

I. INVESTERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. **Investeeringisportfelli nimi** – INVL Nordic High Yield Debt
2. **Investeeringisportfelli sihtturg** – Põhjamaa fikseeritud tuluga investeeringud
3. **Investeeringisportfelli pakub** – INVL Life, Uzdaroji akcinė draudimo bendrovė (kindlustusselts)
4. **Varahaldur** – INVL Life, Uzdaroji akcinė draudimo bendrovė või teine määratud portfelli haldur (varahaldur).
5. **Investeeringisportfelli alus** – 01.07.2022
6. **Investeeringisportfelli osaku hinna arvutamine** – osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. **Aastane haldustasu** – 0,75%

II. INVESTERIMISPORTFELL

8. Investeeringisportfell on investeeringisobjekt, mida omab kindlustusandja ja mis võib olla seotud kindlustusandja poolt määratud investeeringuriskiga elukindlustuslepinguga (leping), ning investeeringisportfelli varad investeeringutakse 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 investeeringisportfelli investeeringuriskiga elukindlustuse lepingu tingimustes (lepingu tingimused) investeeringisportfelle käsitlevad sätted.

III. INVESTERIMISPORTFELLI INVESTERIMISSTRATEEGIA

12. Strateegia, mis investeeringu fikseeritud tuluga instrumentidesse, mille eesmärk on saavutada tulu, mis on kõrgem tavalisest fikseeritud tuluga investeeringisportfelli seotud tulust. See saavutatakse fikseeritud tuluga investeeringute või samaväärsete investeeringisobjektide, üldjuhul investeeringisfondide, valimisega. Enamus varadest investeeringutakse Põhjamaade regioonile (Soome, Rootsi, Taani, Norra.) ettevõtete võlakirjadesse, mille krediidireiting on alla investeeringisportfelli. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Tuletisinstrumente saab kasutada valuutakursi muutuste riski maandamiseks.
13. Investeeringisportfell võib sisaldada ka raha.
14. Kindlustusandja või varahaldur võib kasutada investeeringisportfelli varasid kauplemiseks enda poolt valitud turgudel.
15. Investeeringisportfelli instrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeeringisportfelli hinnale ja taasinvesteeringutakse investeeringisportfelli instrumentidesse vastavalt investeeringisportfelli tegemise poliitikale.
16. Kindlustusandjal on õigus kokkulepitud investeeringisportfelli strateegiast 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 investeeringisportfelli strateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeeringisportfelli instrumentidest, mille on põhjastanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeeringisportfelli strateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

17. Investeeringisportfelli mõjutavad fikseeritud tuluga toodetele omane tulumäär ja kapitalirisk. Tuluriski ja kapitaliriski tõttu võib investor investeeringu kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeeringisportfelli ei ole kapitalikaitset.

18. Investeeringisportfelli 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.
19. Investeeringisportfelli väärtust 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 pikas perspektiivis teenida fikseeritud tuluga investeeringutest kõrgemat tootlust ning on valmis kandma investeeringu kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

21. Investeeringisportfelli iga-aastane tasu on 0,75%. See tasu on mõeldud investeeringisportfelli haldamise ja kindlustuslepingu haldamise kulude katmiseks.
22. Investeeringisportfelli iga-aastane tasu ja muud võimalikud otseste investeeringutega seonduvad kulud, kaasa arvatud depootehingute 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 investeeringu võib olla suunatud, tasud.

VII. INVESTERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

23. Kindlustusandja (või varahaldur) arvutab investeeringisportfelli väärtuse.
24. Investeeringisportfelli väärtuse arvutamisel lahutatakse investeeringisportfelli varadest investeeringisportfelli tasu ning teised investeeringu 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 väärtusobjekte, rahaturuinstrumente ja standardiseeritud tuletislepinguid hinnatakse turuväärtuse alusel.
27. Investeeringisfondide ja eurofondide osakute väärtuseks on viimane teadaolev osaku hind.
28. Hoiuste väärtuse arvutamisel 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 investeeringuid võivad mõjutada, on kindlustusandjal (varahalduril) õigus investeeringisportfelli väärtuse arvutamise peatada seniks, kuni seda on taas võimalik teha tavapärasel moel.

VIII. INVESTERIMISPORTFELLI OSAKU HINNA

ARVUTAMINE

31. Investeerimisportfelli osaku hinna arvutamiseks jagatakse portfelli väärtus ringluses olevate osakute arvuga.
32. Investeerimisportfelli osaku hinna võib jagada osadeks. Investeerimisportfelli osakute arv ja osaku hind on ümardatud kuni 4 komakohani. Investeerimisportfelli osaku hinna väljendatakse eurodes. Investeerimisportfelli osaku viimane teadaolev hind on kättesaadav kindlustusandjalt ja kindlustusandja kodulehel.

IX. SEOSED INVESTEERIMISPORTFELLI JA LEPINGU VAHEL NING NENDEGA SEOTUD PIIRANGUD

33. Investeerimisportfell on lepinguga seotud ainult lepingusse kogutud kapitali arvutamise eesmärgil.
34. Investeerimisportfelli osakute märkimine tähistab kliendi kindlustuslepingusse tehtud uue makse või sealse olemasoleva summa, peale vastavate tasude mahaarvamist, sidumist investeerimisportfelli osakute hinnaga. Investeerimisportfelli osakute lunastamine tähendab kindlustuslepinguga seotud säästude väljavõtmist või üleviimist teise investeerimisportfelli või mõnda muusse investeerimisobjekti.
35. Kindlustusandjal on õigus keelduda kindlustusvõtja poolt tehtud investeerimiskorralduste täitmisest tulenevalt lepingu investeerimisportfelliga sidumisest. Kindlustusandjal on õigus piirata lepingusse valitud investeerimisportfellide arvu, kombinatsiooni teiste kindlustusandja poolt pakutavate investeerimisportfellidega või määrata kindlaks ühikute minimaalne arv või minimaalne summa eurodes, mida võib lepinguga igal ajal siduda.
36. Investeerimisportfelli osaku lunastushind langeb kokku osaku hinnaga.
37. Investeerimiskorraldused täidetakse nende laekumise järjekorras.
38. Investeerimiskorraldust saab tühistada ainult kindlustusandja nõusolekul.
39. Kindlustusandja võib piirata investeerimisportfelli 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 investeerimisportfelli investeeringute hindamist ja realiseerimist ning investeerimisportfelli väärtuse arvutamist.
40. Kindlustusvõtja investeerimisrisk laieneb ka olukordadele, kus kindlustusandja, portfelli varahaldur või riigiasutus peatab ajutiselt või alaliselt investeerimisportfelli osakute lunastamise ja märkimise, samuti olukordadele, kus investeerimisportfelli osakute hinnakujundus on peatatud (osakute hinna 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 osaku hind on kättesaadav.
41. Kindlustusandja võib muuta investeerimisportfelli varahaldurit ja teha investeerimisportfelli tingimustes muudatusi. Kindlustusandja teavitab kindlustusvõtjat nendest muudatustest kodulehel.

X. INVESTEERIMISPORTFELLI LÕPETAMINE

42. Kindlustusandjal on õigus investeerimisportfelli tegevus lõpetada või ühendada see muu kindlustusandjale kuuluva investeerimisportfelliga. Kindlustusvõtjate teavitamine kord on sätestatud lepingu tingimustes.

XI. INVESTEERIMISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

43. Lepinguga seotud investeerimisportfell või selle osakute omandiõigus ei kuulu kindlustusvõtjale ega soodustatud isikutele. Lepinguga seotud investeerimisportfelli osakute ja

sinna kuuluvate finantsinstrumentide omandiõigus kuulub kindlustusandjale.

XII. MAKSUD JA MAKSED AMETIASUTUSTELE

44. 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 kindlustusandja, on kindlustusandjal õigus arvestada vastav summa maha investeerimisportfelli varadest.
45. Investeerimisportfelli finantsinstrumendid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeerimisportfelli hinna.

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**
Investeerimisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeerimisperioodi käigus varieeruda. Sihtturu tootluse suhtes pole võimalik garantiisid anda. Investeeringute minevikutootlus ei taga sarnast tootlust tulevikus. Investeering investeerimisportfelli ei ole võrdväärne otseinvesteeringuga sellega seotud turule.
48. **INTRESSIRISK**
Intressiriski põhjustab investeerimisportfelli väärtuse muutus, mis tuleneb turu intressimäärade muudatusest.
49. **KREDIIDIRISK**
Krediidirisk on väärtpaberi emitendi varalise seisundi kaotus või nõrgenemine, mis tuleneb väärtpaberi emitendi või muu laenusaaaja võimetusest oma kohustusi täita. Krediidiriski materialiseerumise 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 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.
51. **VALUUTARISK**
Kui finantsinstrumentides on investeeringuid, mis on nomineeritud muudes valuutades kui euro, võivad valuutakursside muutused mõjutada finantsinstrumendi 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 kauplemismaht või börs ei funktsioneerihäirete tõttu tavapärasel viisil. Turuhäirete tagajärjel võib investeeringu turuväärtuse määramine toimuda tavapäratul 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 investeerimisportfelli

osaku hinda. Kestlikkusriskide mõju võib sõltuvalt investeringust erineda, nt investeringud suure süsinikuheitega sektoritesse võivad olla rohkem avatud kliimamuutuse riskidele. Kõik need tegurid või nende kombinatsioon võivad avaldada ettearvamatut mõju investeerimisfondi investeringutele ja avaldada märkimisväärset mõju investeerimisfondi varade väärtusele. Jätkusuutlikkuse riski hindamine sõltub äri sektori klassist. Erinevad sektorid vajavad erinevaid andmeid ja vahendeid nõuetekohase hoolsuse kohaldamiseks ning kestlikkusriski olulisuse ja mõju hindamiseks. Selle riski vähendamiseks hindab kindlustusandja (varahaldur) ka konkreetse analüüsitava investeringu puhul asjakohaseid kestlikkustegureid ja nendega seotud kestlikkuse riske.

põhilisi negatiivseid mõjusid. Selle põhjuseks on pidevate, kättesaadavate ja täpsete andmete puudumine portfelli alusinvesteringute kohta ning valdkonnaüleselt kokku lepitud raamistiku puudumine. Kindlustusandja vaatab olukorra regulaarselt üle ja kui see peaks muutuma, edastab investoritele asjakohase teabe. INVL Nordic High Yield Debt ei arvesta EL-i kriteeriumeid keskkonnaalasel kestlike majandustegevuste kohta, mis on toodud taksonoomia määruses. Samas ei saa välistada, et mõned investeringud võivad olla kooskõlas taksonoomia määruses toodud keskkonnaalasel kestlike majandustegevuste kriteeriumitega.

XIV. INVESTEERIMISRISKIGA ELUKINDLUSTUS- LEPINGUGA SEOTUD RISKID JA TÄHELEPANEKUD

54. Investeering on alati seotud riskiga. Investeeringuriskiga 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. Investeeringu portfelli tootlusega, tasudega ja kuludega seotud informatsioon ja arvutused ei võta arvesse lepingu tasusid.
56. Investeeringu portfelli ei kata Tagatisfond.
57. Kindlustusvõtja otsustab iseseisvalt investeerimisportfelli valiku üle vastavalt oma investeerimiseesmärgile ja kannab lepingusse kogutud kapitali väärtuse osalise või täieliku kaotamise riski.
58. Kindlustusandja (varahaldur) ega tema esindajad ei vastuta investeringute väärtuse kujunemise ega lepinguga seotud investeerimisportfellide valiku eest.
59. Kindlustusvõtjad peavad enne lepingu sõlmimist või muutmist või investeerimisportfelli valimist või muutmist hoolikalt tutvuma lepingueelse teabe, lepingutingimuste, hinnakirjade, põhiteadedokumentide ja muu investeerimisportfellidega seotud teabega.
60. Kindlustusandja äritegevust, finantsseisundit, tulemusi ja investeerimisportfelli investeringute 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 Nordic High Yield Debt investeerimisportfelli investeerimisotsuste protsess ei edenda mis tahes konkreetseid keskkonna-, sotsiaalseid ja juhtimisalaseid (ESG) tunnuseid ega oma kestlikku investeerimiseesmärki. Investeeringute riskide ja võimaluste hindamisel võtab INVL Nordic High Yield Debt arvesse kestlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeerimisobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
63. Samas võib INVL Nordic High Yield Debt portfellis olla investeringuid, mis keskenduvad teatud kriteeriumitele vastavatele ettevõtetele, kaasa arvatud ESG-näitajad, ja/või seonduvad teatud kestliku arengu teemadega ning järgivad keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja ettevõtete üldjuhtimisega seonduvaid nõudeid. Sellised investeringud võivad moodustada väiksema osa võrreldes teiste investeringutega, mis teatud kestlikkus-kriteeriumitele ei vasta. Selliste investeringute tootlus võib (i) alla jääda turu üldtootlusele, kui selliste aktsiainvesteeringute tootlus on turu tootlusest väiksem, ja/või alla jääda teistele investeringutele, mis ei vasta ESG-kriteeriumitele. Kindlustusandja (varahaldur) ja investeerimisportfell võivad ESG-kriteeriumitest tulenevatel kaalutlustel müüa investeringuid, mille praegune ja üldine tootlus on hea.
64. INVL Nordic High Yield Debt ei võta praegu arvesse kestlikkustegurite suhtes langetatud investeerimis-otsuste