

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. Investeeringisportfelli nimi – INVL Emerging Markets Debt
2. Investeeringisportfelli sihtturg – arenevate turgude fikseeritud tuluga investeeringud
3. Kindlustusandja ja investeeringisportfelli pakkuja – Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ (kindlustusandja)
4. Investeeringisportfelli varahaldur – Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ või teine määratud portfelli haldur (varahaldur)
5. Investeeringisportfelli investeeringisstrateegia algus – 01.07.2022
6. Investeeringisportfelli osaku hinna arvutamine – osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. Investeeringisportfelli iga-aastane tasu – 0,00%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

8. Investeeringisportfell on investeeringisobjekt, mida omab kindlustusandja ja mis võib olla seotud kindlustusandja poolt määratud investeeringisriskiga elukindlustuslepinguga (leping), ning investeeringisportfelli varad investeeringitakse allkirjeldatud strateegia kohaselt.
9. Investeeringisportfell ei jaota tulu, vaid kasum suurendab investeeringisportfelli osaku hindu. Investeeringisportfelli tootlus põhineb investeeringisportfelli alusvarade tootlusel.
10. Kindlustusandja kehtestab investeeringisportfelli tingimused, arvestades investeeringisportfelli hallatavate varade seadusandlike nõuetega (nt. riskide hajutamise nõuded).
11. Kui käesolevates investeeringisportfelli tingimustes ei ole sätestatud teisiti, kehtivad investeeringisportfellile investeeringisriskiga elukindlustuse lepingu tingimustes (lepingu tingimused) investeeringisportfelle käsitlevad sätted.

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERIMISSTRATEEGIA

12. Fikseeritud tuluga strateegia, mille eesmärk on saavutada tulu, mis ületab fikseeritud tuluga investeeringisportfelli tootlust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringisobjektide, üldjuhul investeeringisfondide, valimisega. Enamik varadest on investeeringid arengumaade riikide, omavalitsuste ja ettevõtete (börsid ja turud) võlaväärtpaberitesse, mis on krediidianalüüsi tulemusena nimetatud kõige krediidivõimelisemateks. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks. Varad on hetkel investeeringid INVL Global Emerging Markets Bond Subfundi.
13. Investeeringisportfell võib sisaldada ka raha.
14. Kindlustusandja või varahaldur võib kasutada investeeringisportfelli varasid kauplemiseks enda poolt valitud turgudel.
15. Investeeringisinstrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeeringisportfelli hinnale ja taasinvesteeringitakse investeeringisinstrumentidesse vastavalt investeeringisotsuste tegemise poliitikale.
16. Kindlustusandjal on õigus kokkulepitud investeeringisstrateegiast ajutiselt kõrvale kalduda, kui turutingimused ootamatult muutuvad, vääramatu jõu (*force majeure*) tõttu, poliitilise sündmuse või mõne muu objektiivse asjaolu tõttu. Kindlustusandja tagab olukorra võimalikult kiire taastamise vastavalt investeeringisstrateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeeringispiirangutest, mille on põhjustanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeeringisstrateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

17. Investeeringisportfelli mõjutavad fikseeritud tuluga toodetele omane tururisk ja kapitalirisk. Tururiski ja kapitaliriski tõttu võib investor investeeringid kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeeringisportfellil ei ole kapitalikaitset.
18. Investeeringisportfelli väärtust arvutatakse regulaarselt selles sisalduvate finantsinstrumentide turuväärtuse põhjal.

Aksia-, valuuta-, võlakirja- ja alternatiivsete investeeringute turgudel toimuvad hinnamuutused peegelduvad portfelli väärtuses, mis võib lühikese aja jooksul oluliselt muutuda.

19. Investeeringisportfelli väärtus arvutatakse euros. Investor (kindlustusvõtja) kannab valuutariski seoses investeeringutega, mis on nomineeritud muus valuutas kui euro. Investeeringisportfelli ei taga Tagatisfond.

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

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

VI. INVESTEERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

21. Investeeringisportfelli iga-aastane tasu on 0,00%. See tasu on mõeldud investeeringisvoogude haldamise ja kindlustuslepingu haldamise kulude katmiseks.
22. Investeeringisportfelli iga-aastane tasu ja muud võimalikud otseste investeeringutega seonduvad kulud, kaasa arvatud depotehingute kulud, omandamis- ja lunastamistasud, kauplemistasud ja mis tahes maksud ning muud tasud, arvestatakse osaku hinna arvutamise korral investeeringisportfelli väärtusest maha. Investeeringisportfelli väärtust võivad vähendada ka kolmandate isikute investeeringisfondide, investeeringisportfelli või muude finantsinstrumentide (või finantsinstrumentide kogumite), millesse investeeringimine võib olla suunatud, tasud.

VII. INVESTEERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

23. Kindlustusandja (või varahaldur) arvutab investeeringisportfelli väärtuse.
24. Investeeringisportfelli väärtuse arvutamisel lahutatakse investeeringisportfelli varadest investeeringisportfelli tasu ning teised investeeringis ja portfelliga seotud kulud. Investeeringisportfelli väärtust arvestatakse eurodes.
25. Muus valuutas kui euro nomineeritud investeeringisportfelli varad ja kohustused konverteeritakse eurodeks Euroopa Keskpanga avaldatud euro viitekursi ja välisvaluutakursside alusel.
26. Investeeringisportfelli kuuluvaid väärtapabereid, rahaturuinstrumente ja standardiseeritud tuletislepinguid hinnatakse turuväärtuse alusel.
27. Investeeringisfondide ja eurofondide osakute väärtuseks on viimane teadaolev osaku hind.
28. Hoiuste väärtuse arvestamisel lisatakse kogunenud intressid hoiuse summale.
29. Muud finantsinstrumentid ja investeeringisobjektid, kui ka finantsinstrumentid ja investeeringisobjektid, mille hetkeline turuväärtus ei ole teada, hinnatakse objektiivsete kriteeriumite alusel. Finantsinstrumentide ja investeeringisobjektide detailsem hindamine on kirjeldatud kindlustusandja sisemises investeeringisobjektide hindamismetoodikas.
30. Investeeringisportfelli hind arvutatakse igal päeval, kui Leedu pangad on avatud (tööpäevad). Seoses muutuste, turuhäirete või muude põhjustega, mis investeeringisportfelli investeeringud võivad mõjutada, on kindlustusandjal (varahalduril) õigus investeeringisportfelli väärtuse arvutamine peatada seniks, kuni seda on taas võimalik teha tavapärasel moel.

VIII. INVESTEERIMISPORTFELLI OSAKU HINNA ARVUTAMINE

31. Investeeringisportfelli osaku hinna arvutamiseks jagatakse portfelli väärtus ringluses olevate osakute arvuga.
32. 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 kättesaadav kindlustusandjalt ja kindlustusandja kodulehel.

IX. SEOSSED INVESTEERIMISPORTFELLI JA LEPINGU VAHEL NING NENDEGA SEOTUD PIIRANGUD

33. Investeeringisportfell on lepinguga seotud ainult lepingusse kogutud kapitali arvutamise eesmärgil.
34. Investeeringisportfelli osakute märkimine tähistab kliendi kindlustuslepingusse tehtud uue makse või sealse olemasoleva summa, peale vastavate tasude mahaarvamist, sidumist investeeringisportfelli osakute hinnaga. Investeeringisportfelli osakute lunastamine tähendab kindlustuslepinguga seotud säästude väljavõtmist või üleviimist teise investeeringisportfelli või mõnda muusse investeeringisobjekti.
35. Kindlustusandjal on õigus keelduda kindlustusvõtja poolt tehtud investeeringiskorralduste täitmisest tulenevalt lepingu investeeringisportfelliga sidumisest. Kindlustusandjal on õigus piirata lepingusse valitud investeeringisportfelli arvu, kombinatsiooni teiste kindlustusandja poolt pakutavate investeeringisportfelliga või määrata kindlaks ühikute minimaalne arv või minimaalne summa eurodes, mida võib lepinguga igal ajal siduda.
36. Investeeringisportfelli osaku lunastushind langeb kokku osaku hinnaga.
37. Investeeringiskorraldused täidetakse nende laekumise järjekorras.
38. Investeeringiskorraldust saab tühistada ainult kindlustusandja nõusolekul.
39. Kindlustusandja võib piirata investeeringisportfelli osaku märkimisi ja lunastusi turuhäirete või muude sarnaste 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.
40. Kindlustusvõtja investeeringisrisk laieneb ka olukordadele, kus kindlustusandja, 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 investeeringiskorraldused või muud lepinguga seotud tehingud niipea, kui osakute märkimine/lunastamine on taas avatud ja osaku hind on kättesaadav.
41. Kindlustusandja võib muuta investeeringisportfelli varahaldurit ja teha investeeringisportfelli tingimustes muudatusi. Kindlustusandja teavitab kindlustusvõtjat nendest muudatustest kodulehel.

X. INVESTEERIMISPORTFELLI LÕPETAMINE

42. Kindlustusandjal on õigus investeeringisportfelli tegevus lõpetada või ühendada see muu kindlustusandjale kuuluva investeeringisportfelliga. Kindlustusvõtjate teavitamise kord on sätestatud lepingu tingimustes.

XI. INVESTEERIMISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

43. Lepinguga seotud investeeringisportfell või selle osakute omandiõigus ei kuulu kindlustusvõtjale ega soodustatud isikutele. Lepinguga seotud investeeringisportfelli osakute ja sinna kuuluvate finantsinstrumentide omandiõigus kuulub kindlustusandjale.

XII. MAKSUD JA MAKSED AMETIASUTUSTELE

44. 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 kindlustusandja, on kindlustusandjal õigus arvestada vastav summa maha investeeringisportfelli varadest.

45. Investeeringisportfelli finantsinstrumentid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeeringisportfelli hinda.

XIII. INVESTEERIMISPORTFELLIGA SEOTUD RISKID

46. **TURURISK**
Finantsinstrumente mõjutavad tururiskid, mis on seotud majanduse üldise arenguga. Teisisõnu on tegemist teguritega, mis mõjutavad turgudel tegutsevate ettevõtete üldist tulemuslikkust ja/või sellest, et investeeringu väärtus muutub majanduslike väljavaadete muutumise tõttu.
47. **TULURISK**
Investeeringisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeeringisperioodi käigus varieeruda. Sihtturu tootluse suhtes pole võimalik garantiisid anda. Investeeringute minevikutootlus ei taga sarnast tootlust tulevikus. Investeeringu investeeringisportfelli ei ole võrdväärne otseinvesteeringuga sellega seotud turule.
48. **INTRESSIRISK**
Intressiriski põhjustab investeeringisportfelli väärtuse muutus, mis tuleneb turu intressimäärade muudatusest.
49. **KREDIIDIRISK**
Krediidirisk on väärtpaberi emitendi varalise seisundi kaotus või nõrgenemine, mis tuleneb väärtpaberi emitendi või muu laenusaja võimetusest oma kohustusi täita. Krediidiriski realiseerumise korral võivad investorid oma investeeringutest osaliselt või täies mahus ilma jääda.
50. **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.
51. **VALUUTARISK**
Kui finantsinstrumentides on investeeringuid, mis on nomineeritud muudes valuutades kui euro, võivad valuutakursside muutused mõjutada finantsinstrumentide tootlust.
52. **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 kauplemismahut või börs ei funktsioneeris häirete tõttu tavapärasel viisil. Turuhäirete tagajärjel võib investeeringu turuväärtuse määramine toimuda tavapäratel ajal ja viisil.
53. **KESTLIKKUSRISK**
Kestlikkusrisk (jätkusuutlikkuse risk) on keskkonna-, sotsiaalne või juhtimistava (edaspidi ESG) sündmus või olukord, millel võib olla reaalne või märkimisväärne negatiivne mõju investeeringu väärtusele. Kestlikkusriskid võivad esineda mitmesuguste muude riskide (nt turu likviidsus, krediidiriskid jne) kaudu ja avaldada olulist mõju investeeringutele, varade väärtuse kõikumisele, mõjutada likviidsust või investeeringisportfelli osaku hinda. Kestlikkusriskide mõju võib sõltuvalt investeeringust erineda, nt investeeringud suure sisenikuheitega sektoritesse võivad olla rohkem avatud kliimamuutuse riskidele. Kõik need tegurid või nende kombinatsioon võivad avaldada ettearvamatu mõju investeeringifondi investeeringutele ja avaldada märkimisväärt mõju investeeringifondi varade väärtusele. Jätkusuutlikkuse riski hindamine sõltub äri sektori klassist. Erinevad sektorid vajavad erinevaid andmeid ja vahendeid nõuetekohase hoolsuse kohaldamiseks ning

kestlikkusrisiki olulisuse ja mõju hindamiseks. Selle riski vähendamiseks hindab kindlustusandja (varahaldur) ka konkreetse analüüsitava investeeringu puhul asjakohaseid kestlikkustegureid ja nendega seotud kestlikkuse riske.

majandustegevuste kriteeriumitega.

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 ja kannab lepingusse kogutud kapitali väärtuse osalise või täieliku kaotamise riski.
58. Kindlustusandja (varahaldur) ega tema esindajad ei vastuta investeeringute väärtuse kujunemise ega lepinguga seotud investeeringuportfelli valiku eest.
59. Kindlustusvõtjad peavad enne lepingu sõlmimist või muutmist või investeeringuportfelli valimist või muutmist hoolikalt tutvuma lepingueelse teabe, lepingutingimuste, hinnakirjade, põhiteabedokumentide ja muu investeeringuportfelli teabega.
60. Kindlustusandja äritegevust, finantsseisundit, tulemusi ja investeeringuportfelli investeeringute turuväärtust võivad mõjutada muutused õigusaktides ja muudes regulatsioonides, ametlikes protseduurides ning kohtuotsused. Lisaks kannab investor riski, et maksustamise muutused mõjutavad lepingu või selle alusel makstavate hüvitiste maksustamist.
61. Kui teiste keelte ja leedukeelsete tingimuste vahel esineb vastuolu, tuleb lähtuda leedukeelsest versioonist.

XV. LEPINGUEELNE KESTLIKKUSEGA SEOTUD INFORMATSIOON

62. INVL Emerging Markets Debt investeeringuportfelli investeeringuotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma kestlikku investeeringuotsustamist. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Emerging Markets Debt arvesse kestlikkusriske, 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 kestliku arengu teemadega ning järgivad keskkonnanäitajate, sotsiaalseid ja ettevõtete üldjuhtimisega seonduvaid nõudeid. Sellised investeeringud võivad moodustada väiksema osa võrreldes teiste investeeringutega, mis teatud kestlikkus-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. Kindlustusandja (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 kestlikkustegurite suhtes langetatud investeeringuotsuste põhilisi negatiivseid mõjusid. Selle põhjuseks on pidevate, kättesaadavate ja täpsete andmete puudumine portfelli alusinvesteeringute kohta ning valdkonnaüleselt kokku lepitud raamistiku puudumine. Kindlustusandja vaatab olukorra regulaarselt üle ja kui see peaks muutuma, edastab investoritele asjakohase teabe. INVL Emerging Markets Debt ei arvesta EL-i kriteeriumeid keskkonnanäitajate kestlike majandustegevuste kohta, mis on toodud taksonoomia määruuses. Samas ei saa välistada, et mõned investeeringud võivad olla kooskõlas taksonoomia määruuses toodud keskkonnanäitajate kestlike