

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 US Leaders Equity Fund" un 30% uzkrāto līdzekļu tiek ieguldīti fondā "CBL Europea Leaders Equity Fund". Abu fondu mērķis ir ilgtermiņa kapitāla pieaugums no ieguldījumiem diversificētā uzņēmumu akciju portfelī. Fondiem ir aktīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz atsevišķu finanšu instrumentu atlasīšanu, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus. Pie tam "CBL Europea Leaders Equity Fund" veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR 8. panta izpratnē.

Fonda nosaukums	ISIN	Īpat-svars	Fonda kategorija atbilstoši SFDR ¹	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 US Leaders Equity Fund	LV0000400992	70%	6. pants ²	Nē	Nē	Nē	Nē
CBL European Leaders Equity Fund	LV0000400794	30%	8. pants ³ (gaiši zaļais)	Jā	Nē	Nē	Jā

Ieguldījumu pārvaldnieks ar ilgtspēju saistītos riskus pārvalda netieši, jo fondi parasti tur nelielu balssstieību 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 šis fonds pašlaik tieši neveicina nekādus vides un/vai sociālos raksturlielumus, šī pieeja nākotnē var mainīties un ilgtspējas riski plašāk integrēti portfeļa atlases procesā.

Savukārt "CBL European Leaders Equity Fund" ir fonds, kas atbilstoši SFDR veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus:

- Minimālo ilgtspējas standartu ievērošana. Piemēram, Fonds neiegulda kompānijās, kas ir saistītas ar pornogrāfiju, pretrunīgi vērtētu ieroču ražošanu, utt.
- Fonds vecina minimālos sociālos standartus, neieguldot līdzekļus uzņēmumos ar konstatētiem starptautisko vadlīniju pārkāpumiem vai diskriminācijas incidentiem, kas ir noveduši pie sankcijām.
- Fonds vecina minimālos pārvaldības standartus, pārlicinoties, vai uzņēmums nodrošina korupcijas un kukuļošanas apkarošanu, cilvēktiesību un trauksmes cēlēju aizsardzību.
- Ietekmes uz klimatu mazināšana, izvēloties uzņēmumus ar zemāku 1., 2. un 3. pakāpes emisiju intensitāti savā nozarē.
- Dabas resursu saudzīgāka izmantošana, izvēloties uzņēmumus ar zemāku ūdens patēriņa intensitāti savā nozarē.

Lai gan Fondam nav noteikts minimālais ilgtspējīgo investīciju apjoms portfelī, investīciju procesā, kompānijas ar labāko praksi nozares ietvaros saņem augstāku vērtējumu. Fondam nav noteikts ESG salīdzināmais etalons.

Detalizētāka fonda pieeja attiecībā uz ilgtspējas riskiem ir pieejama paziņojumā "Ilgtspējas risku integrācija CBL European Leaders Equity Fund – filozofija un metodoloģija", kas ir publicēta tīmekļa vietnē <https://www.cblam.lv/lv/funds/european-equity/docs/>.

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

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

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

³ SFDR 8. pants - finanšu produkts, kas veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus un pārvaldnieki izmanto svarīgākās negatīvās ietekmes indikatorus savos investīciju lēmumos.



Ilgspējas risku iespējamās ietekmes uz finanšu produktu ienesīgumu novērtējuma rezultāti

IPAS CBL Asset Management Sabiedrība ir veikusi iekšējo riska būtiskuma novērtējumu un secinājusi, ka ESG riska būtiskums "CBL US Leaders Equity Fund" ir zemāks par vidējo, un citi pamatā esošie riski var vairāk ietekmēt šā finanšu produkta ienesīgumu.

Savukārt pārvaldot "CBL European Leaders Equity Fund", IPAS "CBL Asset Management" uzskata, ka ilgtspējas faktori ilgtermiņā var ietekmēt veikto investīciju vērtību un tāpēc integrē ESG aspektus aktīvu pārvaldībā atbilstoši sabiedrības izstrādātajai metodoloģijai.



Svarīgākās negatīvās ietekmes uz ilgtspējas faktoriem apsvēršana

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 US Leaders Equity Fund". 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.

Taču pārvaldot "CBL European Leaders Equity Fund", kas veicina vides un/vai sociālos raksturlielumus, tiek vērtēta investīciju lēmumu svarīgākā nelabvēlīgā ietekme uz ilgtspējas faktoriem un sagatavots svarīgākās negatīvās ietekmes ziņojums, atbilstoši Komisijas deleģētā regula (ES) 2022/1288 (2022. gada 6. aprīlis), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) 2019/2088 papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuros precizē informācijas saturu un noformējumu saistībā ar principu "nenodari būtisku kaitējumu", precizē informācijas saturu, metodoloģiju un noformējumu saistībā ar ilgtspējas rādītājiem un negatīvu ietekmi uz ilgtspēju, kā arī informācijas saturu un noformējumu saistībā ar vides vai sociālo raksturlielumu un ilgtspējīgu ieguldījumu mērķu veicināšanu pirmslīguma dokumentos, tīmekļa vietnēs un periodiskos ziņojumos.