

I. INVESTEERIMISPORTFELLI PEAMISED TINGIMUSED

1. Investeerimisportfelli nimi – INVL Northern Europe Equity
2. Investeerimisportfelli sihtturg – Põhjamaade ja Baltikumi aktsiad ja aktsiatega seotud väärtpaberid
3. Kindlustusandja ja investeerimisportfelli pakkuja – Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ (kindlustusandja)
4. Investeerimisportfelli varahaldur – Gyvybės draudimo UAB „SB draudimas“ või teine määratud portfelli haldur (varahaldur)
5. Investeerimisportfelli investeerimistegevuse algus – 01.07.2022
6. Investeerimisportfelli osaku hinna arvutamine – osaku hind arvutatakse igal tööpäeval
7. Investeerimisportfelli iga-aastane tasu – 0,45%

II. INVESTEERIMISPORTFELL

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

III. INVESTEERIMISPORTFELLI INVESTEERIMISSTRATEEGIA

12. Varad investeeritakse Põhjamaade (Soome, Rootsi, Taani, Norra) ja Baltikumi (Eesti, Läti, Leedu) aktsiatesse ja aktsiatega seotud väärtpaberitesse. Investeerimisega püütakse maksimeerida kapitalitulu ja sellega võib kaasneda kõrge volatiilsuse risk. Alternatiivsete investeeringute osakaal võib moodustada kuni 30% varadest. Hetkel on osa varadest investeeritud INVL Baltic Fundi. Investeerimisriski vähendamiseks ebasoodsate turutingimuste korral võib osa varadest investeerida rahaturuinstrumentidesse, rahaturufondidesse ja kuni 12-kuulistesse tähtajalistesse hoiustesse.
13. Investeerimisportfell võib sisaldada ka raha.
14. Kindlustusandja või varahaldur võib kasutada investeerimisportfelli varasid kauplemiseks enda poolt valitud turgudel.
15. Investeerimisinstrumentidelt makstud dividendid ja muu tootlus lisatakse investeerimisportfelli hinnale ja taasinvesteeritakse investeerimisinstrumentidesse vastavalt investeerimisotsuste tegemise poliitikale.
16. Kindlustusandjal on õigus kokkulepitud investeerimisstrateegiast 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 investeerimisstrateegiale, võttes samas arvesse klientide huvisid. Juhuslikke kõrvalekaldeid kindlaksmääratud investeerimispiirangutest, mille on põhjastanud finantsinstrumentide hinna muutus, ei peeta investeerimisstrateegiast kõrvalekaldumiseks.

IV. RISKIPROFIIL

17. Investeerimisportfelli mõjutavad aktsiaturgudele omane tulumisk ja kapitalirisk. Tulumisk ja kapitaliriski tõttu võib investor

investeeritud kapitali ja teenitud tootluse osaliselt või täielikult kaotada. Investeerimisportfelli ei ole kapitalikaitset.

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

V. INVESTORITE SIHTGRUPP

20. Investeerimisportfell sobib investoritele, kes soovivad pikas perspektiivis teenida aktsiaturgude keskmist tootlust ja on valmis kandma investeeritud kapitali ja teenitud tootluse kaotamise riski.

VI. INVESTEERIMISOBJEKTIDE TASUD JA KULUD

21. Investeerimisportfelli iga-aastane tasu on 0,45%. See tasu on mõeldud investeerimisvoogude haldamise ja kindlustuslepingu haldamise kulude katmiseks.
22. Investeerimisportfelli 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 investeerimisportfelli väärtusest maha. Investeerimisportfelli väärtust võivad vähendada ka kolmandate isikute investeerimisfondide, investeerimisportfelli või muude finantsinstrumentide (või finantsinstrumentide kogumite), millesse investeerimine võib olla suunatud, tasud.
23. Kui osa kindlustusandja investeerimisportfelli varadest investeeritakse SB Asset Management UAB hallatavatesse investeerimisfondidesse, ei võeta selle osa eest läbipaistvuse ja huvide konflikti juhtimise eesmärgil investeerimisportfelli tasu. SB Asset Management UAB ja kindlustusandja on Šiaulių bankas AB tütarettevõtted.

VII. INVESTEERIMISPORTFELLI VÄÄRTUSE ARVUTAMINE

24. Kindlustusandja (või varahaldur) arvutab investeerimisportfelli väärtuse.
25. Investeerimisportfelli väärtuse arvutamisel lahutatakse investeerimisportfelli varadest investeerimisportfelli tasu ning teised investeerimise ja portfelliga seotud 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. Investeerimisportfelli kuuluvaaid väärtpaberid, rahaturuinstrumente ja standardiseeritud tuletislepinguid hinnatakse turuväärtuse alusel.
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 investeerimisobjektide detailsem hindamine on kirjeldatud kindlustusandja 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 kindlustusandjal (varahalduril) õigus

INVL NORTHERN EUROPE EQUITY INVESTEERIMISPORTFELLI TINGIMUSED

investeeringisportfelli väärtuse arvutamine peatada seniks, kuni seda on taas võimalik teha tavapärasel moel.

sinna kuuluvate finantsinstrumentide omandiõigus kuulub kindlustusandjale.

VIII. INVESTEERIMISPORTFELLI OSAKU HINNA ARVUTAMINE

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

IX. SEOSSED INVESTEERIMISPORTFELLI JA LEPINGU VAHEL NING NENDEGA SEOTUD PIIRANGUD

- Investeeringisportfell on lepinguga seotud ainult lepingusse kogutud kapitali arvutamise eesmärgil.
- 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.
- Kindlustusandjal on õigus keelduda kindlustusvõtja poolt tehtud investeeringukorralduste täitmisest tulenevalt lepingu investeeringisportfelliga sidumisest. Kindlustusandjal on õigus piirata lepingusse valitud investeeringisportfelli arvu, kombinatsiooni teiste kindlustusandja poolt pakutavate investeeringisportfellidega või määrata kindlaks ühikute minimaalne arv või minimaalne summa eurodes, mida võib lepinguga igal ajal siduda.
- Investeeringisportfelli osaku lunastushind langeb kokku osaku hinnaga.
- Investeeringiskorraldused täidetakse nende laekumise järjekorras.
- Investeeringiskorraldust saab tühistada ainult kindlustusandja nõusolekul.
- 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.
- 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 hind 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.
- Kindlustusandja võib muuta investeeringisportfelli varahaldurit ja teha investeeringisportfelli tingimustes muudatusi. Kindlustusandja teavitab kindlustusvõtjat nendest muudatustest kodulehel.

X. INVESTEERIMISPORTFELLI LÕPETAMINE

- Kindlustusandjal on õigus investeeringisportfelli tegevus lõpetada või ühendada see muu kindlustusandjale kuuluva investeeringisportfelliga. Kindlustusvõtjate teavitamine on sätestatud lepingu tingimustes.

XI. INVESTEERIMISPORTFELLI JA SELLE OSAKUTE OMAMINE JA OSAKUTEGA KAASNEVAD ÕIGUSED

- Lepinguga seotud investeeringisportfell või selle osakute omandiõigus ei kuulu kindlustusvõtjale ega soodustatud isikutele. Lepinguga seotud investeeringisportfelli osakute ja

XII. MAKSUD JA MAKSED AMETIASUTUSTELE

- 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.
- Investeeringisportfelli finantsinstrumendid võivad kuuluda maksustamisele, mis võivad mõjutada finantsinstrumentide või investeeringisportfelli hinda.

XIII. INVESTEERIMISPORTFELLIGA SEOTUD RISKID

- 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.
- TULURISK**
Investeeringisportfelli tootlus sõltub sellega seotud turu tootlusest, mis võib investeeringisportfelli 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.
- INTRESSIRISK**
Intressiriski põhjustab investeeringisportfelli väärtuse muutus, mis tuleneb turu intressimäärade muudatusest.
- 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 riskida oma investeeringutest osaliselt või täies mahus ilma jääda.
- 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.
- VALUUTARISK**
Kui finantsinstrumentides on investeeringuid, mis on nomineeritud muudes valuutades kui euro, võivad valuutakursside muutused mõjutada finantsinstrumendi tootlust.
- 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 kauplemissaht või börs ei funktsioneeris häirete tõttu tavapärasel viisil. Turuhäirete tagajärjel võib investeeringu turuväärtuse määramine toimuda tavapäratul ajal ja viisil.
- 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 sisenikuheitiga sektoritesse võivad olla rohkem avatud kliimamuutuse riskidele. Kõik need tegurid või nende kombinatsioon võivad avaldada

ettearvamatut mõju investeerimisfondi investeeringutele ja avaldada märkimisväärset mõju investeerimisfondi varade väärtusele. Jätksuutlikkuse riski hindamine sõltub ärisektori 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 investeeringu puhul asjakohaseid kestlikkustegureid ja nendega seotud kestlikkuse riske.

välistada, et mõned investeeringud võivad olla kooskõlas taksonoomia määruuses toodud keskkonnaalaselt kestlike majandustegevuste kriteeriumitega.

XIV. INVESTEERIMISRISKIGA ELUKINDLUSTUSLEPINGUGA SEOTUD RISKID JA TÄHELEPANEKUD

55. Investeerimine on alati seotud riskiga. Investeerimisriskiga 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.
56. Investeerimisportfelli tootlusega, tasudega ja kuludega seotud informatsioon ja arvutused ei võta arvesse lepingu tasusid.
57. Investeerimisportfelli ei kata Tagatisfond.
58. Kindlustusvõtja otsustab iseseisvalt investeerimisportfelli valiku üle vastavalt oma investeerimiseesmärgile ja kannab lepingusse kogutud kapitali väärtuse osalise või täieliku kaotamise riski.
59. Kindlustusandja (varahaldur) ega tema esindajad ei vastuta investeeringute väärtuse kujunemise ega lepinguga seotud investeerimisportfellide valiku eest.
60. Kindlustusvõtjad peavad enne lepingu sõlmimist või muutmist või investeerimisportfelli valimist või muutmist hoolikalt tutvuma lepingueelse teabe, lepingutingimuste, hinnakirjade, põhiteabedokumentide ja muu investeerimisportfellidega seotud teabega.
61. Kindlustusandja äritegevust, finantsseisundit, tulemusi ja investeerimisportfelli 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.
62. Kui teiste keelte ja leedukeelsete tingimuste vahel esineb vastuolu, tuleb lähtuda leedukeelsest versioonist.

XV. LEPINGUEELNE KESTLIKKUSEGA SEOTUD INFORMATSIOON

63. INVL Northern Europe Equity 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 Northern Europe Equity arvesse kestlikkusriske, viies selleks läbi ESG-kriteeriumite analüüsi, ent võib investeerida ka investeerimisobjektidesse, mille ESG-profiil on madal.
64. Samas võib INVL Northern Europe Equity portfellis olla investeeringuid, 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 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 investeerimisportfell võivad ESG-kriteeriumitest tulenevatel kaalutlustel müüa investeeringuid, mille praegune ja üldine tootlus on hea.
65. INVL Northern Europe Equity ei võta praegu arvesse kestlikkustegurite suhtes langetatud investeerimis-otsuste 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 Northern Europe Equity ei arvesta EL-i kriteeriumeid keskkonnaalaselt kestlike majandustegevuste kohta, mis on toodud taksonoomia määruuses. Samas ei saa