

**I. Oświadczenie Aviva Investors Poland TFI SA w związku z art. 3 SFDR - przejrzystość strategii dotyczących ryzyka dla zrównoważonego rozwoju**

**Strategia wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych przez Aviva Investors Poland TFI S.A.**

Aviva Investors Poland Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („**Aviva Investors Poland TFI**”) jest podmiotem, który w swojej działalności bierze pod uwagę okoliczności związane ze zrównoważonym rozwojem i odpowiedzialnym inwestowaniem.

Aviva Investors Poland TFI w swojej działalności uwzględnia czynniki powszechnie nazywane **ESG**, który to skrót pochodzi od **Environmental** czyli kwestie związane z ochroną środowiska, **Social** czyli kwestie związane odpowiedzialnością społeczną oraz **Governance** czyli kwestie związane z zarządzaniem, ładem korporacyjnym, działaniami przeciwko korupcji.

Aviva Investors Poland TFI identyfikuje jak duże znaczenie dla przyszłości planety ma stosowanie zasad odpowiedzialnego i zrównoważonego rozwoju. W związku z powyższym Aviva Investors Poland TFI uwzględni w swojej działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju przez które, rozumiemy sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią, mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.

Postanowienia niniejszej „*Strategii wprowadzania do działalności ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych przez Aviva Investors Poland TFI Investors Poland TFI S.A.*” („**Strategia**”) mają zastosowanie do zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Niniejsza Strategia została sporządzona zgodnie z art. 3 ust. 1 oraz ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

**1. Proces inwestycyjny**

Czynniki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju uwzględniane są w procesie inwestycyjnym w ramach analizy fundamentalnej wraz z tzw. analizą SWOT (*Strengths* – silne strony, *Weaknesses* – słabe strony, *Opportunities* – szanse, okazje i *Threats* – zagrożenia). Czynniki ESG są uwzględniane jako kategoria ryzyka dla perspektywy rozwoju danej spółki (danego emitenta papierów wartościowych) będącej przedmiotem oceny w ramach procesu inwestycyjnego.

W przypadku, gdy czynniki ESG uznane zostaną za znaczące, Aviva Investors Poland TFI może rozważyć zastosowanie wyższego kosztu kapitału, niższej stopy wzrostu po okresie prognozy oraz dyskonta w mnożnikach używanych do wyceny danej spółki lub podwyższonej premii za ryzyko w przypadku emitentów instrumentów dłużnych.

W przypadku emitentów portfelowych (tj. wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych lub portfeli instrumentów finansowych Klientów) Aviva Investors Poland TFI używa ratingów ESG nadawanych zgodnie z wewnętrzną metodologią opracowaną przez Aviva Investors w Londynie. Na tej podstawie obliczany jest rating ESG dla portfela akcji lub obligacji korporacyjnych oraz indeksów odniesienia, jeśli portfel taki posiada indeks, który jest mierzalny w kontekście ESG (indeks WIG dla portfeli akcyjnych). Aviva Investors Poland TFI dąży do tego, aby wskaźnik ten dla portfela był lepszy od wskaźnika dla indeksu odniesienia lub ulegał stopniowej poprawie, dla portfeli nie posiadających indeksu odniesienia mierzalnego w kontekście ESG. Porównanie tych wskaźników dokonywane jest w trybie miesięcznym.

Wskazane powyżej ratingi ESG przyjmują wartość od 1 - 10 (10 najlepszy rating). W przypadku, gdy którakolwiek ze spółek ma rating na poziomie niższym niż ustalony wewnętrznie, Aviva Investors Poland TFI dokonuje bardziej szczegółowej analizy, identyfikując przyczynę niskiego ratingu, oraz podejmuje decyzję o ewentualnym zmniejszeniu zaangażowania w instrumenty finansowe takiego emitenta. Jednocześnie Aviva Investors Poland TFI pragnie podkreślić, że część spółek nie posiada nadanego ratingu ESG.

Proces oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju jest dokonywany przez komitet inwestycyjny Aviva Investors Poland TFI, jak również zarządzających funduszami inwestycyjnymi lub portfelami instrumentów finansowych Klientów w porozumieniu z Działem Ryzyka.

Powyższe zasady mogą nie być stosowane w przypadku gdy strategia inwestycyjna dla danego funduszu inwestycyjnego lub portfela instrumentów finansowych nie przewiduje stosowania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie inwestycyjnym lub jej założenia wyraźnie wyłączają możliwość uwzględniania tych ryzyk w procesie inwestycyjnym realizowanym przez Aviva Investors Poland TFI, jak np. w przypadku produktów lokujących aktywa w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje zbiorowego inwestowania, których portfelami inwestycyjnymi nie zarządza Aviva Investors Poland TFI.

## **2. Nadzór nad uwzględnianiem ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w procesie decyzyjnym Aviva Investors Poland TFI**

Aviva Investors Poland TFI w ramach funkcjonującej jednostki ds. zarządzania ryzykiem analizuje w szczególności odchylenia od ustalonego ratingu ESG, o którym mowa wyżej. Następnie, wszelkie zidentyfikowane odchylenia od założonych ratingów są przedmiotem wewnętrznej analizy wspólnie z jednostkami i osobami odpowiedzialnymi za podejmowanie decyzji inwestycyjnych w Aviva Investors Poland TFI.

## **3. Inne działania podejmowane przez Aviva Investors Poland TFI**

Uwzględnianie przez Aviva Investors Poland TFI ryzyk dla zrównoważonego rozwoju obejmuje również działania związane z wykonywaniem uprawnień wynikających z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli funduszy inwestycyjnych lub indywidualnych portfeli instrumentów finansowych Klientów. Aviva Investors Poland TFI monitoruje informacje na temat spółek portfelowych m.in. w zakresie zgodności działalności spółek portfelowych z zasadami zrównoważonego rozwoju tj. normami środowiskowymi, społecznymi oraz zasadami ładu korporacyjnego. Wyniki takiego monitoringu są brane pod uwagę przy dokonywaniu oceny perspektywy wzrostu lub spadku wartości danej spółki. Wykonując prawo głosu z instrumentów finansowych Aviva Investors Poland TFI kieruje się dbałością o długoterminową wartość aktywów zarządzanych funduszami inwestycyjnymi, oraz bierze pod uwagę kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem spółek portfelowych, zgodnym z normami środowiskowymi, społecznymi oraz zasadami ładu korporacyjnego.

## **II. Oświadczenie Aviva Investors Poland TFI SA w związku z art. 4 SFDR - przejrzystość w zakresie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju na poziomie podmiotu.**

Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („**Aviva Investors Poland TFI**”) podjęło decyzję o uwzględnieniu w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych głównych niekorzystnych skutków takich decyzji dla czynników zrównoważonego rozwoju. Przez czynniki zrównoważonego rozwoju Aviva Investors Poland TFI rozumie kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu. Niniejsze oświadczenie zostało przygotowane z uwzględnieniem wielkości oraz charakteru i skali prowadzonej przez Aviva Investors Poland TFI działalności.

Niniejsze oświadczenie przygotowano zgodnie z art. 4 ust. 1 lit. a w zw. z art. 4 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

### **1) Informacje na temat strategii określania i hierarchizacji głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju i wskaźników**

Aviva Investors Poland TFI w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych określa jakie kryteria i hierarchie niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są związane z daną decyzją.

### **2) Opis głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju i opis wszelkich podjętych w odniesieniu do nich działań oraz, w stosownych przypadkach, planowanych działań**

Przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej w odniesieniu do danego emitenta Aviva Investors Poland TFI ustala związane z taką lokatą niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju dokonując jednocześnie ich odpowiedniej hierarchizacji. Dokonując powyższych ustaleń Aviva Investors Poland TFI określa (tam gdzie to uzasadnione) podjęte lub planowane działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju.

Aviva Investors Poland TFI w procesie inwestycyjnym wykorzystuje wewnętrzny rating ESG, uwzględniający kluczowe czynniki dla zrównoważonego rozwoju m.in. takie jak: ślad węglowy produktu, pozyskiwanie surowców, korupcja i niestabilność, zarządzanie zasobami ludzkimi, ład korporacyjny, wskaźnik czystej technologii, emisja dwutlenku węgla czy przejrzystość finansowa emitentów. Do grupy najistotniejszych czynników dla zrównoważonego rozwoju zalicza się na chwilę obecną czynniki środowiskowe, socjalne oraz z obszaru ładu korporacyjnego, zaś do kolejnej grupy pod względem istotności zalicza się czynniki z zakresu relacji inwestorskich oraz przejrzystości sprawozdawczości finansowej emitentów.

### **3) Podsumowanie polityk dotyczących zaangażowania zgodnie z art. 3g Dyrektywy 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym.**

Aviva Investors Poland TFI mając na uwadze niekorzystne skutki podejmowanych decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju podejmuje działania związane z wykonywaniem uprawnień wynikających z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli funduszy inwestycyjnych lub indywidualnych portfeli instrumentów finansowych Klientów.

Aviva Investors Poland TFI monitoruje informacje na temat spółek portfelowych m.in. w zakresie zgodności ich działalności z zasadami zrównoważonego rozwoju tj. normami środowiskowymi, społecznymi oraz zasadami ładu korporacyjnego. Wyniki takiego monitoringu są brane pod uwagę przy dokonywaniu oceny perspektyw

wzrostu lub spadku wartości danej spółki lub jej wypłacalności. Wykonując prawo głosu z instrumentów finansowych, Aviva Investors Poland TFI kieruje się dbałością o długoterminową wartość aktywów zarządzanych funduszy inwestycyjnych, oraz bierze pod uwagę kwestie związane ze zrównoważonym rozwojem spółek portfelowych, zgodnym z normami środowiskowymi, społecznymi oraz zasadami ładu korporacyjnego.

Szczegółowe zasady postępowania Aviva Investors Poland TFI w związku z zaangażowaniem w akcje spółek notowanych na giełdzie reguluje „Polityka zaangażowania w akcje spółek notowanych na rynku regulowanym obowiązująca w Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.” dostępna pod adresem [www.aviva.pl](http://www.aviva.pl).

#### **4) Informacja o przestrzeganiu kodeksów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej oraz uznanych na poziomie międzynarodowym standardów w zakresie due diligence i sprawozdawczości oraz, w stosownych przypadkach, stopnia ich dostosowania do celów porozumienia paryskiego**

Aviva Investors Poland TFI obecnie bezpośrednio nie stosuje żadnych międzynarodowych standardów odpowiedzialnego prowadzenia działalności gospodarczej, przy czym wchodzi w skład Grupy Aviva, która od lat zobowiązuje się do wspierania gospodarki niskoemisyjnej poprzez sprawiedliwą transformację poprawiającą odporność gospodarki, społeczeństwa i systemu finansowego zgodnie z celem Porozumienia paryskiego z 2015 roku w sprawie zmian klimatu. Grupa Aviva jest jednym z pierwszych podmiotów, który przystąpił do porozumienia ONZ „Net-Zero Asset Owner Alliance” i zobowiązała się do zmniejszenia śladu węglowego wszystkich aktywów o 25% do 2025 roku i o 60% do 2030 roku, oraz zadeklarowała osiągnięcie celu „Net Zero” w horyzoncie do 2040 roku.

### **III. Oświadczenie w związku z art. 5 SFDR - przejrzystość polityk wynagrodzeń w związku z wprowadzaniem do działalności ryzyka dla zrównoważonego rozwoju**

Aviva Investors Poland TFI ujmuje w zasadach wynagrodzeń kwestie dotyczące ryzyka dla zrównoważonego rozwoju. Uwzględnienie ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w zasadach wynagrodzeń stanowi element indywidualnej oceny pod względem kryteriów niefinansowych.

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń Aviva Investors Poland TFI SA dostępna jest na stronie internetowej [www.aviva.pl](http://www.aviva.pl).