

PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	104,34 EUR
Puhasväärtus (NAV)	2 753 543,18 EUR	Haldustasu p.a.	0,75 %

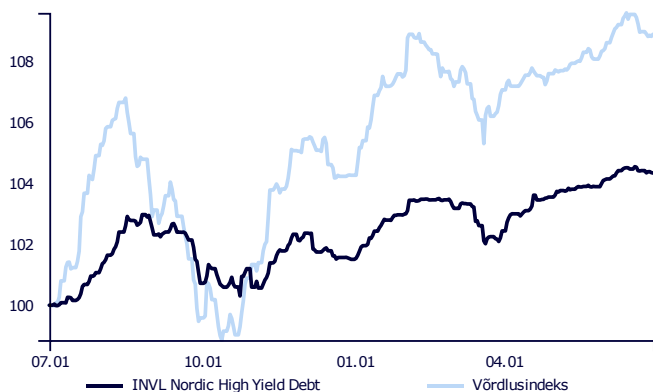
INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärk on saavutada tulu, mis on kõrgem tavalisest fikseeritud tuluga investeerimistoodetega seotud tulust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeringute või samaväärsete investeerimisobjektide, üldjuhul investeerimisfondide, valimisega. Enamus varadest investeeritakse Põhjamaade regiooni (Soome, Rootsi, Taani, Norra), ettevõtete võlakirjadesse, mille krediitireiting on alla investeerimisjärgu. Alternatiivsete investeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

ÜLEVAADE

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. Võlakirjaturgudel valitses kevadel hirm finantssüsteemi ebakindluse pärast, kuna mitu piirkondlikku USA pank ja Šveitsi hiiglane Credit Suisse läksid pankrotti. See põhjustas kapitali liikumise madalama riskiga võlakirjadesse, tõstes nii nende hindu. Veelgi enam, kuna suured pangad pakkusid hoiustele endiselt lühiajalise tähtajaga võlakirjadest madalamat intressimäära, hakkasid hoiustajad oma kapitali pangakontodelt välja võtma ja investeerima seda rahaturufondidesse. See võimendas veelgi kõige turvalisemate võlakirjade kallinemist. Kevade teises pooles turu ootused siiski mõnevõrra normaliseerusid ja võlakirjade tootlused hakkasid jõudma vastavusse keskpankade retoorikaga, nii et enamiku indekseid edasine tõus seiskus. Meie hinnangul pakub praegune olukord võlakirjaturul atraktiivseid omandamisvõimalusi, kuna madala riskiga võlakirjade oodatav tootlus on hea - näiteks on Leedu erineva tähtajaga riigivõlakirjade tulusus umbes 4%. Investeeringisportfelli varad investeeritakse lühiajalistesse võlakirjadesse Skandinaavia piirkonnas. Varad paigutatakse professionaalsete kolmandate osapoolte investeerimisfondidesse, hajutades seeläbi portfelli erinevate haldurite, riikide ja sektorite vahel ning vähendades tulu volatiilsust. Investeeringisportfelli osaku väärtus tõusis 2,8%, jäädes veidi alla võrdlusaluse tootlusele, kuid samas on investeerimisportfelli varad investeeritud madalama riskitasemega võlakirjadesse (vähem tundlikud intressimäära muutuste suhtes) ja seetõttu on väärtuse kõikumised olnud tagasihoidlikumad.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

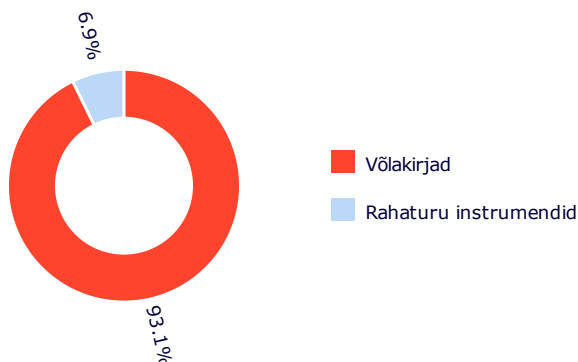


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

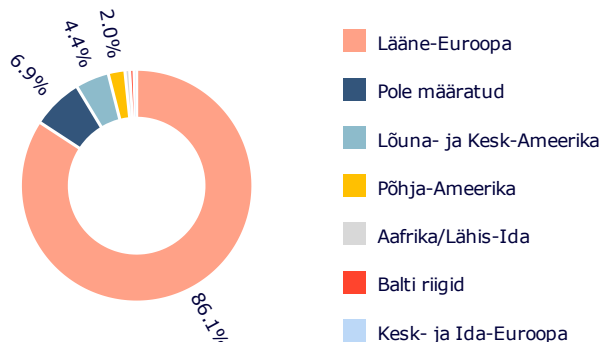
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2023 II KVARTAL	1,86 %	1,70 %
Alates aasta algusest	2,79 %	4,44 %
Alates loomisest	4,34 %	8,90 %

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:

100,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (I02501EU 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:

- DNB FUND-HIGH YLD-INS A EUR | LU1303786096 | 40,18 %
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 36,93 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 16,00 %
- AB SEB bankas | LT7170440901 | 6,95 %