

PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringisportfelli osaku väärtus	112,47 EUR
Puhasväärtus (NAV)	8 182 831,82 EUR	Haldustasu p.a.	0,75 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Varad investeeritakse USA aktsiaturuga seotud investeerimisobjektidesse: aktsiad, börsil kaubeldavad fondid, indeksfondid või muud objektid, mis investeerivad USA aktsiaturule. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringuriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.

ÜLEVAADE

2023. aasta teist kvartalit, nagu ka kogu poolaastat, iseloomustas suurte tehnoloogiaettevõtete aktsiahindade tugev kasv. Lähimurded 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 indeks 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 Keskpank on omalt poolt jätkuvalt märku andnud, et intressimäärad tõstetakse edasi, kuna inflatsioon püsib oluliselt üle 2% sihtmäära. Kvartali jooksul tegime portfellis aktiivse investeerimisotsuse, investeerides kahte väärtusaktsiate ETF-i (UBS MSCI USA Value ETF ja UBS MSCI USA Prime Value ETF). Väärtusaktsiad on praegu oluliselt odavamad kui tavapärase MSCI USA indeks - nende jooksev hinna ja kasumi suhe on üle 23, MSCI US indeksil on see näitaja 16,7 ja MSCI USA Prime Value indeksil alla 13. Need kaks investeeringut moodustavad umbes 12% investeerimisportfelist.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

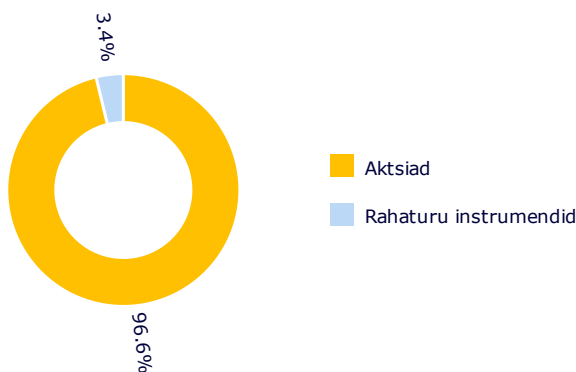


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

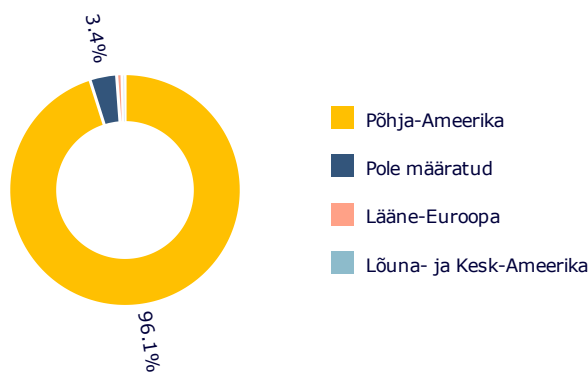
	Investeeringisportfell	Võrdlusindeks*
2023 II KVARTAL	7,72 %	8,69 %
Alates aasta algusest	13,40 %	14,69 %
Alates loomisest	12,47 %	12,96 %

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% MSCI USA Net Total Return USD Index (NDDUUS Index) (konverteeritud euroks)

** 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:

- Invesco MSCI USA UCITS ETF | SMSUSA GY | 84,88 %
- UBS Irl ETF plc - Factor MSCI | UBUS GY | 5,91 %
- UBS Irl ETF plc - MSCI USA Val | UBU5 GY | 5,84 %