AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2017. gada 3. ceturksni

Pārskatā iekļautā informācija sagatavota saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem Nr.147 “Apdrošinātāju publisko cetrukšņa pārskatu sagatavošanas normatīvie noteikumi”

CBL Life

INFORMĀCIJA PAR SABIEDRĪBU

Sabiedrības nosaukums	CBL Life
Sabiedrības juridiskais nosaukums	Apdrošināšanas akciju sabiedrība
Reģistrācijas numurs, vieta un datums	LV40003786859, Rīga, 2005. gada 2. decembris
Juridiskā adrese	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Akcionārs	IPAS CBL Asset Management (100%) Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Jolanta Jērāne – valdes priekšsēdētāja, iecelta 29.06.2012 Jānis Zivtiņš – valdes loceklis, iecelts 26.04.2013 Karīna Maslakova – valdes locekle, iecelta 29.05.2015
Padomes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats	Juris Jākobsons – padomes priekšsēdētājs, iecelts 03.04.2012 Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 03.04.2012 Uldis Upenieks – padomes loceklis, iecelts 03.07.2015, atbrīvots 01.08.2017.
Finanšu pārskatu periods	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 30. septembris
Sadarbības partneri	IPAS „CBL Asset Management” (līdzekļu pārvaldīšana);
(pārapdrošinātājs);	„Swiss Reinsurance Company” Ltd
(pārapdrošinātājs);	„General Reinsurance Corporation”
Piesaistītie aģenti	AS „Citadele banka”
Darbības stratēģija un mērķi	2017. gada 3. ceturksnī Sabiedrība turpināja iesākto daudzkanālu pārdošanas stratēģijas realizāciju. Piedāvātie apdrošināšanas pakalpojumi ietver dzīvības apdrošināšanu, dzīvības apdrošināšanu ar līdzekļu uzkrāšanu, nelaimes gadījumu apdrošināšanu un mūža pensijas apdrošināšanu. Sabiedrība turpina aktīvi strādāt un popularizēt pakalpojumu - Mūža pensija. Pārskata periodā, t.i. līdz 2017. gada 30. septembrim Sabiedrībai ir izdevis palielināt savu Mūža pensijas pakalpojuma tirgus daļu no 6% iepriekšējā gada nogalē un pārskata perioda beigās sasniedzot 18%. Sabiedrība, realizējot savu attīstības stratēģiju, turpinās veikt aktivitātes ar mērķi paplašināt sadarbību ar apdrošināšanas brokeriem un korporatīvajiem klientiem.

BILANCES PĀRSKATS

EUR	**30.09.2017**	**31.12.2016**
Materiālie aktīvi	1 002	1764
Ieguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	15 627	22 683
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	13 776 208	13 485 070
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	24 813 901	23 064 280
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	3 013 290	2 597 561
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	278 991	310 547
Nodokļu aktīvi	8	8
Pārapdrošināšanas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 147 116	6 825 624
Kopā aktīvi	**45 046 143**	**46 307 539**
Kapitāls un rezerves	**4 770 006**	**4 579 889**
Apdrošināšanas saistības	2 728 892	793 225
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības	-	-
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	36 659 987	39 678 366
Amortizētajā iegādes vērtībā vērtētās finanšu saistības	775 266	1 148 037
Uzkrājumi	-	-
Nodokļu saistības	-	-
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	111 992	108 022
Kopā saistības	**40 276 137**	**41 727 650**
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	**45 046 143**	**46 307 539**

PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

EUR	**01.01.2017.-30.09.2017**	**01.01.2016.-30.09.2016**
Nopelnītās prēmijas	2 280 363	233 676
Citi tehniskie ienākumi, neto	368 234	340 536
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	(61 841)	(49 172)
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	(2 113 132)	(266 092)
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	21 204	(4 936)
Gratifikācijas, neto	-	-
Neto darbības izdevumi	(553 115)	(441 736)
Citi tehniskie izdevumi, neto	(3 023)	(331)
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	-	
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	(71 628)	(66 502)
Neto procentu ienākumi un dividenžu ienākumi	188 886	245 556
Neto realizētā peļņa/zaudējumi no amortizētajā iegādes vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	-	-
Neto realizētā peļņa/zaudējumi no pārdošanai pieejamajiem finanšu aktīviem	-	-
Neto peļņa/zaudējumi no tirdzniecības nolūkā turētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām	240 513	473 165
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	(97 554)	(10 761)
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Nolietojums	(8 787)	(9 355)
Vērtības samazināšanās zaudējumi	-	-
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	**190 120**	**444 048**
Uzņēmumu ienākuma nodoklis		
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	**190 120**	**444 048**

PARAKSTĪTĀS APDROŠINĀŠANAS PRĒMIJAS, IZMAKSĀTĀS APDROŠINĀŠANAS ATLĪDZĪBAS UN NETO DARBĪBAS IZDEVUMI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

	Parakstītās prēmijas, bruto			Izmaksātās atlīdzības, bruto			
		Latvijā noslēgtie līgumi			Latvijā noslēgtie līgumi		
EUR	Kopsumma		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	Kopsumma		t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	Neto darbības izdevumi
Nedzīvības apdrošināšana	**109 444**	**109 444**	**105 574**	**9 794**	**9 794**	**9 794**	**8 192**
Nelaimes gadījumu apdrošināšana	109 444	109 444	105 574	9 794	9 794	9 794	8 192
Dzīvības apdrošināšana	**7 279 941**	**7 279 941**	**6 629 163**	**8 468 091**	**8 468 091**	**4 011 664**	**544 921**
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	3 436 329	3 436 329	3 436 329	1 626 479	1 626 479	1 626 479	257 218
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	1 673 937	1 673 937	1 023 159	6 685 792	6 685 792	2 229 365	125 298
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	5 016	5 016	5 016	368	368	368	375
Mūža pensijas apdrošināšana	2 164 659	2 164 659	2 164 659	155 452	155 452	155 452	162 030

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

	01.01.2017 - 30.09.2017	
	Pārskata periodā kopā	Nelaimes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	14,06%	14,06%
Izdevumu rādītājs (%)	11,76%	11,76%
Kombinētais rādītājs (%)	25,82%	25,82%

Zaudējumu rādītājs, neto = piekritušās atlīdzību prasības, neto / nopelnītās prēmijas, neto
Izdevumu rādītājs, neto = (neto darbības izdevumi+citi tehniskie izdevumi, neto)/ nopelnītās prēmijas, neto
Kombinētais rādītājs = zaudējumu rādītājs + izdevumu rādītājs

IEGULDĪJUMU ATDEVE

	01.01.2017 - 30.09.2017	
	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	1,86%	1,86%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

	EUR	**30.09.2017**
1.	Pamata pašu kapitāls	4 669 355
2.	Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3.	**Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)**	**4 669 355**
4.	Papildu pašu kapitāls kopā	-
5.	**Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls**	**4 669 355**
5.1.	Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	4 669 355
5.2.	Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	4 669 355
5.3.	Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	4 669 355
5.4.	Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	4 669 355
6.	**Maksātspējas kapitāla prasība**	**3 044 911**
7.	**Minimālā kapitāla prasība**	**3 700 000**
8.	**Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību**	**1 5335**
9.	**Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību**	**1,2620**

RISKU ANALĪZE

Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse

Sabiedrības investīciju portfelis 2017. gada 30.septembrī bija 17,58 miljoni eiro. Sabiedrības brīvie līdzekļi tiek ieguldīti finanšu instrumentos ar mērķi gūt papildus ieņēmumus un nodrošināt atbilstošu likviditāti. Sabiedrība 2007. gada 12. jūnijā ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar „CBL Asset Management” IPAS. Līdzekļu pārvaldīšanas investīciju politika ir noteikta šī līguma pielikumā Nr.1 „Investīciju politika”. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, galvenokārt, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādejādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

Nosakot apdrošināšanas pakalpojumu cenas, Sabiedrība kontrolē, lai tās atspoguļotu izmaiņas gan finanšu, gan apdrošināšanas tirgos un būtu atbilstošas apdrošināšanas atlīdzību izmaksu apjomiem.

Sabiedrības investīciju portfeļa pārvalde tiek veikta tā, lai minimizētu likviditātes risku – daļa portfeļa tiek turēta naudas līdzekļu veidā vai īstermiņa (līdz 1 mēnesim) noguldījumos bankās. Ieguldījumi kapitāla un parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un citos finanšu instrumentos nepieciešamības gadījumā var tikt realizēti par tirgus cenu saprātīgā laika periodā.

RISKU PĀRVALDĪBA UN KONTROLE

Likumdošanas riski

Sabiedrība pakļauta Latvijas Republikas likumdošanas aktu prasībām. Šādi tiesību akti ne tikai paredz apdrošināšanas darbības apstiprināšanu un uzraudzību, bet arī nosaka zināmus ierobežojumus, piemēram, kapitāla pietiekamību, lai mazinātu apdrošināšanas sabiedrību saistību neizpildes un maksātnespējas risku, tādējādi nodrošinot, ka tās spēs segt neparedzētas saistības to rašanās brīdī.

Regulatori ir ieinteresēti apdrošinājuma ņēmēju tiesību aizsardzībā un stingri uzrauga, lai Sabiedrība savā darbībā ievērotu apdrošināto personu intereses.

Saskaņā ar normatīvajām prasībām Latvijā, apdrošināšanas sabiedrībai ir pastāvīgi jākontrolē pašu kapitālu, kas ir vienāds vai lielāks, nekā noteiktā maksātspējas norma.

Aprēķinātajam pašu kapitālam jābūt lielākam par aprēķināto maksātspējas normu un/vai Garantijas fonda minimālo lielumu. Aprēķinātā maksātspējas norma tiek noteikta, pamatojoties uz Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikto metodiku, un ir atkarīga no Sabiedrības apdrošināšanas un ieguldījumu līgumu portfeļa struktūras. Garantijas fonda minimālo lielumu nosaka FKTK. Garantijas fonda minimālais lielums apdrošinātājiem ir 3 700 000 EUR.

Sabiedrība pārrauga pašu kapitāla pietiekamību, pamatojoties uz ceturkšņu datu analīzi un gadījumā, ja ir pazīmes par pašu kapitāla nepietiekamības risku, Sabiedrības valde izstrādā atbilstošu kapitāla bāzes pastiprināšanas plānu un ierosina to pieņemt Sabiedrības padomei.

Kapitāla vadības mērķi ir:

- saglabāt nepieciešamo stabilitātes līmeni Sabiedrībā, tādējādi nodrošinot drošības līmeni apdrošinājuma ņēmējiem;
- ieguldīt kapitālu efektīvi un atbalstīt Sabiedrības attīstību, nodrošinot, ka peļņa no kapitāla atbilst Sabiedrības akcionāru prasībām;
- saglabāt finanšu elastīgumu, saglabājot stingru likviditāti un pieeju kapitāla tirgum;
- saskaņot aktīvu un pasīvu struktūru, ņemot vērā risku, kas saistīts ar Sabiedrības darbību,
- saglabāt finansiālo spēku, lai atbalstītu jaunas uzņēmējdarbības izaugsmi;
- nodrošināt atbilstību apdrošinājuma ņēmēju un regulatora prasībām.

Apdrošināšanas riski

Galvenie sabiedrības apdrošināšanas riska vadības sistēmas elementi ietver aktuāru matemātisko metožu un apdrošināšanas prēmiju un saistību aprēķināšanā izmantoto pieņēmumu pastāvīgu uzraudzību. Apdrošināšanas riski tiek ierobežoti ar atbilstošu risku parakstīšanas metodiku, aktuāru analīzi un atbilstošu pārapdrošināšanas segumu. Apdrošināšanas atlīdzības tiek noregulētas saskaņā ar apdrošināšanas atlīdzību noregulēšanas metodiku.

Pie apdrošināšanas riskiem pieder aktuāru matemātiskais risks, kas kontrolē apdrošināšanas tarifu atbilstību nākotnes saistību segšanai un tehnisko rezervju pietiekamību nākotnes izmaksu segšanai.

Ilgtermiņa apdrošināšanas līgumu novērtēšana ir sadalīta divos posmos. Noslēdzot līgumu, Sabiedrības vadība novērtē aplēses, kas ir saistītas ar nākotnes mirstības koeficientu, līgumu laušanu, investīciju atdevi un administratīviem izdevumiem. Aplēses tiek turpmāk lietotas tehnisko rezervju aprēķināšanai līguma darbības laikā. Aplēses ņem vērā arī riska un nenoteiktības normu.

Sabiedrības vadība izstrādā jaunās aplēses katrā bilances datumā un novērtē, vai saistības atbilst aplēsēm, kas tika izdarītas, pamatojoties uz jauniem apstākļiem un informāciju. Sākotnējās aplēses netiek mainītas, ja saistības tiek novērtētas kā pietiekošas. Ja saistības bija novērtētas kā nepietiekošas, aplēses tiek mainītas, lai atspoguļotu visu rīcībā esošu informāciju novērtējuma datumā. Šajā gadījumā riska un nenoteiktības norma netiek ņemta vērā.

Sabiedrības apdrošināšanas saistības ir pret Latvijas Republikas rezidentiem un pret nerezidentiem.

Galvenie pieņēmumi apdrošināšanas risku novērtēšanai ir:

- ieguldījumu atdeve. Pieņēmums pamatots uz pašreizējiem tirgus pārskatiem, kā arī uz prognozēm par turpmāko ekonomikas un finanšu attīstību;
- izdevumi. Darbības izdevumu pieņēmumi atspoguļo plānotās izmaksas;
- līguma pārtraukšana pirms termiņa un iemaksu pārtraukšana. Iemaksu pārtraukšana ir saistīta ar līguma izbeigšanu sakarā ar prēmijas neveikšanu. Līguma izbeigšana pirms termiņa saistīta ar apdrošinājuma ņēmēja brīvprātīgo lēmumu pārtraukt līguma darbību. Līguma izbeigšanas pieņēmumus nosaka, izmantojot statistikas datus un pamatojoties uz līguma veidu un līguma noteikumiem, kā arī uz apdrošināšanas tirgus tendencēm;
- mirstības koeficients – tiek izvēlēta tabula ar pamata mirstības koeficientiem, atbilstoši līguma veidam. Novērtējums tiek veikts, pamatojoties uz Sabiedrības uzkrāto pieredzi iepriekšējos gados. Novērtējums tiek balstīts uz statistiskām metodēm, kas tiek pielietotas, lai pielāgotu standarta mirstības koeficientu pārskata perioda mirstības koeficienta prognozei.

Sabiedrība novērtē apdrošināšanas risku, pārskatot veiktos aprēķinus, kā arī regulāri novērtējot saistību lieluma atbilstību. Ja tiek konstatētas neatbilstības, vadība maina cenu politiku, koriģējot parakstīto polišu un pārapdrošinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polisēm.

Individuālo atlīdzību apjoma un laika nenoteiktība tiek novērsta viena gada laikā.

Lai novērtētu potenciālus riskus, kas varētu negatīvi ietekmēt Sabiedrības darbību un finanšu stāvokli, Sabiedrības vadība divreiz gadā veic stresa situāciju analīzi, kas iekļauj jūtīguma analīzi ieguldījumu un apdrošināšanas līgumiem, ka arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2016. gada 30. septembra datiem, un neatklāja būtiskas problēmas, ko būtu nepieciešams atspoguļot šajā finanšu pārskatā.

Kredītrisks

Kredītrisks ir risks, ka Sabiedrībai radīsies finanšu zaudējumi no tā, ka aizņēmējs vai darījuma puse nespēs pildīt savas saistības pret Sabiedrību.

Sabiedrības kredītriska galvenie rašanās avoti ir:

- investīcijas,
- nauda un termiņnoguldījumi kredītiestādes,
- debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām,
- norēķini ar pārapdrošinātājiem,
- katram kredītriska avotam pastāv sava risku vadības prakse, lai aizsargātu Sabiedrības finansiālo stāvokli.

Sabiedrība ir noslēgusi līgumu par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar „CBL Asset Management” IPAS. Investīciju portfeļa ieguldīšanas mērķis ir nodrošināt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu pie sabalansētas ieguldījumu portfeļa struktūras, veicot ieguldījumus Latvijas Republikā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs, Eiropas ekonomiskās zonas valstīs vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstīs, parāda vērtspapīros, ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās, naudas tirgus instrumentos un kredītiestāžu noguldījumos. Investīciju portfelis tiek diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret aktīvu vērtības svārstībām.

Lielākā daļa no Sabiedrības ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un apdrošinājuma ņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājuma ņēmēja ieguvums ir tieši saistīts ar šo aktīvu vērtību. Tādēļ kredītrisks, kas saistīts ar tirgum piesaistītajiem līgumiem, nepastāv.

Sabiedrība regulāri kontrolē debitorus no tiešās apdrošināšanas operācijām. Debitoru parādu atgustamība tiek novērtēta individuāli katram būtiskam līgumam. Debitoriem ar kavējumu tiek izsūtīts brīdinājums un, ja viena mēneša laikā iemaksa nav saņemta, debitors tiek norakstīts.

No pārapdrošinātājiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pārapdrošinātājam Swiss Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA- reitingu, Moody ‘ s reitings ir Aa3, Gen Re „Standard&Poors” ir piešķīris AA+ reitingu, Moody ‘ s reitings ir Aa1.

Likviditātes risks

Likviditātes risks saistās ar Sabiedrības spēju izpildīt savas maksājumu saistības, kā to nosaka investīciju pārvaldīšanas politika. Sabiedrība savā īpašumā tur pietiekamu daudzumu likvīdu aktīvu, kā piemēram, naudas līdzekļus bankā vai depozītus, lai spētu norēķināties par tās saistībām.

Ievērojama daļa no Sabiedrības investīciju portfeļa ir ieguldīta likvīdos aktīvos, kā piemēram, vērtspapīros ar fiksētu ienākumu un ieguldījumu fondos, ko varētu pārvērst naudā pietiekami īsā laika periodā un izmantot saistību dzēšanai.

Tirgus risks

Tirgus risks saistās ar finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, kas izriet no svārstībām ārvalstu valūtas kursos (valūtas risks), tirgus procentu likmēs (procentu likmju risks) un tirgus cenās (cenu risks), neatkarīgi no tā, vai šādas cenu izmaiņas noteikuši instrumentam vai emitentam specifiskie faktori, vai faktori, kas ietekmē visus attiecīgajā tirgū tirgotos instrumentus.

Ārvalstu valūtu kursu un procentu likmju svārstību risks tiek novērtēts kā nebūtisks, jo lielākā daļa no Sabiedrības investīcijām ir EUR. Būtiskākā daļa no ieguldījumu līgumiem ir tirgum piesaistītie līgumi, un ieguldījumu risks attiecībā uz aktīviem, kas ir turēti fondos, ir attiecināms uz polišu turētājiem, jo guvumi no polises ir piesaistīti fondu aktīvu vērtībai.

Finanšu ieguldījumu pārvaldību regulē līgums par investīciju portfeļa trasta pārvaldīšanu ar IPAS CBL Asset Management. Šajā līgumā ir noteikta investīciju politika, finanšu instrumenti un ieguldījumu ierobežojumi investīciju portfeļa efektīvai pārvaldīšanai.

Finanšu aktīvi ir pakļauti būtiskam tirgus riskam. Sabiedrības investīcijas ir vērtspapīri ar fiksētu un nefiksētu procentu likmi. Jebkuras procentu likmju izmaiņas rada būtisku ietekmi uz ieguldījumu vērtību. Lai gan ieguldījumi akcijās ir ierobežoti stratēģisku iemeslu dēļ, pastāv risks, ka tirgus vērtība varētu būtiski svārstīties. Tirgus vērtības izmaiņu risks tiek novērtēts regulāri.