

## **Informacja dotycząca polityki zaangażowania oraz strategii inwestycji kapitałowych Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A.**

Na podstawie art. 222b i 222d ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie (dalej „Spółka”) prezentuje w niniejszym dokumencie: informację dotyczącą opracowania polityki zaangażowania oraz informacje o tym, w jaki sposób główne elementy strategii inwestycji kapitałowych są spójne z profilem i terminami zapadalności zobowiązań długoterminowych oraz w jaki sposób przyczyniają się one do średnio- i długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów.

### **§ 1**

#### **Definicje**

Poniższym pojęciom nadaje się następujące znaczenie:

- 1) ALM – zarządzanie aktywami i pasywami (ang. Asset Liability Management);
- 2) Zarządzający Aktywami – podmiot świadczący na podstawie umowy usługę zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o której mowa w art. 75 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi;
- 3) Fundusz:
  - fundusz inwestycyjny otwarty lub specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty mający siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
  - fundusz zagraniczny – fundusz inwestycyjny otwarty lub spółka inwestycyjna, które realizują inwestycje zgodne z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS).
- 4) Jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszu:
  - jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych,
  - tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne.
- 5) UFK – ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy w rozumieniu ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- 6) Ustawa – ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

### **§ 2**

#### **Polityka zaangażowania**

Spółka nie opracowuje polityki zaangażowania oraz sprawozdania z realizacji polityki zaangażowania, o których mowa w art. 222b ust. 1 i 3 Ustawy, gdyż Spółka nie lokuje swoich aktywów bezpośrednio w dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje spółek, a jedynie nabywa jednostki /tytuły uczestnictwa Funduszy, które inwestują swoje aktywa w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

### **§ 3**

#### **Strategia inwestycji kapitałowych**

1. Spółka inwestuje środki finansowe, zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, określonej w art. 276 Ustawy.
2. Głównym celem strategii inwestycyjnej Spółki, przy uwzględnieniu profilu pasywów oraz z uwzględnieniem ujawnionych w strategiach inwestycyjnych UFK celów prowadzonej polityki lokacyjnej w ramach UFK, jest osiągnięcie w zrównoważony sposób jakości, rentowności i bezpieczeństwa lokat, dostępności aktywów oraz wysokiego poziomu płynności, przy utrzymaniu podejmowanego ryzyka rynkowego i kredytowego na rozsądnym poziomie.

3. Spółka, w celu zapewnienia spójności inwestycji kapitałowych z profilem i terminami zapadalności zobowiązań, kieruje się w inwestycjach (w zakresie aktywów innych niż UFK) między innymi założeniami przyjętej przez Spółkę polityki zarządzania aktywami i pasywami, która stanowi część polityk zarządzania ryzykiem w Spółce i określa podstawowe zasady ALM oraz reguluje ich wdrażanie za pomocą podejścia do inwestycji bazującego na zobowiązaniach.
4. Spółka inwestuje środki finansowe, o których mowa ust. 3 powyżej, w szczególności w dłużne instrumenty emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, które stanowiły na koniec 2023 roku około 90 procent portfela lokat z wyłączeniem aktywów UFK.
5. Inwestycje w ramach UFK realizowane są przez Zarządzającego Aktywami, który w ramach zawartej ze Spółką umowy, jest zobowiązany do zarządzania portfelami UFK według swojej najlepszej wiedzy i umiejętności, w ramach strategii inwestycyjnych UFK zgodnych z ujawnionymi celami prowadzonej polityki lokacyjnej w ramach UFK, zapewniając m.in. wykonanie zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczeń na życie związanych z UFK w szczególności przy zachowaniu zdefiniowanych w ww. umowie zasad i limitów. Zdefiniowane w umowie zasady/kryteria i limity mają na celu zapewnić jak najwyższy stopień bezpieczeństwa oraz płynność środków, z uwzględnieniem rentowności oraz ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej.

#### § 4

Ustalenia z zewnętrznym Zarządzającym Aktywami w zakresie lokowania aktywów w akcje spółek dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym

1. Spółka lokuje aktywa w ramach UFK m.in. w jednostki/tytuły uczestnictwa Funduszy, które inwestują swoje aktywa w akcje spółek dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.
2. Inwestycje w ramach UFK, o których mowa w ust. 1 powyżej, realizuje Zarządzający Aktywami na podstawie i na zasadach określonych w zawartej ze Spółką umowie o zarządzanie UFK.
3. Umowa, o której mowa w ust. 2 powyżej:
  - a) określa m.in.:
    - i. sposób doboru i monitoringu oraz selekcji Funduszy,
    - ii. strategię inwestycyjną UFK ujawnioną Klientom, celem dostosowania do nich strategii inwestycyjnych i decyzji inwestycyjnych Zarządzającego Aktywami,
    - iii. metodę i horyzont czasowy oceny wyników Zarządzającego Aktywami poprzez monitorowanie wyników zarządzanych UFK w stosunku do zdefiniowanych benchmarków,
    - iv. zobowiązanie Zarządzającego Aktywami do uwzględnienia przy podejmowaniu i realizacji decyzji inwestycyjnych między innymi kosztów transakcji,
    - v. system raportów, dzięki którym monitorowana jest zgodność dokonywanych lokat z ustaleniami w umowie,
    - vi. wynagrodzenie Zarządzającego Aktywami uzależnione od wartości zarządzanych aktywów, co w konsekwencji korzystnie wpływa na dbałość Zarządzającego Aktywami o ich długoterminowy wzrost, między innymi poprzez osiągnięte wyniki,
  - b) nie przewiduje zachęt dla Zarządzającego Aktywami do podejmowania decyzji inwestycyjnych na podstawie oceny średnio- i długoterminowych finansowych i niefinansowych wyników spółek, w których akcje dokonano lokat oraz do angażowania się w sprawy takich spółek w celu poprawy ich wyników w perspektywie średnio- i długoterminowej, z uwagi na brak bezpośrednich inwestycji w akcje,
  - c) została zawarta przez Spółkę z Zarządzającym Aktywami na czas nieoznaczony.

#### § 5

##### **Postanowienia końcowe**

1. Niniejszy dokument jest uaktualniany raz w roku oraz w przypadku istotnej zmiany informacji w nim zawartych.
2. Niniejszy dokument obowiązuje od 31 maja 2024 r.