

PÕHIANDMED

Alguskuupäev	01.07.2022	Investeeringusportfelli osaku väärtus	104,18 EUR
Puhasväärtus (NAV)	15 457 918,31 EUR	Haldustasu p.a.	1,00 %

INVESTEERIMISSTRATEEGIA

Kombineeritud strateegia, mis investeerib aktsiatesse ja võlakirjadesse ja nendega samaväärsetesse finantsinstrumentidesse, mille eesmärgiks ületada fikseeritud tulumääraga investeringute tootlus väiksema riskiga kui aktsiaturgudel. See saavutatakse aktiivse portfelli halduse kaudu, kasutades erinevaid investeerimisobjekte, milleks on reeglina investeerimisfondid, aktsiad, võlaväärtpaberid, tuletisinstrumentid või alternatiivsed investeringud. Mujale kui võlaväärtpaberitesse tehtud investeringute strateegiline osakaal on ligikaudu 25%, kuid seda osakaalu võib vastavalt turuolukorrale ja muudele asjaoludele muuta vahemikus 10-40%. See tähendab, et fikseeritud tuluga investeringute, aktsiate ja alternatiivsete investeringute osakaalud võivad periooditi oluliselt varieeruda. Alternatiivsete investeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.

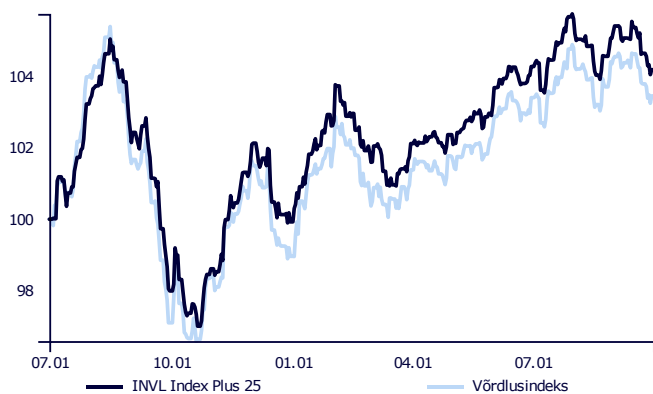
ÜLEVAADE

Pärast positiivselt kulgenud aasta esimest poolt oli aktsiaturgude tootlus 3. kvartalis pisut negatiivne. Märkimisväärne tõus toimus ainult energiasektoris, seda tulenevalt nafta kallinemisest: nafta hind tõusis kvartali jooksul 75 dollarilt 95 dollarini barrelist. Nii Euroopa kui ka USA keskpangad andsid endiselt märku, et nende võitlus inflatsiooniga jätkub ning intressimäärad peavad veel mõnda aega kõrgemal püsima. Ehkki netoinflatsioon jätkas eelmises kvartalis taandumist, on kerkivad naftahinnad hakanud taas koguinflatsiooni tõstma, tekitades hirmu ja eeldusi, et keskpangad ei kiirusta intressimäärade alandamisega. Sellele aitab kaasa ka olukord tööturul, mis on jätkuvalt üsna tuline, kusjuures USA töötuse määr püsis septembris üsna stabiilsena 3,8% ja euroalal 6,4% juures. Need olid peamised aktsiaturgude tõusu takistavad tegurid. Investeeringusportfelli vaatenurgast kompenseeris tugev dollar osaliselt investeringute langust, mistõttu oli portfelli osaku väärtus kvartali jooksul ühtlasel tugeval tasemel.

Täiendavale võlakirjade müügile kvartali jooksul aitasid kaasa ka muud tegurid, näiteks alandas Fitch USA valitsuse reitingut tasemelt AAA tasemele AA+, käivitades nii võlakirjaturgudel müügilaine. Reitingu languse põhjuseks oli USA suurenev riigivõlg ja krooniline eelarvepuudujääk. Selle tulemusena tõusis võlakirjade tulusus (eriti pikaajaline) tasemele, mida pole nähtud alates 2007. aastast. Investeeringusportfell on investeerinud madalama intressimäärade tundlikkusega võlakirjadesse ning olnud seetõttu paremini kaitstud kahjumi eest, teenides samal ajal head tootlust. Osalesime Slovakkia suurima panga Slovenska Sporitelna võlakirjade uues emissioonis esmasel turul. Samuti realiseerisime edukalt ühe kõrgema riskitasemega investeringu, Türgi toidu- ja kondiitritootja Ulkeri võlakirjad. Aasta algusest kuni müügini teenis see investering USA dollarites tulusust 17,5%.

INVLi ja Šiaulių Bankas Grupi jaekaubandusettevõtted ühendatakse 1. detsembril 2023. Jätkame Teiega koostööd ka pärast tehingu lõpuleviimist. Seni investeerimisportfelle haldanud ja Teid teenindanud kogunud ja pädev INVLi meeskond jääb samaks ja jätkab oma ülesannetega Šiaulių Bankas Grupis. Invalda INVL Grupp saab omakorda tehingu järel Šiaulių Bankase suurimaks aktsionäriks.

OSAKU VÄÄRTUS ALATES INVESTEERIMISPORTFELLI LOOMISEST

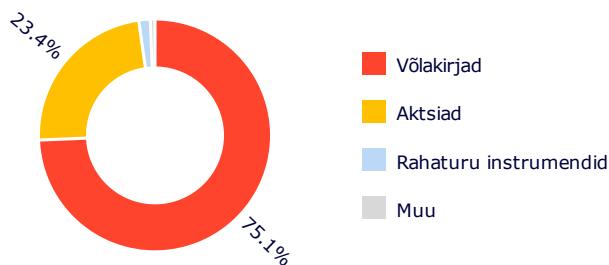


INVESTEERIMISPORTFELLI TOOTLUS

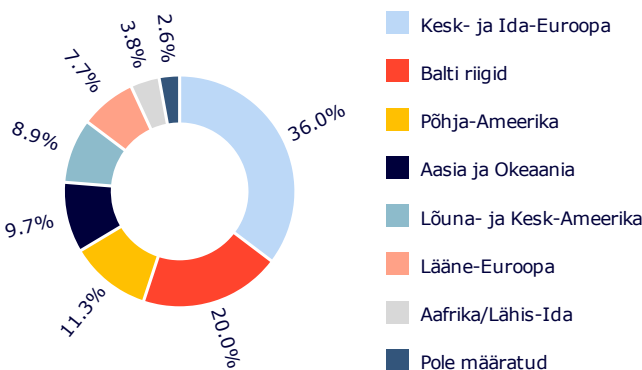
	Investeeringusportfell	Vördlusindeks*
2023 III KVARTAL	-0,09 %	0,05 %
Alates aasta algusest	4,26 %	4,54 %
1 aasta	6,32 %	6,54 %
Alates loomisest	4,18 %	3,45 %

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:

22,50% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (konverteeritud euroks)
2,50% MSCI Emerging Markets IMI Net Total Return USD Index (MIMUEMRN Index) (konverteeritud euroks)
18,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
18,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
14,40% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index)
14,40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) (I02501EU Index)
7,20% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)
3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)

** Geograafilisele asukohale viitamisel võetakse arvesse investeringutega majandusliku loogika alusel seotud riike ning lisaks ühisinvesteeringufondide (CIF) ja börsil kaubeldavate fondide (ETF) investeerimiskomponente, juhitudes 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 30.09.2023:

- INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell | UL2206300016 | 73,82 %
- INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell | UL2206300015 | 25,43 %

INVL Fixed Income II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- ROMANI 3.624 05/26/30 | XS2178857954 | 6,84 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 6,29 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,01 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 3,72 %
- MEX 2 3/8 02/11/30 | XS2444273168 | 3,26 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 4,21 %
- POLAND 1 1/2 09/09/25 | XS1288467605 | 2,99 %
- TATSK 5.952 02/17/26 | SK4000022505 | 1,73 %
- PKOBP 5 5/8 02/01/26 | XS2582358789 | 1,71 %
- PKNPW 1 1/8 05/27/28 | XS2346125573 | 1,61 %

INVL INVL Equity & AI II tasandi investeerimisportfell struktuur:

- iShares MSCI EM IMI ESG Screen | AYEM GY | 18,31 %
- iShares MSCI USA ESG Screened | SGAS GY | 14,45 %
- Lyxor MSCI USA ESG Broad CTB D | USAC FP | 12,75 %
- iShares MSCI USA ESG Enhanced | EDMU GR | 11,70 %
- AMUNDI INDEX MSCI EUROPE ESG B | CEUG GY | 6,59 %
- iShares Core FTSE 100 UCITS ET | SXRW GY | 4,80 %
- iShares Core MSCI Japan IMI UC | UNN GY | 4,75 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG | SXRG GY | 4,47 %
- Lyxor STOXX Europe 600 Banks U | BNK FP | 4,14 %
- UBS Irl ETF plc - MSCI USA Val | UBU5 GY | 2,97 %