

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

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. **Investeeringimisportfelli nimi** - INVL Gold
2. **Investeeringimisportfelli siht** - väärtuspaberistatud kuld
3. **Investeeringimisportfelli pakub** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė (kindlustusselts)
4. **Varahaldur** - INVL Life, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė või teine määratud portfelli haldur (varahaldur).
5. **Investeeringimistegevuse algus** - 01.07.2022
6. **Investeeringimisportfelli osaku hinna arvutamine** - osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. **Aastane haldustasu** - 0,70%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

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

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERIMISSTRATEEGIA

12. Varad investeeritakse ühte või enamasse vabalt võõrandatavatesse väärtuspaberitesse, börsil kaubeldavatesse fondidesse või muudesse sarnastesse investeeringimisobjektidesse, mis jälgivad kulla hinna liikumist.
13. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Investeeringimisriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.
14. Investeeringimisportfell võib sisaldada ka raha.
15. Kindlustusselts või varahaldur võib enda poolt valitud turgudel kasutada kauplemiseks investeeringimisportfelli varasid.
16. Investeeringimisinstrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeeringimisportfelli hinnale ja taasinvesteeringitakse investeeringimisinstrumentidesse vastavalt investeeringimisotsuste tegemise poliitikale.
17. Kindlustusseltsil on õigus kokkulepitud investeeringimisstrateegiast 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 investeeringimisstrateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeeringimislimitidest, mille on põhjendanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeeringimisstrateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

18. Investeeringimisportfelli mõjutavad väärismetallide turgudele omane tulurisk ja kapitalirisk. Tuluriski ja kapitaliriski tõttu võib investor investeeritud kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeeringimisportfelli ei ole kapitalikaitset.
19. Investeeringimisportfelli 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. Investeeringimisportfelli väärtus arvutatakse euros. Investor (kindlustusvõtja) kannab valuutariski seoses investeeringutega, mis on nomineeritud muus valuutas kui euro. Investeeringimisportfelli ei taga Tagatisfond.

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

21. Investeeringimisportfell sobib investoritele, kes soovivad teenida väärismetalliturgudele omast tootlust ning on valmis kandma aktsiainvesteeringutega seonduvat investeeritud kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTEERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

22. Investeeringimisportfelli aastane haldustasu on 0,70%.
23. Investeeringimisportfelli 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 investeeringimisportfelli väärtusest maha ja neid ei debiteerita kindlustusvõtjalt eraldi. Kõik portfelli olevate finantsinstrumentide kulud, näiteks investeeringimisfondide, investeeringimisportfelli ja muude investeeringimisobjektide kulud, arvestatakse samuti maha investeeringimisportfelli osaku hinna arvutamisel.

VII. INVESTEERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

24. Kindlustusselts (või varahaldur) arvutab investeeringimisportfelli väärtuse.
25. Investeeringimisportfelli väärtuse arvutamisel lahutatakse investeeringimisportfelli varad selle kulud, kaasa arvatud haldustasud ja investeeringutega seonduvad kulud. Investeeringimisportfelli väärtust arvestatakse eurodes.
26. Muus valuutas kui euro nomineeritud investeeringimisportfelli varad ja kohustused konverteeritakse eurodeks Euroopa Keskpanka avaldatud euro viitekursi ja välisvaluutakursside alusel.
27. Väärtuspaberite, rahaturuinstrumentide ja standardiseeritud tuletislepingute väärtus põhineb turuväärtusel.
28. Investeeringimisfondide ja eurofondide osakute väärtuseks on viimane teadaolev osaku hind.
29. Hoiuste väärtuse arvestamisel lisatakse kogunenud intressid hoiuse summale.
30. Muud finantsinstrumentid ja investeeringimisobjektid, kui ka finantsinstrumentid ja investeeringimisobjektid, mille hetkeline turuväärtus ei ole teada, hinnatakse objektiivsete kriteeriumide alusel. Finantsinstrumentide ja investeeringimisobjektide detailsem hindamine on kirjeldatud kindlustusseltsi sisemises investeeringimisobjektide 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. INVESTEERIMISPORTFELLI 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. INVESTEERIMISPORTFELLI 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 korraga 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 investeeringisriski laiendab 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 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. INVESTEERIMISPORTFELLI TEGEVUSE LÕPETAMINE

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

XI. INVESTEERIMISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

44. Investeeringisriski lepinguga seotud investeeringisportfell või 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 finantsinstrumentid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeeringisportfelli 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 investeeringu väärtus muutub majanduslike väljavaadete muutumise tõttu.
48. **TULURISK**
Investeeringisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeeringisportfelli käigus varieeruda. Sihtturu tootluse suhtes pole võimalik garantiid 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 realiseerimise 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 realiseerub, kui vastaspool ei suuda või ei taha oma lepingujärgseid kohustusi täita. Kui vastaspoole risk realiseerub, 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 realiseerub.
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 investeringut ei ole võimalik või ei ole võimalik hetkelise turuväärtuse juures lihtsalt realiseerida või investeringutele pole võimalik turuväärtust määrata, kuna turgudel puudub vajalik kauplemissaht 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. 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 investeeringusotsuste 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 investeeringueesmärgile, 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 Gold investeeringuportfelli investeeringusotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma jätkusuutlikku investeeringueesmärki. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Gold arvesse jätkusuutlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeeringuobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
63. Samas võib INVL Gold portfellis olla investeeringuid, mis keskenduvad teatud kriteeriumitele vastavatele ettevõtetele, kaasa arvatud ESG-näitajad, ja/või seonduvad teatud jätkusuutliku arengu teemadega ning järgivad keskkonnanäitajaid, sotsiaalseid ja ettevõtete üldjuhtimisega seonduvaid näitajaid. Sellised investeeringud võivad moodustada väiksema osa vörreldes 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 Gold ei võta praegu arvesse jätkusuutlikkustegurite suhtes langetatud investeeringusotsuste 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 Gold ei arvesta EL-i kriteeriumeid keskkonnanäitajate jätkusuutlike majandustegevuste kohta, mis on toodud taksonoomia määruses. Samas ei saa välistada, et mõned investeeringud võivad olla kooskõlas taksonoomia määruses toodud keskkonnanäitajate jätkusuutlike majandustegevuste kriteeriumitega.