

## PÕHIANDMED

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

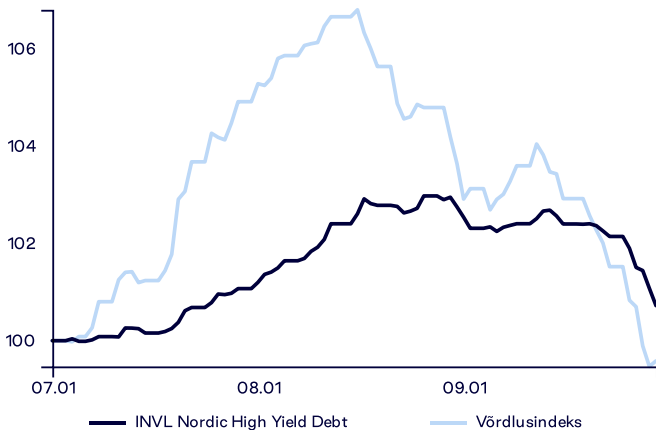
Alguskuupäev	01.07.2022
Puhasväärtus (NAV)	2 908 197,00 EUR
Investeeringusportfelli osaku väärtus	100,72 EUR
Haldustasu p.a.	0,75 %

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

## TURUÜLEVAADE

Aasta kolmas kvartal on olnud väga volatiilne, ent seis maailma aktsiaturgudel oli kvartali lõpus üldiselt endine. Juulis hakkasid investorid tõsisemalt kaaluma võimalust, et USA Föderaalreserv kavatses aeglustada majanduskasvu tõttu 2023. aastal intressimäärasid langetada. See mõjutas aktsiaturge positiivselt ning juulis tõusid aktsiatoonused ligi 10% võrra. Kui aga augustis toimus Jackson Hole'is Föderaalreservi kohtumine, ilmnas, et lootused ei olnud õigustatud, kuna USA keskpang kinnitas, et keskendub endiselt võitlusele inflatsiooniga, seda hoolimata majanduskasvu lühiajalisest aeglustumisest või tarbijate keerukast olukorrast. Tulenevalt sellest ning jätkuvalt prognoose ületavast inflatsioonist toimus aktsiaturgudel kolmanda kvartali teises pooles korrigeerimine ning USA aktsiaindeksid olid kvartali lõpus languses. Ka Euroopas oli olukord sarnane, ent siin muudab selle veelgi raskemaks energiakriis. Intressimäära kasvuprognoside jätkuv suurenemine mõjutab kõige rängemalt sidesektorit ning kinnisvaraettevõtteid. Kerkivad intressimäärad mõjuvad neile negatiivselt, kuna võla teenindamine muutub kallimaks ning kinnisvara väärtus langeb.

Fikseeritud tulumääraga investeeringute osas on võlakirjatootlused kerkivate intressimääraprognoside tõttu üha huvipakkumamad. Kuna peaaegu kõik võlakirjad on käesoleva aasta müügilaine käigus langenud (valitsuste ja ettevõtete võlakirjad ning nii madalama kui kõrgema krediidireitinguga võlakirjad), leidub kõrget tulusust lisaks kõrgema riskitasemega võlakirjadele ka turvalisemates võlakirjades.

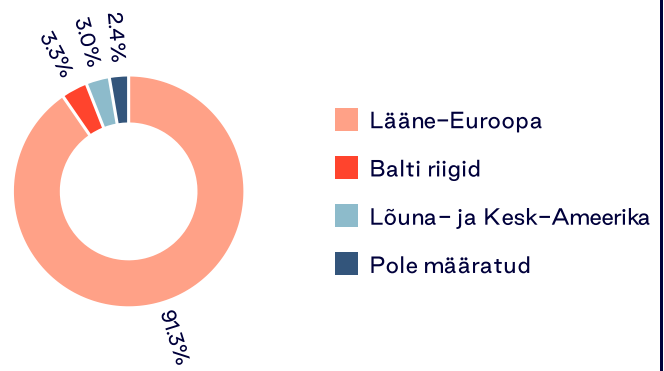
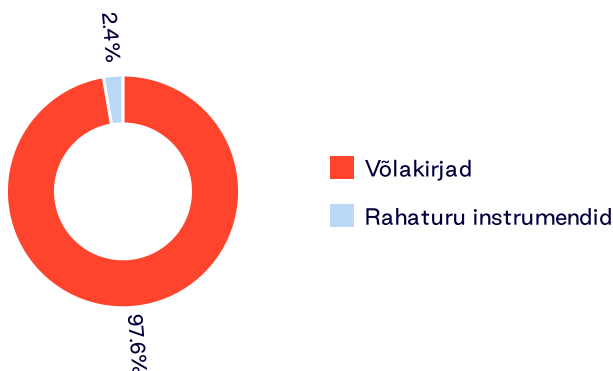
OSAKU VÄÄRTUS ALATES  
INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISESTINVESTEERIMISPORTFELLI KVARTAALNE  
TOOTLUS

	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2022 III KVARTAL	0,72 %	-0,42 %

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:

100,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (IO2501EU 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](http://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.