

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

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

investeeringustrateegiast kõrvalekaldumiseks.

1. **Investeeringusportfelli nimi** - INVL Emerging Markets Debt
2. **Investeeringusportfelli sihtturg** - arenevate turgude fikseeritud tuluga investeeringud
3. **Investeeringusportfelli pakub** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė (kindlustusselts)
4. **Varahaldur** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė või teine määratud portfelli haldur (varahaldur).
5. **Investeeringustegevuse algus** - 01.07.2022
6. **Investeeringusportfelli osaku hinna arvutamine** - osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. **Aastane haldustasu** - 0,00%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

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

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERINGUSSTRATEEGIA

12. Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeeringusportfelli tüüpilist tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringusobjektide, üldjuhul investeeringufondide, valimisega.
13. Enamik varadest on investeeritud arengumaade riikide, omavalitsuste ja ettevõtete (börsid ja turud) võlaväärtpaberitesse, mis on krediidiandluse tulemusena nimetatud kõige krediitdividemisemateks. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks. Varad on hetkel investeeritud INVL Global Emerging Markets Bond Subfundi.
14. Investeeringusportfell võib sisaldada ka raha.
15. Kindlustusselts või varahaldur võib enda poolt valitud turgudel kasutada kauplemiseks investeeringusportfelli varasid.
16. Investeeringusinstrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeeringusportfelli hinnale ja taasinvesteeringus investeeringusinstrumentidesse vastavalt investeeringusotsuste tegemise poliitikale.
17. Kindlustusseltsil on õigus kokkulepitud investeeringustrateegiast 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 investeeringustrateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeeringuslimitidest, mille on põhjustanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta

IV. RISKIPROFIIL

18. Investeeringusportfelli mõjutavad fikseeritud tuluga toodetele tulerisk ja kapitalirisk. Tuleriski ja kapitaliriski tõttu võib investor investeeritud kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeeringusportfelli ei ole kapitalikaitset.
19. Investeeringusportfelli 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. Investeeringusportfelli väärtus arvutatakse euros. Investor (kindlustusvõtja) kannab valuutariski seoses investeeringutega, mis on nomineeritud muus valuutas kui euro. Investeeringusportfelli ei taga Tagatisfond.

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

21. Investeeringusportfell sobib investoritele, kes soovivad teenida pika tähtajaga fikseeritud tuluga investeeringutest kõrgemat tootlust ning on valmis kandma investeeritud kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTEERINGUSOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

22. Investeeringusportfelli aastane haldustasu on 0,00%.
23. Investeeringusportfelli 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 investeeringusportfelli väärtusest maha ja neid ei debiteerita kindlustusvõtjalt eraldi. Kõik portfellis olevate finantsinstrumentide kulud, näiteks investeeringufondide, investeeringusportfelli ja muude investeeringusobjektide kulud, arvestatakse samuti maha investeeritud osaku hinna arvutamisel.

VII. INVESTEERINGUSPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

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

kindlustusseltsi sisemises investeerimisobjektide hindamismetoodikas.

31. Investeerimisportfelli hind arvutatakse igal päeval, kui Leedu pangad on avatud (tööpäevad). Seoses muutuste, turuhäirete või muude põhjustega, mis investeerimisportfelli investeeringuid 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 investeerimisportfellide 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 kaitsmiseks. Selline olukord võib tekkida näiteks turuhäire tõttu, mille tagajärjel ei ole võimalik usaldusväärselt teostada investeerimisportfelli investeeringute 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 hinnakujundus 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 investeerimisportfell varadest.
46. Investeerimisportfelli finantsinstrumendid 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 garantiisid anda. Investeeringute minevikutootlus ei taga sarnast tulu tulevikus. Investeering investeerimisportfelli ei ole võrdväärne otseinvesteeringuga sellega seotud turule.
49. **INTRESSIRISK**
Intressiriski põhjustab investeerimisportfelli väärtuse muutus, mis tuleneb turu intressimäärade muudatusest.
50. **KREDIIDIRISK**
Krediidirisk 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 investeeringutest 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 investeeringu osalise või täieliku kaotamisega, kui tehingu vastaspoole risk teise osapoole maksejõuetuse tõttu enne investeeringu lunastamist materialiseerub.

52. VALUUTARISK

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

53. LIKVIIDSUSRISK

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

XIV. INVESTEERIMISRISKIGA ELUKINDLUSTUSLEPINGUGA SEOTUD RISKID JA TÄHELEPANEKUD

54. Investeering on alati seotud riskiga. Investeeringuriskiga kindlustuslepingu tootlus sõltub kindlustusvõtja valitud investeeringuobjektide tootlusest. Investeeringute väärtus võib ajas tõusta ja langeda ning kindlustusvõtja kannab täielikku vastutust enda investeeringuotsuste eest ja enda kogutud vara kaotamise eest. Kindlustusvõtja peab arvestama, et eelnevate perioodide tootlus ei taga samasugust tootlust tulevikus.
55. Investeeringuportfelli tootlusega, tasudega ja kuludega seotud informatsioon ja arvutused ei võta arvesse lepingu tasusid.
56. Investeeringuportfelli ei kata Tagatisfond.
57. Kindlustusvõtja otsustab iseseisvalt investeeringuportfelli valiku üle vastavalt oma investeeringuotsustele, kannab lepingusse kogutud kapitali väärtuse osalise või täieliku kaotamise riski.
58. Kindlustusselts (varahaldur) ega tema esindajad ei vastuta investeeringute väärtuse kujunemise ega lepinguga seotud investeeringuportfelli valiku eest.
59. Kindlustusvõtja peab hoolikalt tutvuma enne lepingu sõlmimist kui ka lepingu muutmisel ning investeeringuportfelli valimisel või vahetamisel lepingu tingimustega, hinnakirjadega, põhiteabedokumentidega ja muu investeeringuportfelli seotud teabega.
60. Kindlustusseltsi äritegevust, finantsseisundit, tulemusi ja investeeringuportfelli 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 Emerging Markets Debt investeeringuportfelli investeeringuotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma jätkusuutlikku investeeringuotsustamist. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Emerging Markets Debt arvesse jätkusuutlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeeringuobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
63. Samas võib INVL Emerging Markets 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 investeeringuportfell võivad ESG-kriteeriumitest tulenevatel kaalutlustel müüa investeeringuid, mille praegune ja üldine tootlus on hea.

64. INVL Emerging Markets Debt ei võta praegu arvesse jätkusuutlikkustegurite suhtes langetatud investeeringuotsuste 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 Emerging Markets 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.