

**V súlade s § 64 ods. 4 Zákona o poisťovníctve, BNP Paribas Cardif Poisťovňa, a.s. zverejňuje investičnú politiku:**

## **INVESTIČNÁ POLITIKA**

Táto investičná politika stanovuje rámec pre správu aktív BNP Paribas Cardif Poisťovňa, a. s. (ďalej len „BNPP Cardif“)

Pri výbere investičných produktov berie BNPP Cardif do úvahy nasledujúce faktory: právna istota, zdaňovanie (ak je to potrebné), trhové riziká, riziká protistrany a riziká likvidity. Každý aspekt sa považuje za súčasť globálneho prístupu, ktorý zabezpečuje primeranú úroveň diverzifikácie a krytia záväzkov.

Nové druhy aktív musia byť pred investíciou validované, aby sa zabezpečila zhoda s akceptovateľnou mierou rizika BNPP Cardif, vykonateľnosť prevádzkového monitorovania, finančného účtovníctva a monitorovania trhového a kreditného rizika.

Akékoľvek významné štrukturálne zmeny v rizikovom profile portfólií musia byť predložené Investičnému výboru na schválenie.

Spoločnosť nespravuje ani nepredáva žiadne produkty, pri ktorých existuje účasť klientov na výsledku z finančnej činnosti.

### **Spoločnosť investuje najmä do:**

#### **DLHOPISY**

Dlhopisy predstavujú väčšinu strednodobých investícií. Štúdia portfólia ALM poskytuje cieľ modifikovanej durácie, a teda minimálnu alokáciu pre dlhopisy s pevnou alebo pohyblivou úrokovou sadzbou.

##### **Kľúčové triedy sú:**

- Slovenské štátne dlhopisy (s pevnou alebo pohyblivou sadzbou) alebo akékoľvek iné štátne dlhopisy eurozóny denominované v eurách
- Podnikové dlhopisy (s pevnou alebo pohyblivou sadzbou) denominované v eurách

#### **KRÁTKODOBÁ INVESTÍCIA**

Krátkodobé investície a hotovosť pozostávajú z vkladových účtov a termínovaných vkladov.

## **RIADENIE INVESTÍCIÍ**

Spoločnosť spravuje svoje investície interne. Spoločnosť nevyužíva služby externého Asset Manažéra. Investičná politika je implementovaná prostredníctvom Investičnej smernice, ktorá podrobne definuje investičné limity pre každú triedu aktív.

Investíciu posudzuje a kľúčové rozhodnutia overuje Investičný výbor pozostávajúci z členov predstavenstva, ktorí definujú hranice pri zohľadnení regulačných požiadaviek, odporúčaní ALM a strategickej alokácie.

## **RIADENIE INVESTIČNÉHO RIZIKA**

Pokiaľ ide o riadenie investičného rizika, naša politika je v súlade so zásadou obozretnej osoby, ako je uvedené v článku 132 smernice. Posudzujeme najmä:

- Primeranosť investícií so záväzkami
- Likvidita
- Diverzifikácia
- Kvalita a bezpečnosť aktív
- Riadenie rizík
- Ziskovosť
- Lokalizácia a dostupnosť
- Adekvátne schopnosti
- Segregácia
- Konflikt záujmov

## **ESG ANALÝZA (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE)**

Spoločnosť podporuje investície ESG. ESG analýza a filtre pre každú triedu aktív sú založené na interných ESG dátach alebo dátach pochádzajúcich od externých špecializovaných poskytovateľov. Tieto rôzne analýzy a redukcia investovateľného finančného sveta umožňujú na jednej strane obmedziť riziká udržateľnosti a využiť niektoré príležitosti z hľadiska udržateľných investícií.