

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 2020 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 poniższej tabeli.

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	40%
5	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0%
6	Pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0%
7	Pożyczki nie zabezpieczone hipotecznie	5%
8	Nieruchomości lub ich części	0%
	Dopuszczone do publicznego obrotu:	
9	Akcje	0%
10	Udziały	0%
11	Instrumenty pochodne	0%
12	Listy zastawne	20%
13	Inne papiery wartościowe	0%
	Nie dopuszczone do publicznego obrotu:	
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 Wyplacalność II, w okresie objętym Informacją przedstawia poniższa tabela.

Tabela 2. Profil zobowiązań Spółki:

Zobowiązania	Wartość wg Wyplacalność II (tys. zł)		
	Stan na dzień		
		31.12.2020	31.12.2021
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	2 409	1 899
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	9 490	9 257
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	188	196
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	985	573
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	70	1 083
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	334	315
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	254	286
Zobowiązania ogółem	R0900	13 730	13 609

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 Wyplacalność II, przedstawia poniższa tabela.

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	
31-12-2021												
Procent wpływów z tytułu zobowiązań	37%	8%	2%	2%	9%	3%	1%	1%	2%	1%	35%	

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 otwartych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym oraz wpływów odsetkowych;
- pokrywanie dużego zapotrzebowania gotówkowego w okresie przekraczającym horyzont 10-letni poprzez bezpieczne lokowanie środków w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i gwarantowane 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 Wyplacalność II, przedstawiają poniższe tabele.

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	10%	1%	1%	1%	9%	3%	1%	0%	1%	1%	29%
Ubezpieczenia pozostałe	27%	7%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	7%
OGÓŁEM	37%	8%	2%	2%	9%	3%	1%	1%	2%	1%	35%

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

Rodzaj ubezpieczenia	Duracja zobowiązań (w latach)
Ubezpieczenia kapitałowe	10,0
Ubezpieczenia pozostałe	3,1
OGÓŁEM	6,6

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 i gwarantowane 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 i gwarantowane 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, ustalanych według ustawy o rachunkowości, przedstawia poniższa tabela.

Tabela 6. Roczna rentowność portfeli aktywów Spółki:

Wyszczególnienie	1-12/2020	1-12/2021
Jednostki TFI	2,72%	0,05%
Obligacje stałoprocentowe Skarbu Państwa	3,73%	3,54%
Obligacje stałoprocentowe gwarantowane przez Skarb Państwa	brak	3,05%
Obligacje zmiennoprocentowe Skarbu Państwa	3,21%	-1,14%
Listy zastawne	2,07%	6,81%
Lokaty ogółem	3,38%	1,79%

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

- aktywne zarządzanie przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych papierami wartościowymi stanowiącymi aktywa otwartych funduszy inwestycyjnych o charakterze dłużnym, 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 o stałym oprocentowaniu, emitowanych przez Skarb Państwa i gwarantowanych przez Skarb Państwa, wycenianych przez Spółkę jako trzymane do wykupu.

Warszawa, 28 marca 2022 roku

.....
Janusz Szulik - Prezes Zarządu

.....
Marcin Andruchewicz – Członek Zarządu

.....
Piotr Bonarek – Członek Zarządu

.....
Wioletta Rogosz – Członek Zarządu