

**INVL LIFE, UŽDAROJI AKCINĖ DRAUDIMO BENDROVĖ
INVESTEERIMISPORTFELLI TINGIMUSED
INVL NORDIC HIGH YIELD DEBT, KEHTIV ALATES 28.04.2022**

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. **Investeerimisportfelli nimi** - INVL Nordic High Yield Debt
2. **Investeerimisportfelli sihtturg** - Põhjamaa fikseeritud tuluga investeringud
3. **Investeerimisportfelli 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. **Investeerimisportfelli osaku hinna arvutamine** - osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. **Aastane haldustasu** - 0,75%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

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

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERIMISSTRATEEGIA

12. Strateegia, mis investeerib fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärk on saavutada tulu, mis on kõrgem tavalisest fikseeritud tuluga investeerimistoodetega seotud tulust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeringute või samaväärsete investeerimisobjektide, üldjuhul investeerimisfondide, valimisega. Enamus varadest investeeritakse Põhjamaade regioonini (Soome, Rootsi, Taani, Norra,) ettevõtete võlakirjadesse, mille krediitireiting on alla investeerimisjärgu.
13. Alternatiivsete investeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.
14. Investeerimisportfell võib sisaldada ka raha.
15. Kindlustusselts või varahaldur võib enda poolt valitud turgudel kasutada kauplemiseks investeerimisportfelli varasid.
16. Investeerimisinstrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeerimisportfelli hinnale ja taasinvesteeringutakse investeerimisinstrumentidesse vastavalt investeerimisotsuste tegemise poliitikale.
17. Kindlustusseltsil on õigus kokkulepitud investeerimisstrateegiast 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 investeerimisstrateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeerimislimitidest, mille on põhjustanud

finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeerimisstrateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

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

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

21. Investeerimisportfell sobib investoritele, kes soovivad pikas perspektiivis teenida fikseeritud tuluga investeringutest kõrgemat tootlust ning on valmis kandma investeeritud kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTEERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

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

VII. INVESTEERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

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

investeeringisobjektide detailsem hindamine on kirjeldatud kindlustusseltsi sisesises investeeringisobjektide hindamismetoodikas.

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

VIII. INVESTEERINGISPORTFELLI OSAKU HINNA ARVUTAMINE

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

IX. INVESTEERINGISPORTFELLI OSAKUTE MÄRKIMINE, LUNASTAMINE JA NENDE PIIRANGUD

34. Investeeringisportfell on lepinguga seotud ainult lepingusse kogutud kapitali arvutamise eesmärgil.
35. Investeeringisportfelli osakute märkimine tähistab kliendi kindlustuslepingusse tehtud uue makse või sealse olemasoleva summa, peale vastavate tasude mahaarvamist, sidumist investeeringisportfelli osakute hinnaga. Investeeringisportfelli lunastamine tähendab seda, et kindlustuslepingu summa võetakse välja või viiakse üle teise investeeringisportfelli.
36. Kindlustusseltsil on õigus keelduda kindlustusvõtja poolt tehtud investeeringikorralduste täitmisest tulenevalt lepingu investeeringisportfelliga sidumisest. Kindlustusseltsil on õigus piirata lepingusse valitud investeeringisportfelli arvu, kombinatsiooni teiste kindlustusseltsi poolt pakutavate investeeringisportfellidega või määrata kindlaks ühikute minimaalne arv või minimaalne summa eurodes, mida võib lepinguga igal ajal siduda.
37. Investeeringisportfelli osaku lunastushind langeb kokku osaku hinnaga.
38. Investeeringisportfelli korraldused täidetakse nende laekumise järjekorras. Kindlustusseltsil on õigus määrata minimaalne osakute arv ja summa eurodes, mida on korruga võimalik märkida ja lunastada.
39. Investeeringisportfelli korraldust saab tühistada ainult kindlustusseltsi nõusolekul.
40. Kindlustusselts võib piirata investeeringisportfelli 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 investeeringisportfelli investeeringute hindamist ja realiseerimist ning investeeringisportfelli väärtuse arvutamist.
41. Kindlustusvõtja investeeringisrisk laieneb ka olukordadele, kus kindlustusselts, portfelli varahaldur või riigiasutus peatab ajutiselt või alaliselt investeeringisportfelli osakute lunastamise ja märkimise, samuti olukordadele, kus investeeringisportfelli osakute hinnakujundus on peatatud (osakute hinda ei arvutata konkreetsel päeval ja see määratakse hiljem). Sellistel juhtudel arvutatakse osaku hind ja täidetakse kindlustusvõtja investeeringisportfelli korraldused või muud lepinguga seotud tehingud niipea, kui osakute märkimine/lunastamine on taas avatud ja osakute hinnad on kättesaadavad.
42. Kindlustusselts võib muuta investeeringisportfelli varahaldurit ja teha investeeringisportfelli tingimustes

muudatusi. Kindlustusselts teavitab kindlustusvõtjat nendest muudatustest kodulehel.

X. INVESTEERINGISPORTFELLI TEGEVUSE LÕPETAMINE

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

XI. INVESTEERINGISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

44. Investeeringiskindlustuse lepinguga seotud investeeringisportfelli selle osakute omandiõigus ei kuulu kindlustusvõtjale ega soodustatud isikutele. Lepinguga seotud investeeringisportfelli osakute ja finantsinstrumentide omandiõigus kuulub kindlustusseltsile.

XII. MAKSUD JA MAKSED AMETIASUTUSTELE

45. Kui investeeringisportfelli 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 investeeringisportfelli varadest.
46. Investeeringisportfelli finantsinstrumendid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeeringisportfelli hinda.

XIII. INVESTEERINGISPORTFELLIGA 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 investeeringu väärtus muutub majanduslike väljavaadete muutumise tõttu.
48. **TULURISK**
Investeeringisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeeringiperioodi käigus varieeruda. Sihtturu tootluse suhtes pole võimalik garantiisid anda. Investeeringute minevikutootlus ei taga sarnast tulu tulevikus. Investeeringu investeeringisportfelli ei ole võrdväärne otseinvesteeringuga sellega seotud turule.
49. **INTRESSIRISK**
Intressiriski põhjustab investeeringisportfelli 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 JÄTKUSUUTLIKUSEGA SEOTUD INFORMATSIOON

62. INVL Nordic High Yield Debt investeeringuportfelli investeeringuotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma jätkusuutlikku investeeringuotsustemärki. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Nordic High Yield Debt arvesse jätkusuutlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeeringuobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
63. Samas võib INVL Nordic High Yield 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 Nordic High Yield 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 Nordic High Yield 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.