

# Privataus portfelio sutrumpintas prospektas

Prospektas galioja nuo 2018-11-15

VERTIMAS IŠ ANGLŲ KALBOS. Esant neatitikimams ar teisinio traktavimo skirtumams tarp šio dokumento vertimo ir jo originalo, vadovaujama tekstu originalo kalba.

## I. Bendra informacija

Šiame sutrumpintame prospekte draudėjui (toliau – Klientas) pateikiama apžvalga apie „Swedbank Life Insurance SE“, kuris Lietuvoje veikia per Lietuvos filialą (toliau – Draudikas), siūlomų investavimo strategijų tikslus ir investicinio gyvybės draudimo sutarties (toliau – Privatus portfelis) investavimo principus, kurie padės Klientui apsispręsti dėl investavimo į Privatų portfelį ir pasirinkti investavimo strategijas.

Investavimo strategija yra investicinis portfelis (toliau – Strategija), kurioje esantis turtas valdomas „Swedbank Investeerimisfondid AS“ (registruota Estijos Respublikoje) pagal žemiau nustatytą Strategijos politiką. Privataus portfelio Klientas gali pasirinkti vieną iš penkių skirtingų Strategijų, atsižvelgiant į Kliento rizikos toleranciją ir investavimo tikslus. Klientas turi teisę bet kada pakeisti pasirinktą Strategiją.

Šį sutrumpintą prospektą 2018 m. spalio 22 d. parengė „Swedbank Investeerimisfondid AS“, atsižvelgdama į informaciją, kuri buvo prieinama minėtą datą. Šis sutrumpintas prospektas galioja nuo 2018 lapkričio 15 d. Strategijų administravimui yra taikomi Estijos Respublikos įstatymai. Strategijų vienetų vertė skaičiuojama eurais (EUR).

## II. Strategijų politika

### Strategijų tikslai, turto klasės ir investavimo politika

Kapitalo išsaugojimo strategija (100 % fiksuoto pajamingumo portfelis)	Strategijos tikslas – išsaugoti turtą, kurio siekiama investuojant į fiksuoto pajamingumo vertybinius popierius ir diversifikuojant šias investicijas. Iki 100 % Strategijos turto yra investuojama į fiksuoto pajamingumo vertybinius popierius, įskaitant ir pinigų rinkos priemones.
Tikrosios vertės strategija (akcijų dalis – 10 %)	Strategijos tikslas – užtikrinti tam tikrą investuoto turto augimą, kuris gali būti pasiektas esant nedideliame žemam rizikos lygiui. Turtas daugiausiai investuojamas į fiksuoto pajamingumo vertybinius popierius, įskaitant ir pinigų rinkos priemones. Vidutiniškai 10 proc. turto investuojama į nuosavybės vertybinius popierius, siekiant didesnės diversifikacijos ir didesnės grąžos perspektyvų. Priklausomai nuo padėties rinkoje ir dėl geresnio tikslo įvykdymo, Strategijos portfelį sudarančio turto akcijų dalį leidžiama didinti ar mažinti intervale nuo 0 % iki 20 %.

Subalansuota strategija (akcijų dalis – 40 %)	Strategijos tikslas – užtikrinti investuoto turto augimą vidutiniu laikotarpiu, kuris gali būti pasiektas esant vidutiniam rizikos lygiui. Tikslu yra siekiama diversifikuotai investuojant į nuosavybės ir fiksuoto pajamingumo vertybinius popierius, įskaitant ir pinigų rinkos priemones, kai 40 proc. turto investuojama į nuosavybės vertybinius popierius. Priklausomai nuo padėties rinkoje ir dėl geresnio tikslo įvykdymo, Strategijos portfelį sudarančio turto akcijų dalį leidžiama didinti ar mažinti intervale nuo 25 % iki 55 %.
Augimo strategija (akcijų dalis – 75 %)	Strategijos tikslas – užtikrinti investuoto turto augimą, kuris gali būti pasiektas esant kiek aukštesniam rizikos lygiui per vidutinį ar ilgą laikotarpį. Tikslu yra siekiama diversifikuotai investuojant į nuosavybės ir fiksuotų pajamingumo vertybinius popierius, įskaitant ir pinigų rinkos priemones, kai 75 proc. turto investuojama į nuosavybės vertybinius popierius. Priklausomai nuo padėties rinkoje ir dėl geresnio tikslo įvykdymo, Strategijos portfelį sudarančio turto akcijų dalį leidžiama didinti ar mažinti intervale nuo 60 % iki 90 %.
Agresyvaus augimo strategija (akcijų dalis – 100 %)	Strategijos tikslas – užtikrinti maksimalią galimą grąžos normą per ilgą laikotarpį, kurio siekiama diversifikuotai investuojant į nuosavybės vertybinius popierius. 100 % turto investuojama į nuosavybės vertybinius popierius, tačiau, priklausomai nuo padėties rinkoje ir dėl geresnio tikslo įvykdymo, Strategijos portfelį sudarančio turto akcijų dalį leidžiama didinti ar mažinti intervale nuo 70 % iki 100 %.

### Investavimo principai

Strategijos turtas investuojamas atsižvelgiant į atitinkamos Strategijos investavimo politiką, investicinio gyvybės draudimo produktus reglamentuojančius įstatymus bei pagal juos priimtus teisės aktus, atitinkamo investicinio produkto terminus ir sąlygas bei investavimo apribojimus, kuriuos nustato atitinkamo portfelio valdytojas („Swedbank Investeerimisfondid AS“, registruota Estijos Respublikoje).

Kiekvienos Strategijos pavadinimas nurodo investavimo rizikos lygį, kuris yra leidžiamas investicijų valdymui, daugiausia prisiimant akcijų riziką. Kiekvienai strategijai nurodyta akcijų dalis parodo neutralią nuosavybės vertybinių popierių dalį Strategijos portfelyje. Kiekvienai strategijai yra nustatytos svyravimo ribos, kurios portfelio valdytojui suteikia galimybę koreguoti rizikos lygį pagal skirtingas situacijas rinkoje. Svyravimo ribos buvo nustatytos taip, kad iš anksto nustatyto Strategijos rizikos lygio koregavimas iš esmės nepakeistų strategijos pobūdžio.

Strategijos struktūra peržiūrima ir, jei reikia, koreguojama bent kartą per ketvirtį, tačiau atsiradus poreikiui ar reaguojant į situaciją rinkoje, pakeitimai gali būti atliekami ir dažniau.

Strategijų turtas investuojamas į investicinių fondus ar vienetus ir biržoje prekiaujamus fondus (ETF), kurie investuoja į vertybinių popierių turto klases, išvardintas atitinkamoje investavimo politikoje, arba į turto klases, išvardintas šiame sutrumpintame prospekte. Biržoje prekiaujami fondai (ETF) gali atkartoti susieto indekso rezultatus tiesioginiu būdu, t. y. investuoti į susietus vertybinius popierius, arba netiesiogiai, t. y. panaudoti išvestines finansines priemones pagrindiniam indeksui sekti.

Portfelio valdytojas nesispecializuoja konkrečiuose ekonomikos sektoriuose, tačiau jam leidžiama investuoti į fondus, kurie savo dėmesį koncentruoja į tam tikrų pramonės šakų ar sektorių vystymąsi ir grėsmes.

Siekiant geriau valdyti likvidumą ir Strategijų rizikas bei investuoti iš investicijų pardavimo gautą turą, Strategijų turtas gali būti laikinai investuojamas į bet kokio kito tipo vertybinius popierius, kuriais prekiaujama finansų rinkose, ar kitus finansinius instrumentus.

Siekiant geriau valdyti Strategijų rizikas, Strategijos turtas gali būti investuojamas į apribotos rizikos (angl. „hedge“) fondus, taip pat į nekilnojamojo turto fondų fondus, kurie investuoja į nekilnojamojo turto fondus, prekiaujamus biržose (REIT struktūra).

Prisiimant su naudingosiomis iškasenomis susijusią riziką, Strategijos gali investuoti į investicinius fondus, kurie investuoja į įmones, užsiimančias naudingųjų iškasenų gavybą, perdirbimu ir gabenimu, arba į ateities sandorius, kurie susieti su naudingųjų iškasenų kainų pokyčiais.

Konkrečius turto klasių svorius, instrumentus, emitento tipus, regionus ar ekonomikos sektorius nustato portfelio valdytojas, atlikdamas savo kasdieninę veiklą.

### Rizikos, investavimo apribojimai ir rizikos apsidraudimo taisyklės

#### Su investavimu į vertybinius popierius susijusių pagrindinių rizikų apžvalga

Šios apžvalgos tikslas yra trumpai aprašyti pagrindines rizikas, kylančias investuojant į vertybinius popierius. Nepaisant to Klientui rekomenduojama savarankiškai įvertinti visas su investavimu susijusias rizikas, jų galimą įtaką ir pasekmes.

Vertinant rizikas, susijusias su investavimu į vertybinius popierius, Klientas turi įvertinti jų įtaką investavimui, visų pirmą atsižvelgdamas į savo investavimo patirtį, investavimo tikslus, ekonomines ir finansines galimybes, taip pat kitas panašias aplinkybes.

Rizika yra pavojus patirti nuostolį užsiimant investicine veikla. Pagal atsiradimo priežastis rizikos gali būti skirstomos kaip aprašyta žemiau:

**Rinkos rizika** (įskaitant akcijų ir palūkanų riziką) yra grėsmė, kad investicijų vertė vertybinių popierių biržoje gali pasikeisti dėl nepalankių pokyčių (pvz., makroekonominių įvykių, nestabilumo politinėje ar socialinėje sistemoje, investuotojų elgesio ir kt.). Investicijų į akcijas atveju tai gali pasireikšti akcijų kainų pokyčiuose, akcijų kainų svyravimų pokyčiuose, atskirų akcijų ar akcijų indeksų kainų santykinuose rodikliuose arba dividendų mokėjimo pokyčiuose. Investicijų į skolos vertybinius popierius atveju tai gali pasireikšti palūkanų normų pokyčiuose, pajamingumo kreivės pokyčiuose, palūkanų normų svyravimo pokyčiuose, skirtingo rizikingumo priemonių palūkanų normų skirtumų pokyčiuose.

**Šalies arba politinė rizika** reiškia riziką, kad valstybėje, kurioje įregistruoti vertybiniai popieriai arba kurioje veikia ar įregistruotas emitentas, kurio vertybinius popierius Klientas yra įsigijęs, įvyksta įvykiai, turintys įtakos atitinkamos valstybės arba regiono politiniam arba ekonominiam stabilumui ar tolesnei jų plėtrai. Dėl šių įvykių įtakos Klientai gali iš dalies arba visiškai prarasti investicijas. Šalies arba

politinė rizika gali iššaukti radikalius pokyčius ekonominėje, teisinėje ir politinėje aplinkose (pavyzdžiui, nacionalizacijos procesuose), civilinės krizės situacijose (pavyzdžiui, masiniai neramumai) ir pan.

**Valiutos rizika** kyla dėl nepageidaujamų užsienio valiutos kursų pokyčių Strategijos bazinės valiutos atžvilgiu, kas nulemia nepalankius bazinę valiuta laikomo turto vertės pokyčius.

**Infliacijos rizika** kyla dėl to, kad kylant kainoms dėl infliacijos įtakos faktinė investicijų vertė gali sumažėti.

**Rinkos koncentracijos rizika** atsiranda dėl to, kad didžioji Strategijos investicijų dalis gali būti nukreiptos į tam tikrą šalį ar regioną, ir dėl to gali atsirasti papildoma kainų svyravimo rizika.

**Likvidumo rizika** gali atsirasti dėl bet kokios nepalankios padėties, susijusios su investicijų pardavimu, kai rinkoje nėra pakankamo investicijos pirkėjų tam tikru laiku arba už tam tikrą kainą skaičiaus arba apskritai nėra aktyvios pirkėjų rinkos. Strategijos arba su ja susietų fondų likvidumo rizika atsiranda dėl nepalankių Strategijos arba su ja susietų fondų vienetų turėtojų elgesio pokyčių, dėl kurių gali nepavykti įvykdyti įsipareigojimų, prisiimtų dėl Strategijos ar su ja susietų fondų (įskaitant investicinių vienetų išpirkimą). Pavyzdžiui, tokia likvidumo rizika gali kilti situacijose, kai per trumpą laiką gaunamas itin didelis dėl Strategijos ar su ja susietų fondų vienetų išpirkimo ir keitimo pavedimų kiekis ir tokiu atveju išpirkimo sumų išmokėjimas turi būti laikinai stabdomas.

**Sandorio šalies rizika** kyla dėl to, kad šalis, su kuria sudarytas sandoris dėl Strategijos turto, atsisako vykdyti kartu su sandoriu prisiimtus įsipareigojimus.

**Atsiskaitymo rizika** atsiranda dėl kitos sandorio šalies negalėjimo perleisti reikiamą pinigų sumą ar vertybinių popierių kiekį, tuo tarpu kai priešinga sandorio šalis savo sutartines prievolės jau yra įvykdžiusi. Atsiskaitymų sistemos rizika yra rizika, kad atsiskaitymas atsiskaitymų sistemoje už vertybinius popierius ar kitą turtą neįvyksta reikiamu laiku arba reikiama suma, nes kita su operacija susijusi šalis laiku ar visiškai neįvykdo savo įsipareigojimų.

**Rizika, kylanti dėl turto saugojimo (depozitoriumo rizika)** – tai depozitoriume arba pas bet kokią kitą turto administratorių laikomo turto praradimas ar sunaikinimas dėl depozitoriumo bankroto, nemokumo, aplaidumo ar kitų tyčinių neteisėtų veiksmų. Emitento rizika reiškia, kad Klientas gali patirti nuostolių dėl vertybinių popierių vertės sumažėjimo, susijusio su prastais finansiniais emitento rodikliais, ekonominiais sunkumais ar kitais panašiais įvykiais. Blogi emitento veiklos rezultatai be viso šito (inter alia) gali sąlygoti atitinkamo emitento nesugebėjimą įvykdyti įsipareigojimus, kylančius dėl Klientams priskirtų vertybinių popierių.

**Sistemų rizika** reiškia, kad klientas gali patirti nuostolius visų pirma dėl techninių gedimų sistemose ir (arba) kai valdytojai, asmenys arba subjektai, kurie yra susiję su atsiskaitymais reguliuojamose rinkose ir kitomis vertybinių popierių operacijomis, susiduria su klaidomis vykdant vertybinių popierių sandorius, uždelsimais po sandorių sudarymo, dėl klaidų neteisingai sudarytais sandoriais ir pan.

**Teisinė rizika** reiškia riziką, kad bet kurios trečiosios šalies teisės aktuose nustatytos teisės, susijusios su vertybiniais popieriais, gali skirtis nuo tų, kurias numato Estijos arba Europos Sąjungos teisės aktai. Be to, Klientui nepalankūs apribojimai ar prievolės bet kurioje valstybėje gali būti nustatomi įstatymų pakeitimais net ir po atliktų investicijų.

**Interesų konfliktas** kyla dėl to, kad Klientas gali patirti tiesioginę ar netiesioginę žalą, jei portfelio valdytojas arba susieto fondo valdytojas vykdo sandorius Strategijos arba susieto fondo vardu su bet kokiais asmenimis ar subjektais, kurie yra susiję su jais pačiais arba su kitais fondais, kuriuos valdo tos pačios valdymo įmonės.

**Su išvestinėmis priemonėmis susijusi rizika.** Atsižvelgiant į išvestinės priemonės tipą, sandoriui gali būti panaudotas labai didelis svetas, dėl ko net ir mažas susieto turto kainos pokytis gali sukelti reikšmingą išvestinės priemonės vertės pokytį arba nuostolį, kuris yra didesnis už užstato, pateikto sudarant išvestinį sandorį, vertę.

**Investicijų į fondus rizika** kyla ir dėl to, kad Strategijos turtas perinvestuojamas į investicinius fondus, kurie savo ruožtu turtą tiesiogiai ar netiesiogiai perinvestuoja į kitus fondus, todėl atitinkamai valdymo ir kiti mokesčiai gali viršyti išlaidas, kurios būtų patirtos investuojant tiesiogiai. Taip pat portfelio valdytojas ne visuomet gali pilnai kontroliuoti investicinių fondų, į kuriuos investuojama pagal Strategiją, valdymą, nes toks investicinis fondas gali naudoti investavimo strategijas, kurios nėra visiškai atskleistos portfelio valdytojui, arba prie tam tikrų situacijų kylančių rizikų, kurių nenumatė portfelio valdytojas. Be to, kai kurių investicinių fondų administratoriai gali turėti nedidelę patirtį šioje veikloje arba nėra garantijų, kad jiems taikoma reguliavimo priežiūra, arba jie negali turėti nepriklausomo depozitoriumo.

### Investavimo apribojimai ir apsidraudimo nuo rizikos taisyklės

Iki 100 % Strategijos turto gali būti investuojama į investicinių fondų vienetus ir (ar) akcijas ir biržoje prekiaujamus fondus (ETF). Ne mažiau nei 70 % turi būti investuojama į fondus, kurie priskiriami suderintiems kolektyvinio investavimo subjektams (UCITS).

Vieno investicinio fondo (ar ETF) vienetų arba akcijų vertė negali viršyti 20 % Strategijos turto rinkos vertės.

Investicinių fondų (ar ETF), investuotų į Strategijos turtą, faktinis valdymo mokestis, negali būti didesnis nei 5% turto rinkos vertės.

Strategijos turtas gali būti investuotas skirtingomis valiutomis. Strategijos turtas apskaitomas euras (EUR).

### III. Kliento apibrėžimas

---

Kapitalo išsaugojimo strategija	Strategija tinka mažiau patirties finansų rinkose turintiems Klientams su vidutinės trukmės investavimo laikotarpiu (1 – 3 metai), kurie pageidauja išsaugoti turtą, esant nedidelei rizikai, kai konkreti kapitalo garantija nesuteikiama.
Tikrosios vertės strategija	Strategija tinka mažiau patirties finansų rinkose turintiems Klientams su vidutinės trukmės investavimo laikotarpiu (bent 3 metai), kurie siekia nedidelio turto augimo, esant nedidelei rizikai. Klientas turi būti pasiruošęs prisiimti dalies kapitalo praradimo riziką.

---

Subalansuota strategija	Strategija tinka mažiau patirties finansų rinkose turintiems Klientams su vidutinės trukmės investavimo laikotarpiu (bent 5 metai), kurie siekia faktinio turto augimo, esant vidutinei rizikai. Klientas turi toleruoti tam tikrus kainų svyravimus ir būti pasiruošęs prisiimti dalies kapitalo praradimo riziką.
Augimo strategija	Strategija tinka daugiau patirties finansų rinkose turintiems Klientams su ilgesniu nei vidutinis investavimo laikotarpiu (bent 7 metai), kurie siekia turto augimo ir kurie yra linkę prisiimti didesnę riziką. Klientas turi būti pasiruošęs toleruoti reikšmingus kainų svyravimus ir prisiimti didelę dalies kapitalo praradimo riziką.
Agresyvaus augimo strategija	Strategija tinka daugiau patirties finansų rinkose turintiems Klientams su ilgalaikiu investavimo laikotarpiu (bent 10 metų), kurie siekia maksimalaus turto augimo ir yra linkę prisiimti didelę riziką (rizika lyginama investicijoms į akcijas: dideli kainų svyravimai ir reali rizika prarasti didelę dalį kapitalo).

#### IV. Strategijos vertė, vieneto vertės apskaičiavimas

Strategijos susieto turto vertė priklauso nuo finansų rinkų pokyčių ir negali prognozuojama. Strategijos vertė ateityje gali tiek mažėti, tiek didėti, o Strategijos vertės augimas bei išsaugojimas nėra garantuoti. Praeities rezultatai negarantuoja panašių rezultatų ateityje (žr. su vertybiniais popieriais susijusias rizikas). Klientas nepriklausomai prisiima visas rizikas, susijusias su susietu turto.

Strategijos rinkos vertė yra nustatoma remiantis Strategijos portfelio turto rinkos verte. Strategijos turto rinkos vertė apskaičiuojama kitą (arba sekančią) darbo dieną po vertės nustatymo dienos.

Strategijos vertė apskaičiuojama eurai.

Strategijos investicinio vieneto vertė apskaičiuojama visos Strategijos vertę dalinant iš investicinių vienetų skaičiaus.

#### V. Pajamų, gautų iš investavimo objekto, paskirstymas

Jei bet kokie dividendai, palūkanos arba grąžinti valdymo mokesčiai yra paskirstomi tarp Strategijos susieto turto, tuomet Strategijos vienetų skaičius Kliento sutartyje bus padidintas iki minėtų sumų.

#### VI. Papildoma informacija

Visos išlaidos ir mokesčiai, susiję su Privačiu portfeliu, yra pateikti kainyne, kuris yra neatskiriama investicinio gyvybės draudimo sutarties dalis. Privataus portfelio pagrindinės informacijos dokumentai, kainynas, ikisutartinė informacija, taisyklės ir kiti dokumentai bei kita susijusi informacija, įskaitant ir draudiko teikiamos mėnesinės ataskaitos yra pateikiama Swedbank interneto banke. Draudimo sutarties Privatus portfelis informacija yra pateikiama Swedbank interneto banke, kur Klientai gali matyti dabartinę savo investicinio portfelio būseną.