,77 %	1,90 %
Alates loomisest	2,78 %	2,28 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeeringusportfelli mineviku tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus. Mineviku tootlus ei ole usaldusväärne näitaja tulevase tootluse ennustamiseks.

## VARAKLASSIDE JAOTUS

## GEOGRAAFILINE JAOTUS\*\*



\* Alates 1. juulist 2022 rakendatakse koondvõrdlusindeksit:

50,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3–5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)  
40,00% Bloomberg Pan–European High Yield (Euro) (I02501EU Index)  
10,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)

\*\* Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investimiskomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investimiskomponente, siis kasutatakse riiki, kus CIF või ETF on registreeritud.

Käesolev dokument sisaldab teavet investimisportfelli mineviku tootluse kohta, mida INVL Life (edaspidi kindlustusselts) elukindlustuslepingu raames pakub. Investimine on seotud riskiga ja investeringute väärtus võib ajas nii tõusta kui langeda. Mineviku tootlus ei taga sarnast tootlust tulevikus.

Teie ise vastutate oma investimisotsuste eest, seega peaksite enne otsuse langetamist põhjalikult tutvuma investimiskõrvaldusega elukindlustuse tingimustega, investimisportfelli tingimustega, põhiteabedokumendi, hinnakirja ja muu olulise teabega. Nimetatud dokumendid ja teave on saadaval meie kodulehel [www.invl.com](http://www.invl.com).

Esitatud teavet ei saa käsitleda soovitusena, juhise või üleskutsena teatud investimisportfellidesse investimiseks ning selle alusel ega seda kasutades ei tohi sõlmida mingeid tehinguid. Ehkki esitatud teabe puhul on lähtutud allikatest, mida peetakse usaldusväärseteks, ei vastuta kindlustusselts võimalike ebatäpsuste ega kahjumi eest, mida investorid seda silmas pidades kannavad.