

## Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.

### INFORMACJA

o tym, w jaki sposób główne elementy strategii inwestycji  
kapitałowych Spółki są spójne  
z profilem i terminami zapadalności zobowiązań Spółki  
oraz w jaki sposób przyczyniają się one do średnio-  
i długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów Spółki

*sporządzona na podstawie art. 222d ustęp 1 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i  
reasekuracyjnej  
na dzień 31 grudnia 2019 roku i za rok kalendarzowy kończący się tym dniem*

## I. Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki

Głównym elementem strategii inwestycji kapitałowych Spółki są ogólne limity inwestycyjne. W okresie objętym Informacją obowiązywały w Spółce ogólne limity inwestycyjne przedstawione w Tabeli 1.

Tabela 1. Ogólne limity inwestycyjne

LP	Lokaty	Limit jako % wartości lokat
1	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa oraz organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	Bez limitu
2	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	30%
3	Depozyty bankowe	Bez limitu
4	Jednostki uczestnictwa	20%
5	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	10%
6	Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0%
7	Pożyczki nie zabezpieczone hipotecznie	5%
8	Nieruchomości lub ich części	0%
	<b>Dopuszczone do publicznego obrotu:</b>	
9	Akcje	0%
10	Udziały	0%
11	Instrumenty pochodne	0%
12	Listy zastawne	20%
13	Inne papiery wartościowe	0%
	<b>Nie dopuszczone do publicznego obrotu:</b>	
14	Akcje	0%
15	Udziały	0%
16	Listy zastawne	0%
17	Instrumenty pochodne	0%
18	Inne papiery wartościowe	0%

## II. Informacja o spójności głównych elementów strategii inwestycji kapitałowych Spółki z profilem zobowiązań Spółki

Profil zobowiązań Spółki, wyceniany według zasad Wyłączalność II, w okresie objętym Informacją przedstawia Tabela 2:

Tabela 2. Profil zobowiązań Spółki

Zobowiązania		Wartość wg Wyłączalność II (tys. zł)	
		Stan na dzień	
		31-12-2018	31-12-2019
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	2 910	2 794
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	6 924	8 948
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	100	138
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 009	843
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0	449
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	125	68
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	201	286
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>11 268</b>	<b>13 526</b>

Spółka nie oferuje ubezpieczeń z grupy 3 działu I załącznika ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, to jest ubezpieczeń na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczeń na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe.

Inwestycje kapitałowe Spółki pokrywają zatem zobowiązania z tytułu zawartych umów ubezpieczeń i inne zobowiązania, pozostające w całości na ryzyku inwestycyjnym Spółki. Konserwatywna strategia inwestycji kapitałowych, przedstawiona w Tabeli 1, zapobiega utracie środków przeznaczonych na spłatę zobowiązań.

### III. Informacja o spójności głównych elementów strategii inwestycji kapitałowych Spółki z terminami zapadalności zobowiązań Spółki

Terminy zapadalności zobowiązań oraz zapadający w danym terminie procent zobowiązań Spółki, wycenianych według zasad Wyłączalność II, przedstawia Tabela 3.

Tabela 3. Terminy zapadalności zobowiązań Spółki i ich wartości procentowe na koniec okresu objętego Informacją

Okres raportowany:	Rok przepływu											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Lata następne	
31-12-2019												
Procent wpływów z tytułu zobowiązań	24%	11%	9%	4%	3%	2%	9%	3%	2%	1%	33%	

Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki zapewniają spójność z terminami zapadalności zobowiązań Spółki poprzez:

- pokrywanie dużego zapotrzebowania gotówkowego w pierwszym roku lokatami płynnymi w jednostki uczestnictwa Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych oraz wpływów odsetkowych;
- pokrywanie dużego zapotrzebowania gotówkowego w okresie przekraczającym horyzont 10-letni poprzez bezpieczne lokowanie środków w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

### IV. Informacja o spójności głównych elementów strategii inwestycji kapitałowych Spółki z profilem zobowiązań długoterminowych Spółki

Profil zobowiązań Spółki:

- Ubezpieczenia kapitałowe – ubezpieczenia indywidualne na życie i dożycie, posagowe oraz rentowe z udziałem w zyskach (umowy wieloletnie);
- Ubezpieczenia pozostałe – ubezpieczenia grupowe na życie (umowy roczne odnawialne), ubezpieczenia indywidualnej kontynuacji ubezpieczeń grupowych na życie (umowy roczne odnawialne oraz umowy dożywotnie), ubezpieczenia grupowe i indywidualne INTER Medyk Life (umowy roczne odnawialne) oraz ubezpieczenia indywidualne na życie (umowy wieloletnie).

Profil zobowiązań długoterminowych Spółki w podziale na rodzaj ubezpieczenia, wycenianych według zasad Wyłączalność II, przedstawiają Tabela 4 oraz Tabela 5.

Tabela 4. Terminy zapadalności zobowiązań Spółki i ich wartości procentowe na koniec okresu objętego Informacją w podziale na rodzaje ubezpieczeń

Rodzaj ubezpieczenia	Procent wpływów z tytułu zobowiązań wg roku przepływu										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	lata następne
Ubezpieczenia kapitałowe	8%	4%	6%	2%	2%	2%	9%	3%	2%	1%	27%
Ubezpieczenia pozostałe	16%	7%	3%	1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	5%
<b>Wpływ ogółem</b>	<b>24%</b>	<b>11%</b>	<b>9%</b>	<b>4%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>33%</b>

Tabela 5. Duracja zobowiązań Spółki na procentowe na koniec okresu objętego Informacją w podziale na rodzaje ubezpieczeń

Rodzaj ubezpieczenia	Duracja zobowiązań (w latach)
Ubezpieczenia kapitałowe	9,4
Ubezpieczenia pozostałe	3,6
<b>Duracja ogółem</b>	<b>7,2</b>

Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki zapewniają spójność z profilem zobowiązań długoterminowych (o zapadalności ponad 1 roku) Spółki poprzez:

- pokrywanie zapotrzebowania gotówkowego w latach 1-10 wpływami odsetkowymi oraz dopasowaniem kwoty reinwestycji zapadających papierów wartościowych;
- pokrywanie dużego zapotrzebowania gotówkowego w okresie przekraczającym horyzont 10-letni poprzez bezpieczne lokowanie środków w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

#### V. Informacja o spójności głównych elementów strategii inwestycji kapitałowych Spółki z terminami zapadalności zobowiązań długoterminowych Spółki

Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki zapewniają spójność z terminami zapadalności zobowiązań długoterminowych (o zapadalności ponad 1 roku) Spółki poprzez:

- pokrywanie zapotrzebowania gotówkowego w latach 1-10 wpływami odsetkowymi oraz dopasowaniem kwoty reinwestycji zapadających papierów wartościowych;
- pokrywanie dużego zapotrzebowania gotówkowego w okresie przekraczającym horyzont 10-letni poprzez bezpieczne lokowanie środków w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

#### VI. Informacja w jaki sposób główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki przyczyniają się do średnioterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów Spółki

Roczne wyniki uzyskiwane z aktywów Spółki, obliczone jako roczne dochody portfela podzielone przez średnią roczną wartość portfela, ustalonych według ustawy o rachunkowości, przedstawia Tabela 6.

Tabela 6. Roczna rentowność portfeli aktywów Spółki.

Wyszczególnienie	1-12/2018	1-12/2019
Jednostki TFI	1,78%	2,57%
Obligacje	3,86%	3,94%
Depozyty bankowe	1,28%	0,76%
<b>Lokaty ogółem</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,69%</b>

Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki przyczyniają się do rocznych wyników uzyskiwanych z aktywów Spółki poprzez:

- aktywne zarządzanie przez TFI papierami wartościowymi stanowiącymi aktywa funduszy, w których jednostki uczestnictwa zainwestowała Spółka,
- zmiany wyceny rynkowej obligacji skarbowych o zmiennym oprocentowaniu, wycenianych przez Spółkę jako przeznaczone do obrotu.

## VII. Informacja w jaki sposób główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki przyczyniają się do długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów Spółki

Główne elementy strategii inwestycji kapitałowych Spółki przyczyniają się do długoterminowych wyników uzyskiwanych z aktywów Spółki poprzez:

- inwestowanie aktywów w sposób bezpieczny, minimalizując ryzyko niewypłacalności emitentów posiadanych papierów wartościowych oraz inne ryzyka utraty zainwestowanych aktywów,
- stabilnej rentowności obligacji skarbowych o stałym oprocentowaniu, wycenianych przez Spółkę jako trzymane do wykupu.

Warszawa, 21 maja 2020 roku

.....  
Janusz Szulik - Prezes Zarządu

.....  
Marcin Andruchewicz – Członek Zarządu

.....  
Piotr Bonarek – Członek Zarządu

.....  
Wioletta Rogosz – Członek Zarządu