

AAS “CBL Life”

Publiskais pārskats

par 2017. gada 4. ceturksni

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

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, atsaukts 10.11.2017 un iecelts 13.12.2017. Vladimirs Ivanovs – padomes priekšsēdētāja vietnieks, iecelts 03.04.2012, atsaukts 10.11.2017 un iecelts 13.12.2017. Kārlis Purgailis – padomes loceklis, iecelts 13.12.2017. Uldis Upenieks – padomes loceklis, iecelts 03.07.2015, atbrīvots 01.08.2017.
Finanšu pārskatu periods	2017. gada 1. janvāris – 2017. gada 31. decembris
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 4. 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 31. decembrim Sabiedrībai ir izdevis palielināt savu Mūža pensijas pakalpojuma tirgus daļu no 6% iepriekšējā gada nogalē un pārskata perioda beigās sasniedzot 19%. Sabiedrība, realizējot savu attīstības stratēģiju, turpinās veikt aktivitātes ar mērķi paplašināt sadarbību ar apdrošināšanas brokeriem un korporatīvajiem klientiem.

BILANCES PĀRSKATS

EUR	31.12.2017	31.12.2016
Materiālie aktīvi	765	1 764
Ieguldījumi zemes gabalos un ēkās	-	-
Nemateriālie aktīvi	26 752	22 683
Ieguldījumi radniecīgo sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Ieguldījumi asociēto sabiedrību pamatkapitālā	-	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	13 773 862	13 485 070
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atpoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	25 045 637	23 064 280
Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi	-	-
Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi	-	-
Aizdevumi un debitoru parādi	3 027 380	2 597 561
Uzkrātie ienākumi un nākamo periodu izdevumi	278 345	310 547
Nodokļu aktīvi	8	8
Pārāpdrošināšanas līgumi	-	-
Nauda kasē un prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 682 012	6 825 624
Kopā aktīvi	46 834 761	46 307 539
Kapitāls un rezerves	4 853 942	4 579 889
Apdrošināšanas saistības	3 769 513	793 225
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības	-	-
Klasificētas kā patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atpoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	37 150 447	39 678 366
Amortizētajā iegādes vērtībā vērtētās finanšu saistības	879 259	1 148 037
Uzkrājumi	-	-
Nodokļu saistības	-	-
Uzkrātie izdevumi un nākamo periodu ienākumi	181 600	108 022
Kopā saistības	41 980 819	41 727 650
Kopā kapitāls un rezerves un saistības	46 834 761	46 307 539

PEĻŅAS VAI ZAUDĒJUMU APRĒĶINS

EUR	01.01.2017.- 31.12.2017	01.01.2016.- 31.12.2016
Nopelnītās prēmijas	3 573 995	762 199
Citi tehniskie ienākumi, neto	596 166	502 902
Piekritušās atlīdzību prasības, neto	(59 050)	(51 204)
Izmaiņas dzīvības apdrošināšanas tehniskajās rezervēs, neto	(3 319 183)	(839 099)
Izmaiņas citās tehniskajās rezervēs	2 005	(7 048)
Gratifikācijas, neto	-	-
Neto darbības izdevumi	(812 330)	(629 678)
Citi tehniskie izdevumi, neto	(71)	(324)
Izmaiņas izlīdzināšanas rezervēs	-	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi/ienākumi un komisijas naudas maksājumi	(96 259)	(89 420)
Neto procentu ienākumi un dividenžu ienākumi	253 690	320 303
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	255 103	331 140
Neto peļņa/zaudējumi no klasificētiem kā patiesajā vērtībā vērtētajiem finanšu aktīviem un finanšu saistībām ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas rezultāts	(108 735)	37 014
Materiālo aktīvu, ieguldījumu ēkās pašu darbības nodrošināšanai, ieguldījumu īpašuma un nemateriālo aktīvu atzīšanas pārtraukšanas peļņa/zaudējumi	-	-
Nolietojums	(11 276)	(13 636)
Vērtības samazināšanās zaudējumi	-	-
Negatīvā nemateriālā vērtība	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi pirms uzņēmumu ienākuma nodokļa aprēķināšanas	274 055	337 245
Uzņēmumu ienākuma nodoklis	-	-
Pārskata perioda peļņa/zaudējumi	274 055	337 245

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

EUR	Parakstītās prēmijas, bruto			Izmaksātās atlīdzības, bruto			Neto darbības izdevumi
	Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		Kopsumma	Latvijā noslēgtie līgumi		
			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi			t.sk. ar fiziskajām personām noslēgtie līgumi	
Nedzīvības apdrošināšana	132 787	132 787	128 917	10 462	10 462	10 462	8 573
Nelaiemes gadījumu apdrošināšana	132 787	132 787	128 917	10 462	10 462	10 462	8 573
Dzīvības apdrošināšana	12 449 164	12 449 164	11 418 971	12 000 798	12 00 798	7 511 214	803 757
Tirgum piesaistītā dzīvības apdrošināšana	5 199 920	5 199 920	5 198 853	3 138 398	3 138 398	3 138 398	335 723
Dzīvības apdrošināšana ar uzkrājumu veidošanu	3 851 618	3 851 618	2 822 492	8 543 377	8 543 377	4 053 793	248 673
Dzīvības apdrošināšana bez uzkrājumu veidošanas	9 486	9 486	9 486	743	743	743	612
Mūža pensijas apdrošināšana	3 388 140	3 388 140	3 388 140	318 280	318 280	318 280	218 749

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI SADALĪJUMĀ PA APDROŠINĀŠANAS VEIDIEM

01.01.2017 - 31.12.2017

	Pārskata periodā kopā	Nelaiemes gadījumu apdrošināšana
Zaudējumu rādītājs (%)	8.18%	8.18%
Izdevumu rādītājs (%)	6.70%	6.70%
Kombinētais rādītājs (%)	14.88%	14.88%

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 - 31.12.2017

	Pārskata periodā kopā	Dzīvības apdrošināšana
Ieguldījumu atdeve (%)	2.06%	2.06%

APDROŠINĀTĀJA PAŠU KAPITĀLA UN MAKSĀTSPĒJAS KAPITĀLA PRASĪBAS APRĒĶINS

EUR	31.12.2017
1. Pamata pašu kapitāls	4 618 981
2. Atskaitījumi par līdzdalību finanšu iestādēs un kredītiestādēs	-
3. Kopējais pamata pašu kapitāls pēc atskaitījumiem (1.-2.)	4 618 981
4. Papildu pašu kapitāls kopā	-
5. Pieejamais un izmantojamais pašu kapitāls	4 618 981
5.1. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	4 618 981
5.2. Kopā pieejamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	4 618 981
5.3. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu maksātspējas kapitāla prasību	4 618 981
5.4. Kopā izmantojamais pašu kapitāls, lai izpildītu minimālo kapitāla prasību	4 618 981
6. Maksātspējas kapitāla prasība	2 821 034
7. Minimālā kapitāla prasība	3 700 000
8. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret maksātspējas kapitāla prasību	1,6373
9. Izmantojamā pašu kapitāla attiecība pret minimālo kapitāla prasību	1,2484

RISKU ANALĪZE

Risku pārvaldības vispārējā stratēģija un prakse

Sabiedrības investīciju portfelis 2017. gada 31.decembrī bija 17,64 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, tādējādi 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 pārāpdrošināšanas 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.

Ilgttermiņa 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 atdevē. 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 pārāpdrošinātāju vērtējumu, un veidojot papildus rezerves, lai nosegtu potenciālos zaudējumus no polišēm.

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

Lai novērtētu potenciālos 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, kā arī dažādu scenāriju analīzes un reversa testus. Pēdējā šāda analīze tika veikta, pamatojoties uz 2017. 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 kredītiestādēs,
- debitori no tiešās apdrošināšanas operācijām,
- norēķini ar pārāpdrošinātājiem,
- 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 apdrošinājumaņēmējs uzņemas ieguldījumu risku no aktīviem, kas ieguldīti fondos, jo apdrošinājumaņēmēja 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 pārāpdrošinātajiem un klientiem saņemamās summas ir pakļautas maksātnespējas riskam, bet šobrīd risks tiek vērtēts kā nebūtisks. Pārāpdrošinātajam 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.