

## Informācija pirms līguma noslēgšanas par ilgtspējas riskiem CBL Life dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu fondos ar DINAMISKO stratēģiju



### Ilgtspējas risku integrācija ieguldījumu lēmumos

AAS "CBL Life" ņem vērā ilgtspējas riskus kopējā risku identificēšanas, novērtēšanas un pārvaldības procesā. Kā Citadeles grupas uzņēmumam mums ir saistošas grupas izstrādātās risku, ieskaitot vides, sociālo un pārvaldības (ESG) risku politikas, procedūras un noteikumi. Savukārt ieguldījumu lēmumu pieņemšanā ilgtspējas risku izvērtēšanu veic ieguldījumu pārvaldītājs IPAS "CBL Asset Management".

AAS "CBL Life" akceptē IPAS "CBL Asset Management" pieejas ilgtspējas risku integrēšanā ieguldījumu lēmumos un uzskata, ka tādejādi ilgtspējas riski tiek samazināti, piedāvājot klientiem pietiekami diversificētu ieguldījumu portfeli un neveic papildus ilgtspējas risku izvērtēšanu piedāvātajos finanšu produktos. IPAS "CBL Asset Management" ir parakstījusi Apvienoto Nāciju Organizācijas (ANO) atbalstītus Atbildīgu investīciju principus (PRI), tādejādi sabiedrība apņemas ievērot sešus principus:

- iekļaut ESG faktorus investīciju analīzē un ņemt tos vērā lēmumu pieņemšanā;
- būt aktīviem īpašniekiem un iekļaut ESG faktorus aktīvu pārvaldības politikās un praksē;
- aicināt uzņēmumus, kuros tiek ieguldīti līdzekļi, pienācīgi atklāt informāciju par ESG faktoriem;
- veicināt un atbalstīt PRI principu pieņemšanu un ieviešanu aktīvu pārvaldības industrijā;
- sadarboties ar PRI principu parakstītājiem, lai palielinātu to ieviešanas efektivitāti;
- ziņot par savām aktivitātēm un progresu saistībā ar PRI ieviešanu.

IPAS "CBL Asset Management" ir izstrādājusi atšķirīgas pieejas ilgtspējas risku integrācijai dažādos tās piedāvātajos finanšu produktos.

### Informācija par ilgtspējas riskiem Dinamiskās stratēģijas ieguldījumu fondos

Izvēloties dzīvības apdrošināšanas produktu ar **Dinamisko** ieguldījumu stratēģiju, 70% uzkrāto līdzekļu tiek ieguldīti fondā "CBL Optimal Opportunities Fund". Fonda mērķis ir ilgtermiņā gūt peļņu, veicot ieguldījumus Latvijā vai citās Eiropas Savienības dalībvalstīs reģistrētu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros. 30% uzkrāto līdzekļu tiek ieguldīti fondā "CBL US Leaders Equity Fund". Fonda mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums no ieguldījumiem galvenokārt diversificētā uzņēmumu akciju portfelī. Fondiem ir aktīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz atsevišķu finanšu instrumentu atlasīšanu, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus, tai skaitā ESG risku pārvaldības principus.

Fonda nosaukums	ISIN	Īpat-svars	Fonda kategorija atbilstoši SFDR <sup>1</sup>	Vai fonds veicina vides/sociālās (E/S) raksturlielumus?	Vai fondam ir ilgtspējīgs investīciju mērķis?	Vai fonds apņemas ieguldīt minimālo daļu ilgtspējīgos ieguldījumos?	Vai fonds ņem vērā galveno negatīvo ietekmi uz ilgtspējības faktoriem?
CBL Optimal Opportunities Fund	LV0000400398	70%	6. pants <sup>2</sup>	Nē	Nē	Nē	Nē
CBL US Leaders Equity Fund	LV0000400992	30%	6. pants	Nē	Nē	Nē	Nē

<sup>1</sup> SFDR - Eiropas Parlamenta un Padomes Regula (ES) 2019/2088 (2019. gada 27. novembris) par informācijas atklāšanu, kas saistīta ar ilgtspēju, finanšu pakalpojumu nozarē

<sup>2</sup> SFDR 6. pants – finanšu produkti bez ilgtspējīgu investīciju mērķiem vai vides/ sociālo raksturlielumu veicināšanas

Ieguldījumu pārvaldnieks ar ilgtspēju saistītos riskus pārvalda netieši, jo fondi parasti tur nelielu balsstiesību daudzumu gala finanšu instrumentos. Tas tiek darīts, galvenokārt novirzot ieguldījumus tādiem trešo pušu ieguldījumu pārvaldniekiem, kuri ir parakstījuši ANO PRI un/vai ir publicējuši ar ilgtspējību saistīto informāciju savās tīmekļa vietnēs. "CBL Asset Management" veiktās "CBL US Leaders Equity Fund" modeļa vēsturiskās simulācijas, kā arī fonda faktiskā vēsture liecina, ka, lai gan apzināti netiek izmantoti ESG kritēriji portfeļa atlases procesā, daudzi citi rādītāji, kas tiek izmantoti modelī, rada galīgo portfeļa sastāvu, kura kopējais ESG riska līmenis saskaņā ar Sustainalytics sniegtajiem datiem ir ievērojami zemāks par plašā tirgus vidējo līmeni.

Lai gan fondi pašlaik tieši neveicina nekādus vides un/vai sociālos raksturlielumus, šī pieeja nākotnē var mainīties un ilgtspējas riski plašāk integrēti portfeļa atlases procesā. Pašlaik "CBL Asset Management" izvairās no ieguldījumiem tautsaimniecības nozarēs un uzņēmumos, kas nepārprotami neatbilst ilgtspējas principiem, piemēram, neiekļauj savā portfelī uzņēmumus, kas saistīti ar pornogrāfiju, pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanu u.tml..

Investīciju lēmumu pieņemšanas procesu regulē IPAS "CBL Asset Management" Ilgtspējas un iesaistes politika, kas pieejama vietnē <https://www.cblam.lv/lv/sustainability/>.



### **Ilgtspējas risku iespējamās ietekmes uz finanšu produktu ienesīgumu novērtējuma rezultāti**

IPAS CBL Asset Management Sabiedrība ir veikusi iekšējo riska būtiskuma novērtējumu un secinājusi, ka attiecībā uz fondu fondu ESG riska būtiskums gan "CBL Optimal Opportunities Fund", gan "US Leaders Equity Fund" ir zemāks par vidējo un citi riski var vairāk ietekmēt šo finanšu produktu ienesīgumu.

Tomēr, IPAS "CBL Asset Management" uzskata, ka ilgtspējas faktori ilgtermiņā var ietekmēt veikto investīciju vērtību un piekrist viedoklim, ka, integrējot ESG aspektus aktīvu pārvaldībā, ieguldījumu atdeve ilgtermiņā palielinās vai saglabājas neitrāla pie zemāka kopējā riska līmeņa. Tāpēc ilgtspējas riski tiek ņemti vērā netieši.



### **Ieguldījumu pārvaldnieks neņem vērā ieguldījumu lēmumu negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem**

Apzinoties ierobežoto datu par ieguldījumu lēmumu negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem pieejamību un niecīgo iespēju mazināt gala emitenta radītās ietekmes nelielā ieguldījumu īpatsvara dēļ, ieguldījumu pārvaldnieks IPAS "CBL Asset Management" pašlaik neņem vērā ieguldījumu lēmumu svarīgāko negatīvo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem pārvaldot "CBL Optimal Opportunities Fund" un "US Leaders Equity Fund". Taču ieguldījumu pārvaldnieks seko izmaiņām tirgus praksē, regulējumā un datu pieejamības jomā, lai novērtētu, kad būs iespējams sistemātiski un ticami novērtēt investīciju lēmumu galveno nelabvēlīgo ietekmi uz ilgtspējas faktoriem.