

INVL LIFE, UŽDAROJI AKCINĖ DRAUDIMO BENDROVĖ
INVESTEERIMISPORTFELLI TINGIMUSED
INVL CORPORATE DEBT, KEHTIV ALATES 28.04.2022

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. **Investeeringu nimi** - INVL Corporate Debt
2. **Investeeringu siht** - ettevõtete fikseeritud tuluga investeeringud
3. **Investeeringu pakub** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė (kindlustusselts)
4. **Varahaldur** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė või teine määratud portfelli haldur (varahaldur).
5. **Investeeringu algus** - 01.07.2022
6. **Investeeringu osaku hinna arvutamine** - osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. **Aastane haldustasu** - 0,75%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

8. Investeeringu portfelli on investeeringu objekt, mida omab kindlustusselts ja mis võib olla seotud investeeringuriskiga elukindlustuslepinguga (leping), ning kus varahaldur investeerib investeeringu portfelli varad allkirjeldatud strateegia kohaselt.
9. Investeeringu portfelli ei jaota tulu, vaid kasum suurendab investeeringu portfelli osaku hinda. Investeeringu portfelli tootlus põhineb investeeringu portfelli varade tootlusel.
10. Kindlustusselts kehtestab investeeringu portfelli tingimused, arvestades investeeringu portfelli hallatavate varade seadusandlike nõuetega (nt. riskide hajutamise nõuded).
11. Kui käesolevates investeeringu portfelli tingimustes ei ole sätestatud teisiti, kehtivad investeeringu portfelli investeeringuriskiga elukindlustuse lepingu tingimustes (lepingu tingimused) investeeringu portfelli käsitlevad sätted.

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERIMISSTRATEEGIA

12. Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärgiks on teenida keskpika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringu objektide omast tootlust. See saavutatakse varade jaotamisega hajutatud investeeringutesse, kasutades selleks mitmesuguseid investeeringu objekte, nagu investeeringufonde, hoivuseid, rahaturuinstrumente, võlaväärtpabereid ja tuletisinstrumente.
13. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.
14. Investeeringu portfelli võib sisaldada ka raha.
15. Kindlustusselts või varahaldur võib enda poolt valitud turgudel kasutada kauplemiseks investeeringu portfelli varasid.
16. Investeeringu instrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeeringu portfelli hinnale ja taasinvesteeringu investeeringu instrumentidesse vastavalt investeeringu otsuste tegemise poliitikale.
17. Kindlustusseltsil on õigus kokkulepitud investeeringu strateegiast ajutiselt kõrvale kalduda, kui turutingimused ootamatult muutuvad, vääramatu jõu (*force majeure*) tõttu, poliitilise sündmuse või mõne muu objektiivse asjaolu tõttu. Kindlustusselts tagab olukorra võimalikult kiire taastamise vastavalt investeeringu strateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeeringu miinimumidest, mille on põhjendanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeeringu strateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

18. Investeeringu portfelli mõjutavad fikseeritud tuluga toodetele omane tulumäär ja kapitalirisk. Tulumääri ja kapitaliriski tõttu võib investor investeeritud kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeeringu portfelli ei ole kapitalikaitset.
19. Investeeringu portfelli väärtust arvutatakse regulaarselt selles sisalduvate finantsinstrumentide turuväärtuse põhjal. Aktsia-, valuuta-, võlakirja- ja alternatiivsete investeeringute turgudel toimuvad hinnamuutused peegelduvad portfelli väärtuses, mis võib lühikese aja jooksul oluliselt muutuda.
20. Investeeringu portfelli väärtus arvutatakse euros. Investor (kindlustusvõtja) kannab valuutariski seoses investeeringutega, mis on nomineeritud muus valuutas kui euro. Investeeringu portfelli ei taga Tagatisfond.

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

21. Investeeringu portfelli sobib investoritele, kes soovivad teenida keskmise tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringutele omast tootlust ning on valmis kandma investeeritud kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTEERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

22. Investeeringu portfelli aastane haldustasu on 0,75%.
23. Investeeringu portfelli haldustasu ja muud võimalikud otseste investeeringutega seonduvad kulud, kaasa arvatud depootehingute kulud, märkimis- ja lunastamistasud, kauplemistasud ja mis tahes maksud ning muud avalikud tasud, arvestatakse osaku hinna arvutamise korral investeeringu portfelli väärtusest maha ja neid ei debiteerita kindlustusvõtjalt eraldi. Kõik portfellis olevate finantsinstrumentide kulud, näiteks investeeringufondide, investeeringu portfelli ja muude investeeringu objektide kulud, arvestatakse samuti maha investeeringu portfelli osaku hinna arvutamisel.

VII. INVESTEERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

24. Kindlustusselts (või varahaldur) arvutab investeeringu portfelli väärtuse.
25. Investeeringu portfelli väärtuse arvutamisel lahutatakse investeeringu portfelli varadest selle kulud, kaasa arvatud haldustasud ja investeeringutega seonduvad kulud. Investeeringu portfelli väärtust arvestatakse eurodes.
26. Muus valuutas kui euro nomineeritud investeeringu portfelli varad ja kohustused konverteeritakse eurodeks Euroopa Keskpanga avaldatud euro viitekursi ja välisvaluutakurside alusel.
27. Väärtpaberite, rahaturuinstrumentide ja standardiseeritud tuletislepingute väärtus põhineb turuväärtusel.
28. Investeeringufondide ja eurofondide osakute väärtuseks on viimane teadaolev osaku hind.
29. Hoiuste väärtuse arvutamisel lisatakse kogunenud intressid hoiuse summale.
30. Muud finantsinstrumentid ja investeeringu objektid, kui ka finantsinstrumentid ja investeeringu objektid, mille hetkeline turuväärtus ei ole teada, hinnatakse objektiivsete kriteeriumite alusel. Finantsinstrumentide ja investeeringu objektide detailsem hindamine on kirjeldatud kindlustusseltsi sisemises investeeringu objektide hindamismetoodikas.

31. Investeeringisportfelli hind arvutatakse igal päeval, kui Leedu pangad on avatud (tööpäevad). Seoses muutuste, turuhäirete või muude põhjustega, mis investeerimisportfelli investeringuid võivad mõjutada, on kindlustusseltsil (varahalduril) õigus investeerimisportfelli väärtuse arvutamine peatada seniks, kuni seda on taas võimalik teha tavapärasel moel.

VIII. INVESTEERIMISPORTFELLI OSAKU HINNA ARVUTAMINE

32. Investeerimisportfelli osaku hinna arvutamiseks jagatakse portfelli väärtus ringluses olevate osakute arvuga.
33. Investeerimisportfelli osaku hinna võib jagada osadeks. Investeerimisportfelli osakute arv ja osaku hind on ümardatud kuni 4 komakohani. Investeerimisportfelli osaku hinda väljendatakse eurodes. Investeerimisportfelli osaku viimane teadaolev hind on kindlustusseltsi või varahalduri kodulehel.

IX. INVESTEERIMISPORTFELLI OSAKUTE MÄRKIMINE, LUNASTAMINE JA NENDE PIIRANGUD

34. Investeerimisportfell on lepinguga seotud ainult lepingusse kogutud kapitali arvutamise eesmärgil.
35. Investeerimisportfelli osakute märkimine tähistab kliendi kindlustuslepingusse tehtud uue makse või sealse olemasoleva summa, peale vastavate tasude mahaarvamist, sidumist investeerimisportfelli osakute hinnaga. Investeerimisportfelli lunastamine tähendab seda, et kindlustuslepingu summa võetakse välja või viiakse üle teise investeerimisportfelli.
36. Kindlustusseltsil on õigus keelduda kindlustusvõtja poolt tehtud investeerimiskorralduste täitmisest tulenevalt lepingu investeerimisportfelliga sidumisest. Kindlustusseltsil on õigus piirata lepingusse valitud investeerimisportfelli arvu, kombinatsiooni teiste kindlustusseltsi poolt pakutavate investeerimisportfellidega või määrata kindlaks ühikute minimaalne arv või minimaalne summa eurodes, mida võib lepinguga igal ajal siduda.
37. Investeerimisportfelli osaku lunastushind langeb kokku osaku hinnaga.
38. Investeerimiskorraldused täidetakse nende laekumise järjekorras. Kindlustusseltsil on õigus määrata minimaalne osakute arv ja summa eurodes, mida on korraga võimalik märkida ja lunastada.
39. Investeerimiskorraldust saab tühistada ainult kindlustusseltsi nõusolekul.
40. Kindlustusselts võib piirata investeerimisportfelli osaku märkimisi ja lunastusi turuhäirete või muude sarnaset olukordade korral või kui piirangut peetakse vajalikuks teiste kindlustusvõtjate huvide kaitsemiseks. Selline olukord võib tekkida näiteks turuhäire tõttu, mille tagajärjel ei ole võimalik usaldusväärselt teostada investeerimisportfelli investeringute hindamist ja realiseerimist ning investeerimisportfelli väärtuse arvutamist.
41. Kindlustusvõtja investeerimisrisk laieneb ka olukordadele, kus kindlustusselts, portfelli varahaldur või riigiasutus peatab ajutiselt või alaliselt investeerimisportfelli osakute lunastamise ja märkimise, samuti olukordadele, kus investeerimisportfelli osakute hinnakujuendus on peatatud (osakute hinda ei arvutata konkreetsel päeval ja see määratakse hiljem). Sellistel juhtudel arvutatakse osaku hind ja täidetakse kindlustusvõtja investeerimiskorraldused või muud lepinguga seotud tehingud niipea, kui osakute märkimine/lunastamine on taas avatud ja osakute hinnad on kättesaadavad.
42. Kindlustusselts võib muuta investeerimisportfelli varahaldurit ja teha investeerimisportfelli tingimustes muudatusi. Kindlustusselts teavitab kindlustusvõtjat nendest muudatustest kodulehel.

X. INVESTEERIMISPORTFELLI TEGEVUSE LÕPETAMINE

43. Kindlustusseltsil on õigus investeerimisportfelli tegevus lõpetada või ühendada see muu kindlustusseltsile kuuluva investeerimisportfelliga. Kindlustusvõtjate teavitamise kord on sätestatud lepingu tingimustes.

XI. INVESTEERIMISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

44. Investeerimiskindlustuse lepinguga seotud investeerimisportfell või selle osakute omandiõigus ei kuulu kindlustusvõtjale ega soodustatud isikutele. Lepinguga seotud investeerimisportfelli osakute ja finantsinstrumentide omandiõigus kuulub kindlustusseltsile.

XII. MAKSUD JA MAKSED AMETIASUTUSTELE

45. Kui investeerimisportfelli või sellega seotud finantsinstrumentide suhtes kehtivad otsesed või kaudsed maksud või muud tasud, mis määratakse seadusega või riigi ametiasutuste poolt ning mida peab maksma kindlustusselts, on kindlustusseltsil õigus arvestada vastav summa maha investeerimisportfelli varadest.
46. Investeerimisportfelli finantsinstrumentid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeerimisportfelli hinda.

XIII. INVESTEERIMISPORTFELLIGA SEOTUD RISKID

47. TURURISK

Finantsinstrumente mõjutavad tururiskid, mis on seotud majanduse üldise arenguga. Teisisõnu on tegemist teguritega, mis mõjutavad turgudel tegutsevate ettevõtete üldist tulemuslikkust ja/või mistõttu investeringu väärtus muutub majanduslike väljavaadete muutumise tõttu.

48. TULURISK

Investeerimisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeerimisperiodi käigus varieeruda. Sihtturu tootluse suhtes pole võimalik garantiid anda. Investeringute minevikutootlus ei taga sarnast tulu tulevikus. Investering investeerimisportfelli ei ole võrdväärne otseinvesteringuga sellega seotud turule.

49. INTRESSIRISK

Intressiriski põhjustab investeerimisportfelli väärtuse muutus, mis tuleneb turu intressimäärade muudatusest.

50. KREDIIDIRISK

Krediidiriski on väärtpaberi emitendi varalise seisundi kaotus või nõrgenemine, mis tuleneb väärtpaberi emitendi või muu laenusaja võimetusest oma kohustusi täita. Krediidiriski materialiseerumise korral võivad investorid oma investeringutest osaliselt või täies mahus ilma jääda.

51. TEHINGU VASTASPOOLE RISK

Tehingu vastaspoole risk tekib teise osapoole finantseerimise või tuletislepingute korral ning materialiseerub, kui vastaspool ei suuda või ei taha oma lepingujärgseid kohustusi täita. Kui vastaspoole risk materialiseerub, on vastaspoolega sõlmitud lepingu turuväärtus riskiga seotud. Investorid riskivad investeringu osalise või täieliku kaotamisega, kui tehingu vastaspoole risk teise osapoole maksejõuetuse tõttu enne investeringu lunastamist materialiseerub.

52. VALUUTARISK

Kui finantsinstrumentides on investeringuid, mis on nomineeritud muudes valuutades kui euro, võivad valuutakursside muutused mõjutada finantsinstrumendi tootlust.

53. LIKVIIDSUSRISK

Turu likviidsusrisk tähendab, et investeringut ei ole võimalik või ei ole võimalik hetkelise turuväärtuse juures lihtsalt realiseerida või investeringutele pole võimalik turuväärtust määrata, kuna turgudel puudub vajalik kauplemismaht või börs ei funktsioneerii häirete tõttu tavapärasel viisil. Turuhäirete tagajärjel võib investeringu turuväärtuse määramine toimuda tavapäratul ajal ja viisil.

XIV. INVESTEERIMISRISKIGA ELUKINDLUSTUSLEPINGUGA SEOTUD RISKID JA TÄHELEPANEKUD

54. Investeerimine on alati seotud riskiga. Investeerimisriskiga kindlustuslepingu tootlus sõltub kindlustusvõtja valitud investeerimisobjektide tootlusest. Investeeringute väärtus võib ajas tõusta ja langeda ning kindlustusvõtja kannab täielikku vastutust enda investeerimisotsuste eest ja enda kogutud vara kaotamise eest. Kindlustusvõtja peab arvestama, et eelnevate perioodide tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus.
55. Investeerimisportfelli tootlusega, tasudega ja kuludega seotud informatsioon ja arvutused ei võta arvesse lepingu tasusid.
56. Investeerimisportfelli ei kata Tagatisfond.
57. Kindlustusvõtja otsustab iseseisvalt investeerimisportfelli valiku üle vastavalt oma investeerimiseesmärgile, kannab lepingusse kogutud kapitali väärtuse osalise või täieliku kaotamise riski.
58. Kindlustusselts (varahaldur) ega tema esindajad ei vastuta investeeringute väärtuse kujunemise ega lepinguga seotud investeerimisportfellide valiku eest.
59. Kindlustusvõtja peab hoolikalt tutvuma enne lepingu sõlmimist kui ka lepingu muutmisel ning investeerimisportfellide valimisel või vahetamisel lepingu tingimustega, hinnakirjadega, põhiteabedokumentidega ja muu investeerimisportfellidega seotud teabega.
60. Kindlustusseltsi äritegevust, finantsseisundit, tulemusi ja investeerimisportfelli investeeringute turuväärtust võivad mõjutada muutused õigusaktides ja muudes regulatsioonides, ametlikes protseduurides ning kohtuotsused. Lisaks kannab investor ka kindlustustoodetega seotud maksustamise riski.
61. Kui teiste keelte ja leedukeelsete tingimuste vahel esineb vastuolu, tuleb lähtuda leedukeelsest versioonist.

XV. LEPINGUEELNE JÄTKUSUUTLIKKUSEGA SEOTUD INFORMATSIOON

62. INVL Corporate Debt investeerimisportfelli investeerimisotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma jätkusuutlikku investeerimiseesmärki. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Corporate Debt arvesse jätkusuutlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeerimisobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
63. Samas võib INVL Corporate Debt portfellis olla investeeringuid, mis keskenduvad teatud kriteeriumitele vastavatele ettevõtetele, kaasa arvatud ESG-näitajad, ja/või seonduvad teatud jätkusuutliku arengu teemadega ning järgivad keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja ettevõtete üldjuhtimisega seonduvaid nõudeid. Sellised investeeringud võivad moodustada väiksema osa võrreldes teiste investeeringutega, mis teatud jätkusuutlikkus-kriteeriumitele ei vasta. Selliste investeeringute tootlus võib (i) alla jääda turu üldtootlusele, kui selliste aktsiainvesteeringute tootlus on turu tootlusest väiksem, ja/või alla jääda teistele investeeringutele, mis ei vasta ESG-kriteeriumitele. Kindlustusselts (varahaldur) ja investeerimisportfell võivad ESG-kriteeriumitest tulenevatel kaalutlustel müüa investeeringuid, mille praegune ja üldine

tootlus on hea.

64. INVL Corporate Debt ei võta praegu arvesse jätkusuutlikkustegurite suhtes langetatud investeerimisotsuste põhilisi negatiivseid mõjusid. Selle põhjuseks on pidevate, kättesaadavate ja täpsete andmete puudumine portfelli alusinvesteeringute kohta ning valdkonnaüleselt kokku lepitud raamistiku puudumine. Kindlustusselts vaatab olukorra regulaarselt üle ja kui see peaks muutuma, edastab investoritele asjakohase teabe. INVL Corporate Debt ei arvesta EL-i kriteeriumeid keskkonnaalasel jätkusuutlike majandustegevuste kohta, mis on toodud taksonoomia määruses. Samas ei saa välistada, et mõned investeeringud võivad olla kooskõlas taksonoomia määruses toodud keskkonnaalasel jätkusuutlike majandustegevuste kriteeriumitega.