

PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	114,62 EUR
Puhasväärtus (NAV)	4 275 540,41 EUR	Haldustasu p.a.	0,95 %

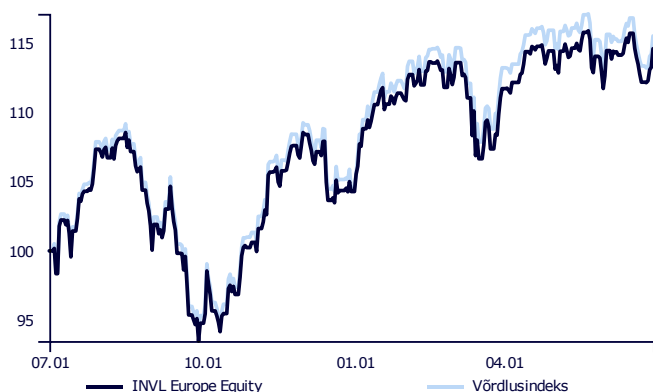
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse Euroopa aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse: aktsiad, börsil kaubeldavad fondid, indeksfondid või muud objektid, mis investeerivad Euroopa aktsiaturule. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringuriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.

ÜLEVAADE

2023. aasta teist kvartalit, nagu ka kogu poolaastat, iseloomustas suurte tehnoloogiaettevõtete aktsiahindade tugev kasv. Lähimurded tehisintellekti vallas ja investorite ootused, et tehisintellekti kasutamine toetab tugevalt tehnoloogiaettevõtete edasist kasvu, aitasid positiivsele turukeskkonnale oluliselt kaasa. Nn uue majanduse ettevõtete juhtimisel on USA S&P 500 aktsiaindeks alates aasta algusest tõusnud üle 15%, edestades nii teisi maailma suuremaid piirkondi. Samas tuleb silmas pidades, et viimase kuue kuu turu tõusu põhjuseks on siiski vaid suhteliselt väike arv suurimaid ettevõtteid - S&P 500 indeks ilma tehnoloogia- ja kommunikatsiooniettevõtetest on aasta algusest üsna muutumatul tasemel püsinud. Peale selle on ainult 20% ettevõtetest olnud viimase kolme kuu jooksul indeksist paremad (80% ettevõtete tulemused on indeksile alla jäänud) - nii madalat näitajat täheldati viimati 2000. aasta internetimulli ajal. Nii Euroopa kui ka USA keskpangad on jätkuvalt märku andnud, et nende võitlus inflatsiooniga ei pruugi veel läbi olla, mistõttu peavad intressimäärad kauem kõrgel tasemel püsima. Lisaks teatas USA Föderaalreservi juht, et isegi kui tehakse otsus intressimäärad mõneks ajaks samale tasemele jätta, ei tähenda see, et intressimäärate tõus oleks jõudnud haripunkti, ning keskpangale jääb võimalus jätkata intressimäärate tõstmist ka pärast pausi, kui selline samm peaks vajalikuks osutama. Euroopa Keskpang on omalt poolt jätkuvalt märku andnud, et intressimäärasid tõstetakse edasi, kuna inflatsioon püsib oluliselt üle 2% sihtmäära. Kuigi Euroopa aktsiate tootlus on sel poolaastal USA aktsiaturgudele mõnevõrra alla jäänud, on Euroopa aktsiaindeksi tootlus olnud hea - poole aasta tootlus oli ligikaudu 10%. Teatud allajäämine USA aktsiatele oli tingitud suurte tehnoloogiaettevõtete vähesusest Euroopas, ent just need moodustasid suurema osa USA indeksi tõusust. Aktsiate hinnatasemeid vaadates on Euroopa aktsiad praegu oluliselt odavamad kui USA omad, jooksvad hinna ja kasumi suhtarvud on vastavalt 14,8 ja 23,6.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

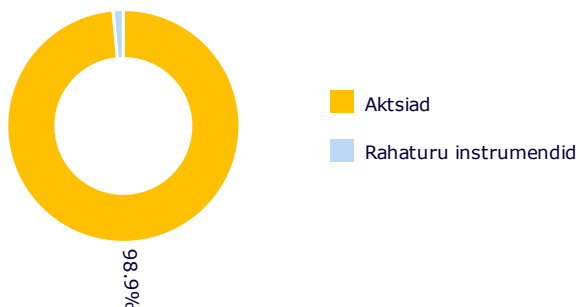


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

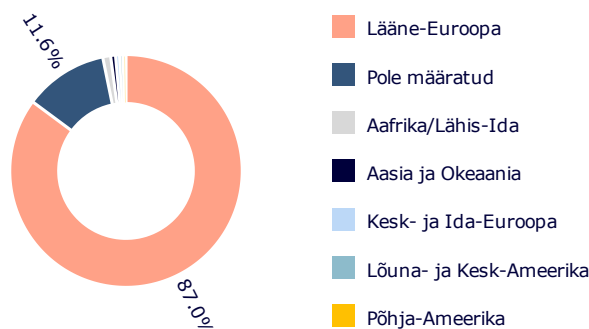
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2023 II KVARTAL	2,58 %	2,03 %
Alates aasta algusest	9,90 %	10,49 %
Alates loomisest	14,62 %	15,54 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeeringisportfelli 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:

100,00% MSCI Europe IMI Net Total Return EUR Index (M7EUIM 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 investeringute 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.

Suurimad investeringud

Andmed seisuga 30.06.2023:

- iShares Core MSCI Europe UCITS | EUNK GY | 77,98 %
- Xtrackers MSCI Europe Small Ca | XXSC GY | 10,52 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 10,51 %