

**Информация об услуге „CBL Asset Management“ IPAS  
по управлению клиентскими портфелями финансовых  
инструментов (инвестиционными портфелями)  
Инвестиционная политика**



Прежде чем оказывать услугу по управлению инвестиционным портфелем (или индивидуальное управление финансовыми инструментами инвесторов согласно поручению инвесторов), „CBL Asset Management“ IPAS просит Клиента заполнить анкету для получения услуги по управлению портфелем, чтобы определить соответствие оказываемой инвестиционной услуги интересам Клиента.

Исходя из предоставленной Клиентом информации, „CBL Asset Management“ IPAS осуществляет оценку знаний и опыта Клиента в области инвестиций, его финансовой ситуации, в том числе способности Клиента терпеть убытки, и его инвестиционных целей, учитывая также устойчивость Клиента к риску (толерантность к риску), таким образом, определяя профиль риска Клиента. В зависимости от профиля риска Клиенту предлагается одна из трех инвестиционных стратегий: **консервативная, сбалансированная или активная.**

Инвестиционная политика представляет собой условия управления инвестиционным портфелем, в которые включены обязательные для Клиента и „CBL Asset Management“ IPAS условия.

Оказывая услуги по управлению портфелем, „CBL Asset Management“ IPAS осуществляет размещение, покупку, продажу инвестиционного портфеля Клиента и любые иные действия, в т.ч. инвестиции в любые финансовые инструменты, предусмотренные инвестиционной политикой Клиента. Управление инвестиционным портфелем осуществляется от имени „CBL Asset Management“ IPAS, но за счет Клиента и в его интересах.

**Консервативная (Defensive) инвестиционная политика**

Стратегия размещения и управления активами портфеля, целью которой является минимизировать риск снижения стоимости активов. В основе стратегии лежит включение в портфель низкодоходных финансовых инструментов и финансовых инструментов с низким уровнем риска.

**Сбалансированная (Balanced) инвестиционная политика**

Стратегия размещения и управления активами портфеля, целью которой является увеличение стоимости активов, используя финансовые инструменты сбалансированного риска со средней доходностью.

### **Активная (Aggressive) инвестиционная политика**

Стратегия инвестирования и управления активами портфеля, целью которой является достижение максимальной доходности. В портфеле используются высокодоходные финансовые инструменты с повышенным риском.

### **Методы и периодичность оценки активов, составляющих инвестиционный портфель Клиента**

Специалисты „CBL Asset Management“ IPAS активно следят за тенденциями на финансовых рынках и вносят необходимые изменения в инвестиционные портфели Клиентов. В отборе финансовых инструментов для портфелей Клиентов используются как количественный метод, так и качественный анализ.

AS „Citadele banka“ (Банк) обеспечивает осуществление регулярной, т.е. ежедневной, оценки активов и обязательств, составляющих инвестиционный портфель, о чем Клиент от „CBL Asset Management“ IPAS бесплатно получает соответствующий ежемесячный отчет в Интернетбанке Банка. Активы и обязательства, составляющие инвестиционный портфель, оцениваются по их справедливой стоимости, согласно Международным стандартам финансовой отчетности.

### **Устойчивое развитие и вовлеченность**

Управляющий инвестиционным портфелем оценивает различные экономические, финансовые и другие показатели, которые могут включать также и факторы ESG , принимая инвестиционные решения, соответствующие целям конкретного портфеля. Интеграция критериев ESG в процесс управления портфелем требует согласия клиента (данного до подписания договора об оказании услуг), основанного на понимании рисков, связанных с инвестированием в устойчивое развитие. Из-за отсутствия четких отраслевых стандартов и низкой осведомленности о целях и рисках такого подхода среди существующих и потенциальных клиентов, компания решила не включать критерии ESG для следующего продукта: инвестиционный портфель.

В настоящее время инвестиционный портфель как продукт не имеет цели инвестиции в устойчивое развитие в рамках ESG-факторов и не претендует на улучшение экологических или социальных характеристик, как это определено Регламентом (ЕС) 2019/2088 Европейского парламента и Совета от 27 ноября 2019 года об устойчивости - соответствующее раскрытие информации в секторе финансовых услуг.

„CBL Asset Management“ IPAS осознает важность инвестирования в устойчивое развитие для решения ряда проблем нашей планеты. Однако внедрение такого подхода затруднено отсутствием четко алгоритма для определения степени, в которой инвестирование в устойчивое развитие соответствует экологическим или

социальным характеристикам. Кроме того, объем информации о показателях ESG, доступный в настоящее время, остается низким. „CBL Asset Management“ IPAS занимается разработкой политики интеграции рисков устойчивого развития, но признает, что успешная интеграция зависит, в том числе и от грядущих изменений в нормативных актах и наличия набора стандартов для определения степени инвестиций в устойчивое развитие.

### **Система защиты инвесторов и гарантий по вкладам**

Информация о размерах компенсации за не предоставленную инвестиционную услугу, а также об условиях, которые нужно соблюдать, чтобы получить компенсацию, определяется в соответствии с процедурами, предусмотренными в Законе о защите инвесторов (leguldītāju aizsardzības likums).

К принадлежащим клиенту финансовым инструментам, которые учитываются в Банк, применим Закон о защите инвесторов (leguldītāju aizsardzības likums) при выполнении установленных правовыми актами условий.

В свою очередь, к принадлежащим клиенту денежным средствам, которые учитываются в Банке (в том числе на счетах денежных средств для проведения сделок с финансовыми инструментами), применим Закон о гарантии вкладов (Noguldījumu garantiju likums) при выполнении установленных правовыми актами условий.

Более подробная информация о системе защиты инвесторов и гарантий по вкладам доступна на сайте <https://www.citadele.lv/lv/support/mifid/>.