

## PÕHIANDMED

## INVESTEERIMISSTRATEEGIA

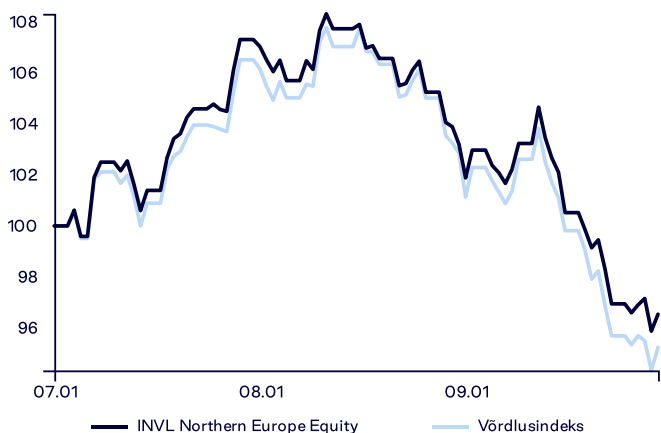
Alguskuupäev	01.07.2022
Puhasväärtus (NAV)	1 495 009,98 EUR
Investeeringusportfelli osaku väärtus	96,54 EUR
Haldustasu p.a.	0,45 %

Varad investeeritakse Põhjamaade (Soome, Rootsi, Taani, Norra) ja Baltikumi (Eesti, Läti, Leedu) aktsiatesse ja aktsiatega seotud väärtpaperitesse. Investeeringutega püütakse maksimeerida kapitalitulu ja sellega võib kaasneda kõrge volatiilsuse risk. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Hetkel on osa varadest investeeritud INVL Baltic Fundi. Investeeringuriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoistesse.

## 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 kasvuprognooside jätkuv suurenemine mõjutab kõige rängemalt sidesektorit ning kinnisvaraettevõtteid. Kerkivad intressimäärad mõjuvad neile negatiivselt, kuna võla teenindamine muutub kallimaks ning kinnisvara väärtus langeb. Kolmandas kvartalis toimus ka üks märkimisväärne sündmus: euro kurss USA dollari suhtes langes esimest korda viimase 20 aasta jooksul alla ühe (viimati oli EUR/USD kurss alla ühe 2002. aastal).

Ehkki lühiajaliselt on aktsiaturgude liikumist keeruline prognoosida, leiame, et pikas perspektiivis finantsvarade väärtus siiski üldiselt kasvab.

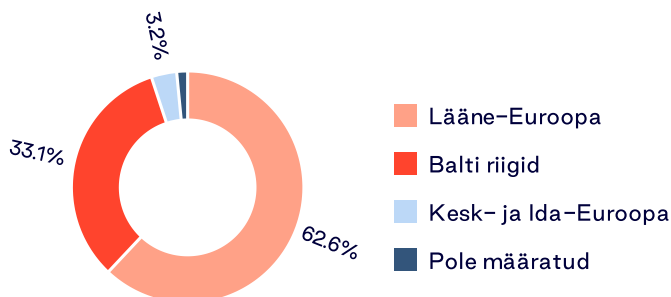
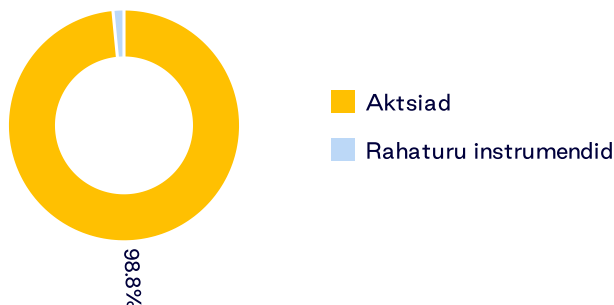
OSAKU VÄÄRTUS ALATES  
INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISESTINVESTEERIMISPORTFELLI KVARTAALNE  
TOOTLUS

	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2022 III KVARTAL	-3,46 %	-4,77 %

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:

60,00% MSCI Nordic Net Total Return EUR Index (MSDENCN Index)  
40,00% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index (OMXBBCPG Index)

\*\* Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investimiskomponente, juhindudes nende raportitest. Kui nendes raportites ei täpsustata CIF-i või ETF-i investimiskomponente, siis kasutatakse riiki, kus CIF või ETF on registreeritud.

Käesolev dokument sisaldab teavet investimisportfelli 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 investimisotsuste eest, seega peaksite enne otsuse langetamist põhjalikult tutvuma investimisriskiga elukindlustuse tingimustega, investimisportfelli 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 investimisportfellidesse 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.