

PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	108,56 EUR
Puhasväärtus (NAV)	14 511 689,02 EUR	Haldustasu p.a.	1,20 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse ning mille eesmärgiks on saavutada aktsiaturgude keskmine tootlus. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeerimisobjekte, nagu investeerimisfondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 100%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 70-100%. See tähendab, et fikseeritud tuluga investeeringute, aktsiate ja alternatiivsete investeeringute osakaalud võivad periooditi oluliselt varieeruda. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

ÜLEVAADE

2023. aasta teist kvartalit, nagu ka kogu poolaastat, iseloomustas suurte tehnoloogiaettevõtete aktsiahindade tugev kasv. Läbimurded 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 pidada, et viimase kuue kuu turu tõusu põhjuseks on siiski vaid suhteliselt väike arv suurimaid ettevõtteid - S&P 500 indeksi 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 intressimäärade tõus oleks jõudnud haripunkti, ning keskpangale jääb võimalus jätkata intressimäärade 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. Teises kvartalis jätkasime oma portfelli hajutamist eraturgudele tehtud investeeringute abil, sõlmides uue lepingu investeeringuks erakapitali investeerimisfondi, mida haldab tuntud Rootsi investeerimishaldur EQT. Samuti hajutasime oma investeeringuid näiteks osalemisega Rumeenia suurima panga Banca Transilvania võlakirjade esmaturu pakkumises. Need võlakirjad, nagu ka meie teised osalused (Akropolis, Nova Ljubljanska Banka), teenivad korralikku prognoositavat aastakasumit, mis on lähedane aktsiaturgude tootlusele. Võlainstrumentides oleme investeerinud ka börsil kaubeldavasse fondi ehk ETF-i, mis jälgib Lääne-Euroopa pankade vahetusvõlakirjade indeksit. Selle ETF-i eeldatav tootlus tähtajani on üle 9% ja kuigi seda tüüpi võlg on mittestandardne, eelistavad sellist tüüpi instrumentid ettevõtte varasid aktsiatele.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

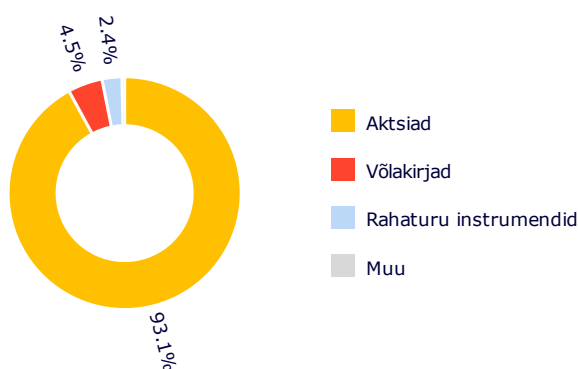


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

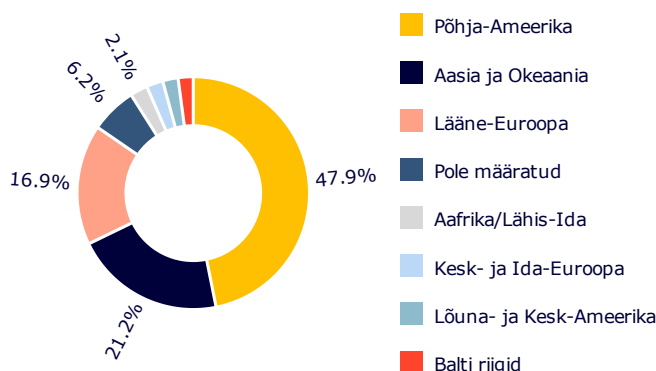
	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2023 II KVARTAL	4,22 %	5,40 %
Alates aasta algusest	8,85 %	10,15 %
Alates loomisest	8,56 %	9,80 %

Juhime tähelepanu sellele, et investeerimisportfelli 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:

87,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (konverteeritud euroks)
9,70% MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN Index) (konverteeritud euroks)
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.

Suurimad investeringud

Andmed seisuga 30.06.2023:

- INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell | UL2206300015 | 98,78 %

INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfelli struktuur:

- AKRPLS 2 7/8 06/02/26 | XS2346869097 | 0,12 %
- NOVALJ 10 3/4 11/28/32 | XS2413677464 | 1,17 %
- TVLRO 8 7/8 04/27/27 | XS2616733981 | 0,35 %
- Ignitis Grupe AB | IGN1L LH | 1,05 %
- Linas Agro AB | LNA1L LH | 0,64 %
- EQT X (No.1) EUR SCSp | B261680 | 0,26 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 7,20 %
- Invesco AT1 Capital Bond UCITS | XAT1 GY | 2,94 %
- Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB D | USAC FP | 8,26 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,06 %