

PÕHIANDMED

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Alguskuupäev	01.07.2022
Puhasväärtus (NAV)	11 609 766,65 EUR
Investeeringusportfelli osaku väärtus	101,44 EUR
Haldustasu p.a.	0,80 %

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringutoodetele omast tootlust. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeeringusobjekte, milleks on investeeringufondid, hoiused, rahaturuinstrumentid, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

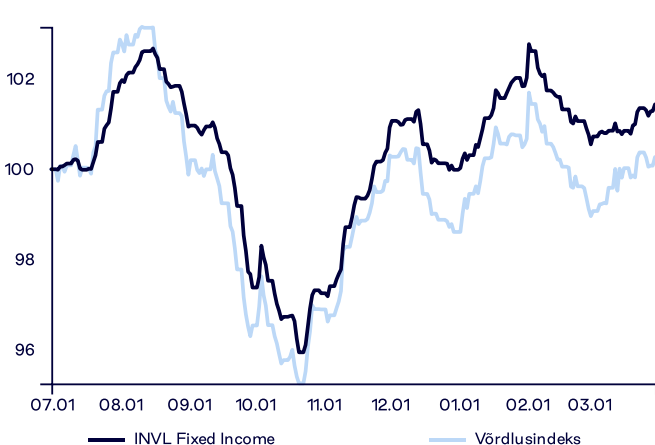
ÜLEVAADE

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 tulusused langesid peaaegu rekordilisel madalala 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. Investeeringusjärguga ja väikese krediidiriskiga võlakirjade tootlus oli positiivne, kuna investorid pelgasid finantsüsteemi 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 seetõttu tekkis pakkumise defitsiit: ettevõtted ja valitsused emiteerisid aktiivselt soodsate tingimustega võlakirju. Näiteks Rumeenia täitis ainuüksi jaanuarikuuga oma iga-aastase rahastusvajaduse, mis tähendab, et sealsel valitsusel on tulevikulaenates rohkem mänguruumi.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

INVESTEERIMISPORTFELLI KVARTAALNE TOOTLUS

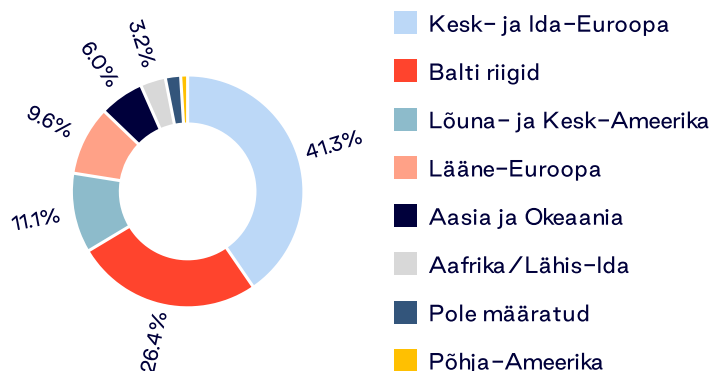
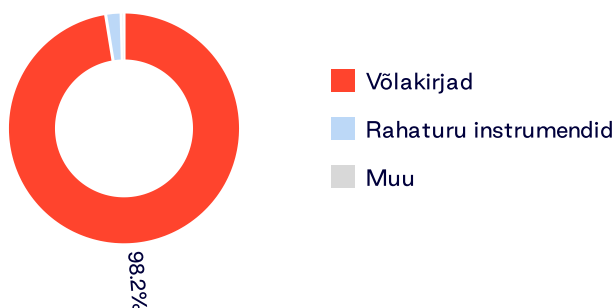


	Investeeringusportfell	Vördlusindeks*
2023 I KVARTAL	1,45 %	1,68 %
Alates loomisest	1,44 %	0,27 %

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:

24,25% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index)
19,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (I02501EU Index)
9,70% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
3,00% 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) investeerimiskomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investeerimiskomponente, siis kasutatakse riiki, kus CIF või ETF on registreeritud.

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

Teie ise vastutate oma investeerimisotsuste eest, seega peaksite enne otsuse langetamist põhjalikult tutvuma investeerimisriskiga elukindlustuse tingimustega, investeerimisportfelli tingimustega, põhiteabedokumendi, hinnakirja ja muu olulise teabega. Nimetatud dokumendid ja teave on saadaval meie kodulehel www.invl.com.

Esitatud teavet ei saa käsitleda soovitusena, juhise või üleskutsena teatud investeerimisportfellidesse investeerida 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.