

„INVL LIFE“, UŽDAROJI AKCINĖ DRAUDIMO BENDROVĖ
INVESTICINĖS KRYPTIES TAISYKLĖS
„INVL USA EQUITY“ GALIOJA NUO 2022 M. BALANDŽIO 28 D.

I. PAGRINDINĖ INVESTICINĖS KRYPTIES INFORMACIJA

1. **Investicinės krypties pavadinimas** – „INVL USA Equity“
2. **Tikslinė investicinės krypties rinka** – JAV akcijų rinka
3. **Draudimo bendrovė ir investicinės krypties teikėja** – „INVL Life“, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė (toliau – „Draudimo bendrovė“)
4. **Investicinės krypties turto valdytojas** – „INVL Life“, Uždaroji akcinė draudimo bendrovė arba kitas paskirtasis turto valdytojas (toliau – Turto valdytojas).
5. **Investicinės krypties veiklos pradžia – 2022 m. liepos 1 d.** (planuojama ir bus patikslinta)
6. **Investicinės krypties vieneto kainos apskaičiavimas** – investicinės krypties kaina apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną.
7. **Metinis investicinės krypties valdymo mokestis** – 0,75 %

II. INVESTICINĖ KRYPTIS

8. Investicinė kryptis – tai Draudimo bendrovei priklausantis investavimo objektas, kurio turtas investuojamas pagal toliau nurodytą investavimo strategiją, ir kuris gali būti susiejamas su Draudimo bendrovės investicinio gyvybės draudimo sutartimis (toliau – „Sutartis“).
9. Investicinės krypties pelnas neskirstomas. Bet koks pelnas atitinkamai didina investicinių vienetų kainą. Investicinės krypties grąža priklauso nuo investicinę kryptį sudarančio turto vertės pokyčių.
10. Draudimo bendrovė nustato investicinės krypties taisykles, atsižvelgdama į teisės aktų reikalavimus, keliamus investicinės krypties turtui (pvz., diversifikavimo reikalavimus).
11. Jei šiose taisyklėse nenumatyta kitaip, investicinei kryptčiai taikomos ir investicinio draudimo rūšies taisyklių nuostatos (toliau – „Draudimo taisyklės“), susijusios su investicinėmis kryptimis.

III. INVESTICINĖS KRYPTIES INVESTAVIMO STRATEGIJA

12. Lėšos investuojamos į su JAV akcijų rinka susijusius investicinius objektus: akcijas, fondus, kuriais prekiaujama biržoje, indekso fondus ar kitus objektus, kurie investuoja į JAV akcijų rinką. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Siekiant sumažinti investavimo riziką, esant nepalankiai situacijai rinkose, dalis lėšų gali būti investuojama į pinigų rinkos priemonės ir į jas investuojančių fondų vienetus, taip pat dalis lėšų gali būti nukreipta į ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius bankuose.
13. Investicinėje kryptyje dalį turto gali sudaryti ir pinigines lėšas.
14. Draudimo bendrovė arba kitas Turto valdytojas gali naudoti investicinės krypties turtą prekybai pasirinktoje rinkoje.
15. Bet kokie krypties turtą sudarančių finansinių priemonių išmokėti dividendai ir kitos pajamos pridedamos prie investicinės krypties turto vertės ir reinvestuojamos į finansines priemones, vadovaujantis Investicinių sprendimų vykdymo politika.
16. Draudimo bendrovė turi teisę laikinai nukrypti nuo patvirtintos investavimo strategijos, kai situacija rinkoje nenuspėjamai pasikeičia dėl nenugalimos jėgos (*force majeure*), politinio įvykio ar kitų objektyvių aplinkybių. Draudimo bendrovė užtikrina, kad situacija būtų kuo greičiau ištaisyta ir atitiktų numatytą investavimo strategiją, atsižvelgiant į bendrus klientų interesus. Laikini nukrypimai nuo patvirtintų investavimo limitų, kuriuos sukelia turtą sudarančių finansinių priemonių vertės kitimas, nebus laikomi nukrypimais nuo nustatytos investavimo strategijos.

IV. INVESTICINĖS KRYPTIES RIZIKOS PROFILIS

17. Investicinei kryptčiai būdinga akcijų rinkų grąžos ir kapitalo rizika. Grąžos rizika ir kapitalo rizika reiškia, kad investuotojai gali iš

dalies arba visiškai prarasti investuotą kapitalą ir grąžą. Investicinei kryptčiai netaikoma kapitalo garantija.

18. Investicinės krypties vertė reguliariai apskaičiuojama pagal į sudarančių finansinių priemonių rinkos vertę. Perleidžiamųjų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, išvestinių finansinių priemonių ir alternatyvių investicijų rinkų pokyčiai atspindi investicinės krypties vertėje, kuri trumpuoju laikotarpiu gali smarkiai svyruoti.
19. Investicinės krypties vertė apskaičiuojama eurais. Užsienio valiutų kurso riziką, susijusią su investicijomis, kurios nėra išreikštos eurais, prisiima investuotojas (toliau „Draudėjas“). Investicinei kryptčiai netaikoma įsipareigojimų investuotojams draudimo fondo arba Indėlių draudimo fondo apsauga.

V. TIKSLINIAI INVESTUOTOJAI

20. Investicinė kryptis tinka investuotojams, siekiantiems vidutinės akcijų rinkoms būdingos grąžos ilguoju laikotarpiu ir prisiimantiems kapitalo ir grąžos praradimo riziką.

VI. INVESTICINĖS KRYPTIES MOKESČIAI IR IŠLAIDOS

21. Investicinės krypties metinis valdymo mokestis yra 0,75 %.
22. Investicinės krypties metinis valdymo mokestis ir galimos kitos su tiesioginėmis investicinės krypties investicijomis susijusios išlaidos, įskaitant saugojimo išlaidas, įsigijimo ir išpirkimo mokesčius, prekybos išlaidas ir bet kokius mokesčius bei kitas rinkliavas, išskaičiuojamos iš investicinės krypties vertės tuo metu kai apskaičiuojama investicinio vieneto kaina. Taikomi investicinių fondų, investicinių krepšelių ar kitų finansinių priemonių (ar jų rinkmenų), į kuriuos gali būti tikslingai investuojama, mokesčiai. Šie mokesčiai taip pat išskaičiuojami iš investicinės krypties vertės, apskaičiuojant investicinės krypties vieneto kainą.

VII. INVESTICINĖS KRYPTIES VERTĖS APSKAIČIAVIMAS

23. Investicinės krypties vertę apskaičiuoja Draudimo bendrovė (arba kitas Turto valdytojas).
24. Investicinės krypties vertė apskaičiuojama iš investicinės krypties turto atimant išlaidas, susijusias su investicinės krypties valdymu, įskaitant valdymo mokesčių ir kitas su investicijomis ir kryptimi susijusias išlaidas. Investicinės krypties vertė išreiškiama eurais.
25. Investicinės krypties turtas ir įsipareigojimai, išreikšti kitomis valiutomis, perskaiciuojami į eurus pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį.
26. Į investicinę kryptį įtraukti perleidžiamieji vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės ir išvestinės finansinės priemonės vertinamos rinkos verte.
27. Investicinių fondų investiciniai vienetai ir kolektyvinio investavimo subjektų išleisti investiciniai vienetai vertinami paskutine žinoma kaina.
28. Indėliai vertinami prie indėlio sumos pridedant sukauptas palūkanas.
29. Kitų finansinių priemonių ir investicinių objektų, taip pat finansinių priemonių ir investicinių objektų kurių dabartinė rinkos vertė nėra žinoma, vertinami taikant objektyvius kriterijus. Išsamesnė finansinių priemonių ir investavimo objektų vertinimas nurodytas Draudimo bendrovės vidinėje Investicinių objektų vertinimo metodikoje.
30. Investicinės krypties vertė apskaičiuojama tomis dienomis, kai įprastai dirba Lietuvos bankai (darbo dienomis). Atsižvelgdama į bet kokius pokyčius, rinkos sutrikimus ar kitas panašias priežastis, galinčias turėti įtakos investicinės krypties investicijoms, Draudimo bendrovė (Turto valdytojas) gali nutraukti investicinės krypties vertės apskaičiavimą, iki kol vertės apskaičiavimą bus galima atlikti įprasta tvarka.

VIII. INVESTICINĖS KRYPTIES VIENETO KAINOS APSKAIČIAVIMAS

31. Investicinės krypties vieneto kaina apskaičiuojama dalijant investicinės krypties vertę iš apyvartoje esančių investicinės krypties vienetų skaičiaus.
32. Investicinės krypties vieneto kaina gali būti padalinta į dalis. Investicinės krypties vienetų skaičius ir vieneto kaina apvalinami iki 4 skaičių po kablelio. Naujausią investicinės krypties vieneto kainą galima sužinoti Draudimo bendrovėje ir Draudimo bendrovės interneto svetainėje.

IX. INVESTICINĖS KRYPTIES VIENETŲ SUSIEJIMAS SU SUTARTIMI IR SUSIJĘ APRIBOJIMAI

33. Investicinė kryptis susiejama su Sutartimi tik siekiant apskaičiuoti pagal Sutartį sukauptą kapitalą.
34. Investicinės krypties vienetų įsigijimas – tai sumokėtos draudimo įmokos, iš jos išskaičius Sutartyje numatytus mokesčius arba jau turimo sukaupto kapitalo susiejimas su Draudėjo pasirinktos investicinės krypties vieneto kaina. Investicinės krypties vienetų išpirkimas vykdomas Draudimo bendrovei gavus Draudėjo investavimo nurodymą persikirstyti sukauptą kapitalą į kitas investicines kryptis ar pakeisti jo proporcijas, o taip pat gavus prašymą išmokėti dalį sukaupto kapitalo ar nutraukti Sutartį.
35. Draudimo bendrovė turi teisę atsisakyti vykdyti Draudėjo investavimo nurodymą dėl Sutarties susiejimo su investicine kryptimi. Draudimo bendrovė turi teisę riboti Sutartyje pasirenkamų investicinių kryptių skaičių, kombinaciją su kitomis bendrovės siūlomomis investicinėmis kryptimis ar nustatyti, kiek mažiausiai investicinių vienetų arba už kokią mažiausią sumą eurais galima vienu metu susieti su Sutartimi, išimti dalį sukaupto kapitalo ar persikirstyti į kitas kryptis.
36. Investicinės krypties vieneto išpirkimo kaina sutampa su vieneto kaina.
37. Investavimo nurodymai vykdomi jų pateikimo eilės tvarka.
38. Investavimo nurodymas gali būti atšauktas tik Draudimo bendrovei sutikus.
39. Draudimo bendrovė turi teisę apriboti investicinės krypties vienetų išpirkimą ir įsigijimą dėl rinkos sutrikimų ar kitų panašių priežasčių, arba jei manoma, kad toks apribojimas yra laikomas būtinu siekiant apsaugoti kitų Draudėjų interesus. Tokia situacija gali susidaryti, pavyzdžiui, dėl rinkos sutrikimų, dėl kurių tampa neįmanoma patikimai įvertinti ir realizuoti investicinės krypties investicijų bei apskaičiuoti investicinės krypties vertės.
40. Draudėjui tenkanti investavimo rizika apima ir tokius atvejus, kai Draudimo bendrovė, kitas Turto valdytojas ar valstybės institucija laikinai ar visam laikui sustabdo investicinės krypties vienetų išpirkimą ir įsigijimą, taip pat atvejus, kai sustabdomas investicinės krypties vienetų kainos nustatymas (vieneto kaina konkrečią dieną neskaičiuojama ir nustatoma vėliau). Tokiais atvejais investicinių vienetų kaina apskaičiuojama ir Draudėjo investiciniai nurodymai ar kiti sandoriai, susiję su Sutartimi, yra įvykdomi iš karto, kai tik atnaujinamas investicinių vienetų įsigijimas ir (arba) išpirkimas ir tampa žinoma investicinės krypties vieneto kaina.
41. Draudimo bendrovė turi teisę keisti investicinės krypties Turto valdytoją ir keisti investicinės krypties taisykles. Apie pokyčius pranešama Draudimo bendrovės interneto svetainėje.

X. INVESTICINĖS KRYPTIES LIKVIDAVIMAS

42. Draudimo bendrovė turi teisę likviduoti investicinę kryptį arba sujungti ją su kita Draudimo bendrovei priklausančia investicine kryptimi. Draudėjų informavimo apie tai tvarka nustatyta draudimo rūšies taisyklėse.

XI. INVESTICINĖS KRYPTIES IR JOS VIENETŲ NUOSAVYBĖ IR TEISĖS Į JUOS

43. Draudėjas ar draudimo išmokos gavėjai neturi nuosavybės teisės ar kitų teisių į investicinę krypties turtą ar jos vienetus, susietus su Sutartimi. Krypties investiciniai vienetai ir krypties turtą sudarančios finansinės priemonės nuosavybės teise priklauso Draudimo bendrovei.

XII. MOKESČIAI IR MOKĖJIMAI VALDŽIOS INSTITUCIJOMS

44. Jei investicinei kryptiai ar investicinėje kryptyje esančioms finansinėms priemonėms pagal įstatymą ar kitus teisės aktus taikomi tiesioginiai ar netiesioginiai valstybės mokesčiai arba kiti valdžios institucijų nustatyti mokesčiai, kuriuos privalo mokėti Draudimo bendrovė, Draudimo bendrovė turi teisę atitinkamą sumą išskaičiuoti iš investicinės krypties turto.
45. Investicinės krypties turtą sudarančioms finansinėms priemonėms gali būti taikomos mokesinės išlaidos, kurios turi įtakos finansinės priemonės ar investicinės krypties vertei.

XIII. SU INVESTICINE KRYPTIMI SUSIJUSI RIZIKA

46. **RINKOS RIZIKA**
Finansinės priemonės veikia rinkos rizika, t. y. rizika, kurią lemia bendra ekonomikos raida, kitaip tariant, veiksniai, darantys įtaką bendriems rinkose veikiančių įmonių veiklos rezultatams ir (arba) tai, kad investicijų vertė gali pasikeisti dėl ekonominių perspektyvų pokyčių.
47. **GRAŽOS RIZIKA**
Investicinės krypties rezultatai priklauso nuo tikslinės rinkos rezultatų, kurie investavimo laikotarpiu gali kisti. Nėra galimybės garantuoti tikslinės rinkos rezultatų. Ankstesni investicijų rezultatai negarantuoja atitinkamų rezultatų ateityje. Investavimas į investicinę kryptį nėra tas pats, kas tiesioginis investavimas į tikslinę rinką.
48. **PALŪKANŲ NORMOS RIZIKA**
Palūkanų normos rizika atsiranda dėl to, kad investicinės krypties vertė gali kisti dėl palūkanų normų pokyčių rinkoje.
49. **KREDITO RIZIKA**
Kredito rizika – tai nuostoliai arba finansinės pozicijos susilpnėjimas dėl to, kad vertybinių popierių emitentas ar kitas skolininkas nesugeba įvykdyti savo įsipareigojimų. Jei pasireiškia kredito rizika, investuotojas prisiima riziką visiškai ar iš dalies prarasti investiciją.
50. **SANDORIO ŠALIES RIZIKA**
Sandorio šalies rizika kyla dėl kitos finansavimo ar išvestinių finansinių priemonių sutarties šalies ir pasireiškia, jei sandorio šalis negali arba nenori vykdyti savo įsipareigojimų. Jei pasireiškia sandorio šalies rizika, kyla rizika su sandorio šalimi sudarytos sutarties rinkos vertei. Investuotojas prisiima riziką visiškai arba iš dalies prarasti investiciją, jei sandorio šalies rizika pasireiškia dėl išvestinės finansinės priemonės sandorio šalies nemokumo, atsiradusio iki investicijos išpirkimo.
51. **VALIUTŲ KURSO RIZIKA**
Jei finansinės priemonės apima ne eurais išreikštas investicijas, valiutų kursų pokyčiai gali turėti įtakos šių finansinių priemonių rezultatams.
52. **LIKVIDUMO RIZIKA**
Rinkų likvidumo rizika reiškia, kad investicijos negali būti realizuojamos ar uždaromos dabartine rinkos kaina arba tai padaryti tampa sunku, taip pat kad negalima nustatyti investicijų vertės dėl nepakankamų prekybos apimčių arba dėl to, kad rinkos neveikia dėl sutrikimų. Dėl rinkos sutrikimų investicijos vertė gali prireikti nustatyti išskirtiniu būdu išskirtiniu metu.

XIV. SU INVESTICINIAIS VIENETAIS SUSIETOS SUTARTIES RIZIKA IR PASTABOS

53. Investicinei veiklai visada būdinga rizika. Su investiciniais vienetais susietos Sutarties rezultatai priklauso nuo Draudėjo pasirinktos investicinės krypties rezultatų. Investicinės krypties vertė gali didėti arba mažėti, o Draudėjas prisiima riziką dėl savo investicinių sprendimų finansinių pasekmių ir Sutartyje sukaupto kapitalo praradimo. Draudėjas turėtų atsižvelgti į tai, kad ankstesni investicijų rezultatai negarantuoja atitinkamų rezultatų ateityje.

INVESTICINĖS KRYPTIES TAISYKLĖS „INVL USA EQUITY“

54. Informacijoje ir skaičiavimuose, susijusiuose su investicinės krypties graža, mokesčiais ir išlaidomis, neatsižvelgiama į Sutarties mokesčius.
55. Investicinei kryptčiai netaikoma įsipareigojimų investuotojams draudimo fondo arba Indėlių draudimo fondo apsauga.
56. Draudėjai savarankiškai sprendžia dėl investicinių kryptčių pasirinkimo pagal savo investavimo tikslus ir prisiima pagal Sutartį sukaupto kapitalo vertės sumažėjimo ar praradimo riziką.
57. Nei Draudimo bendrovė (Turto valdytojas), nei jos atstovai neatsako už investicijų rezultatus ar su Sutartimi susijusių investicinių kryptčių pasirinkimą.
58. Prieš sudarant, keičiant Sutartį, pasirenkant ar keičiant investicinę krypttį, Draudėjas privalo atidžiai susipažinti su ikisutartine informacija, Sutarties sąlygomis, kainynu, pagrindinės informacijos dokumentais ir kita informacija, susijusia su investicine krypttimi.
59. Įtaką Draudimo bendrovės veiklai, jos finansinei būklei ir veiklos rezultatams, taip pat investicinės kryptties rinkos vertei, gali daryti įstatymų ir kitų teisės aktų pakeitimai ar teismų sprendimai. Be to, investuotojas prisiima riziką dėl mokesčių pokyčių, turinčių įtakos draudimo sutarties ar išmokų pagal jas apmokestinimui.
60. Jei yra prieštaravimų tarp investicinės kryptties taisyklių lietuvių kalba ir jų vertimo į kitas kalbas, pirmenybė teikiama versijai lietuvių kalba.

XV. SU TVARUMU SUSIJUSIOS INFORMACIJOS ATSKLEIDIMAS PRIEŠ SUDARANT SUTARTĮ

61. „INVL USA Equity“ neskatina jokių konkrečių aplinkos, socialinių ir valdymo (toliau - ESG) ypatybių ir neturi tvarių investicijų tikslo. Vertindama investavimo riziką ir galimybes, „INVL USA Equity“ atsižvelgia į tvarumo riziką analizuodama ESG kriterijus, tačiau gali investuoti ir į emitentus, kurių ESG reitingai yra žemi.
 62. Vis dėlto „INVL USA Equity“ kryptties turtas gali būti investuojamas į įmones/fondus, kurios atitinka tam tikrus kriterijus, įskaitant ESG reitingus, ir (arba) yra susijusios su tam tikromis darnaus vystymosi temomis bei laikosi gerosios aplinkosaugos, socialinės ir įmonių valdymo praktikos. Tokios investicijos gali sudaryti mažesnę viso turto dalį, palyginti su kitomis investicijomis, kurios neatitinka konkrečių tvarumo kriterijų. Tokių investicijų graža gali (i) atsilikti nuo visos rinkos gražos, jei tokios investicijos tuo laikotarpiu atsilieka nuo bendros rinkos gražos ir (arba) (ii) atsilikti nuo kitų investicijų gražos, kurioms netaikomi ESG kriterijai. Investicinę krypttį valdanti Draudimo bendrovė (Turto valdytojas) gali parduoti su ESG klausimais susijusias investicijas, kurių rezultatai buvo pelningi ir vėliau gali būti pelningi.
 63. Šiuo metu „INVL USA Equity“ neatsižvelgia į investavimo sprendimų neigiamą poveikį tvarumo veiksniams. Taip yra daugiausia dėl to, kad trūksta nuoseklių, prieinamų ir tikslių duomenų, kaip šiuo požiūriu vertinti portfelyje esančias investicijas, ir nėra suderintos viso sektoriaus atskaitomybės sistemos. Draudimo bendrovė reguliariai peržiūrės šią poziciją ir, jei ji pasikeis, atitinkamai atnaujins investuotojams aktualią informaciją. Su šia investicine krypttimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES Taksonomijos reglamente apibrėžtus aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Tačiau negalima atmesti galimybių, kad kai kurios investicijos gali būti suderintos su Taksonomijos reglamento kriterijais, taikomais tvariai ekonominei veiklai.
-