

PÕHIANDMED

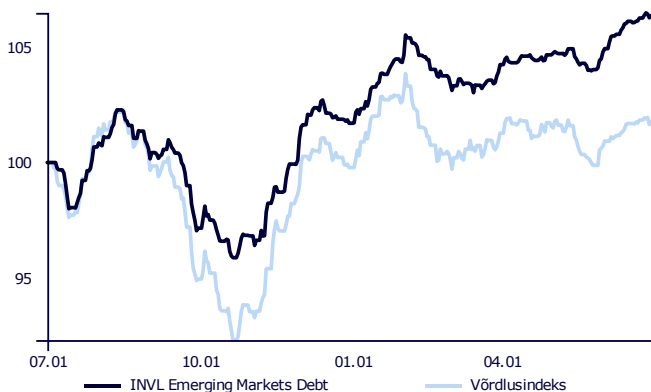
Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	106,36 EUR
Puhasväärtus (NAV)	188 404,22 EUR	Haldustasu p.a.	-

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeerimistoodete tüüpilist tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeringute või samaväärsete investeerimisobjektide, üldjuhul investeerimisfondide, valimisega. Enamik varadest on investeeritud arengumaade riikide, omavalitsuste ja ettevõtete (börsid ja turud) võlaväärtpaberitesse, mis on krediidianalüüsi tulemusena nimetatud kõige krediivõimelisemateks. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks. Varad on hetkel investeeritud INVL Global Emerging Markets Bond Subfondi.

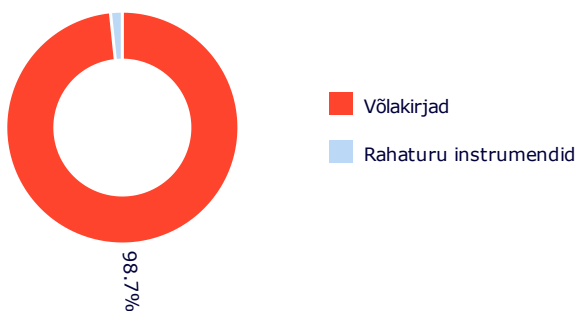
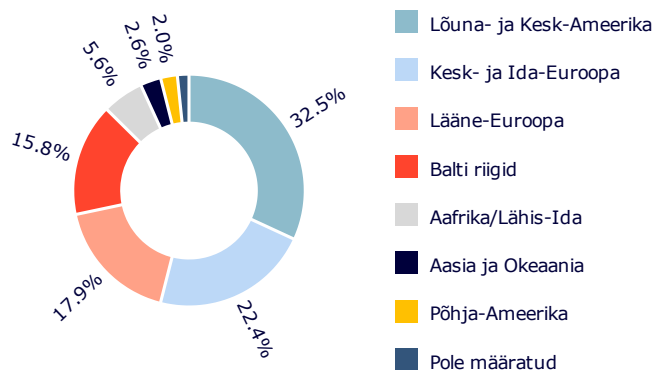
ÜLEVAADE

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 finantsüsteemi ebakindluse pärast, kuna mitu piirkondlikku USA pank ja Šveitsi hiiglane Credit Suisse läksid pankrotti. See põhjustas kapitali liikumise madalaima 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 indeksi 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%. Viimase kuue kuu jooksul on INVLi arenevate turgude võlakirjade allfondi investeeriva INVL Emerging Market Debt portfelli tulemus olnud tugev (osaku väärtus tõusis 4,6% võrra), ületades oluliselt võrdlusindeksit, mille tootlus oli 2,0%. Investeeringusportfelli oli keskmiselt lühem kestus kui võrdlusel (vähendades seeläbi intressimäärariski) ja ühiku väärtus oli vähem volatiilne. Investeeringud üksikutesse ettevõtete võlakirjadesse teenisid võrdlusalusest suuremat tootlust. Nende ettevõtete finantstulemused on suhteliselt mõõdukad, kuid see ei ole veel kajastunud võlakirjade hindades.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

	Investeeringusportfell	Võrdlusindeks*
2023 II KVARTAL	2,03 %	0,50 %
Alates aasta algusest	4,58 %	2,00 %
Alates loomisest	6,36 %	1,77 %

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:

50,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
50,00% J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR 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 GLOBAL EMERG MKT BONDS | LTIF00000666 | 98,72 %