



**Polityka zaangażowania oraz obowiązki informacyjne dotyczące strategii inwestycji kapitałowych
Aviva Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna
(art. 222d. Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej)**

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna („Towarzystwo”) zawarło umowę na czas nieoznaczony o zarządzanie aktywami finansowymi z Aviva Investors Poland Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna („TFI”), na mocy której Towarzystwo przekazuje TFI mandat inwestycyjny dotyczący lokowania aktywów Klientów oraz własnych w instrumenty finansowe. Towarzystwo informuje, iż zarówno aktywa Klientów, jak i aktywa własne nie są bezpośrednio lokowane w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek. Niniejsze inwestycje dokonywane są poprzez zarządzane przez TFI fundusze inwestycyjne oraz fundusze inwestycyjne zarządzane przez inne towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wobec wymogów art. 222b ust 6 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz w związku z art. 46d ust.1. ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, na mocy którego TFI zarządzające funduszem lokującym aktywa w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek opracowuje i publikuje politykę dotyczącą zaangażowania, Towarzystwo udostępnia ww. politykę:

<https://www.aviva.pl/o-naszej-firmie/dane-o-spolkach/aviva-investors-poland/>

TFI w ww. umowie zobowiązuje się do prowadzenia działalności inwestycyjnej zgodnie ze Strategią Inwestycyjną ustaloną przez Towarzystwo, która stanowi załącznik do ww. umowy. Strategia inwestycyjna zawiera założenia oraz ustalenia pomiędzy Towarzystwem a TFI dotyczące wskaźników docelowych oraz przedziałów tolerancji zaangażowania w poszczególne klasy aktywów oraz profile ryzyka ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych („UFK”) oferowanych Klientom przez Towarzystwo. Strategia Inwestycyjna zgodnie z umową podlega systematycznemu przeglądowi w zakresie zawartych w niej limitów i celów inwestycyjnych.

Za nadzór nad strategią inwestycyjną odpowiada Komitet ALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami). Do głównych obowiązków Komitetu należy m.in. nadzór nad ekspozycją Towarzystwa na ryzyka finansowe i ubezpieczeniowe, zatwierdzanie propozycji zarządzania aktywami i zobowiązaniami oraz strategii inwestycyjnej z uwzględnieniem limitów wynikających z apetytu na ryzyko, a także monitorowanie pozycji kapitałowej i potrzeb wypłacalności w odniesieniu do strategii ryzyka.

Monitorowanie wzmacniane jest poprzez system wynagradzania TFI, w którym premia za wyniki inwestycyjne zależy nie tylko od wyników inwestycyjnych portfela osiągniętych w krótkim okresie, ale również od wyników osiągniętych w długim okresie. Taki system wynagradzania zachęca do podejmowania decyzji inwestycyjnych na podstawie oceny średnio- i długoterminowych finansowych i niefinansowych wyników spółek oraz do angażowania się w sprawy spółek w celu poprawy ich wyników w perspektywie średnio- i długoterminowej.

Strategia inwestycyjna Towarzystwa różnicuje zasady lokowania środków w funduszu stanowiącym pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych od zasad obowiązujących dla funduszu nadwyżkowego, odzwierciedlając cel funduszu, stanowiącego pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, który jest bezpośrednio związany z terminami zapadalności zobowiązań

długoterminowych oraz wynikami, także średnio- oraz długoterminowymi, uzyskiwanymi z aktywów w nim ulokowanych.

Lokaty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych związane z umowami ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający, dokonywane są zgodnie z polityką inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Towarzystwo oferuje szerokie spektrum ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych reprezentujących zróżnicowane strategie inwestycyjne i profile ryzyka, począwszy od funduszy bezpiecznych, inwestujących środki w instrumenty rynku pieniężnego, po fundusze związane z wyższym ryzykiem jak fundusze akcyjne. Sposób alokacji środków pomiędzy poszczególne UFK, który determinuje termin zapadalności aktywów oraz oczekiwane średnie- i długoterminowe wyniki inwestycyjne, zależy od indywidualnej decyzji Klienta. Klienci mają możliwość zmiany alokacji zarówno w przypadku wpłacanych składek, jak również dla dotychczas zgromadzonych środków.

Metoda i horyzont czasowy oceny wyników TFI oraz wynagrodzenie za usługi zarządzania aktywami są zgodne z profilem i terminem zapadalności zobowiązań w związku z uwzględnieniem wymogu przestrzegania strategii inwestycyjnej oraz profilu i terminu zapadalności zobowiązań w tej strategii.

Koszty wynagrodzenia za zarządzanie portfelem inwestycyjnym ponoszone przez Towarzystwo w związku z umową o zarządzanie z TFI są na bieżąco monitorowane podczas miesięcznej analizy jego wyników finansowych.