TU INTER-ŻYCIE Polska S.A.
Al. Jerozolimskie 142B
02-305 Warszawa
tel. 22 333 75 00
fax: 22 333 75 01
Infolinia: 801 803 000

interpolska@interpolska.pl
www.interpolska.pl

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 2022 roku i za rok kalendarzowy kończący się tym dniem

Towarzystwo Ubezpieczeń INTER-ŻYCIE Polska S.A.
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
nr KRS: 0000012649

Kapitał zakładowy wynosi 24,8 mln zł,
jest zarejestrowany i w pełni opłacony
NIP: 547-17-53-546

Zarząd:
Janusz Szulik - Prezes Zarządu
Marcin Andruchewicz - Członek Zarządu
Piotr Bonarek - Członek Zarządu
Wioletta Rogosz - Członek Zarządu

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 Wypłacalność II, w okresie objętym Informacją przedstawia poniższa tabela.

Tabela 2. Profil zobowiązań Spółki:

Zobowiązania	Wartość wg Wypłacalność II (tys. zł)		
		Stan na dzień	
		31.12.2021	**31.12.2022**
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	1 899	1 715
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	9 257	7 651
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	196	213
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	573	190
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 083	208
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	315	517
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	286	434
Zobowiązania ogółem	R0900	**13 609**	**10 928**

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 Wypłacalność II, przedstawia poniższa tabela.

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

Okres raportowany:	Rok przepływu										
31-12-2022	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Lata następne
Procent wypływów z tytułu zobowiązań	36%	8%	3%	11%	3%	2%	1%	2%	2%	2%	31%

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 lub 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 Wypłacalność 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 wypływów z tytułu zobowiązań wg roku przepływu										
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Lata następne
Ubezpieczenia kapitałowe	7%	1%	1%	10%	3%	2%	0%	2%	1%	2%	23%
Ubezpieczenia pozostałe	28%	7%	2%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	8%
OGÓŁEM	**36%**	**8%**	**3%**	**11%**	**3%**	**2%**	**1%**	**2%**	**2%**	**2%**	**31%**

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

Rodzaj ubezpieczenia	Duracja zobowiązań (w latach)
Ubezpieczenia kapitałowe	7,5
Ubezpieczenia pozostałe	2,6
OGÓŁEM	**4,8**

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 lub 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 lub 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	1-12/2021	1-12/2022
Jednostki TFI	0,05%	-1,48%
Obligacje stałoprocentowe emitowane przez skarb państwa	3,54%	3,77%
Obligacje stałoprocentowe gwarantowane przez skarb państwa	brak	3,92%
Obligacje zmiennoprocentowe emitowane przez skarb państwa	-1,14%	4,74%
Listy zastawne	6,81%	3,98%
Depozyty bankowe	Brak	2,46%
Lokaty ogółem	**1,79%**	**3,29%**

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 lub gwarantowanych przez skarb państwa, wycenianych przez Spółkę jako trzymane do wykupu.

Warszawa, 27 marca 2023 roku

Janusz Szulik
Prezes Zarządu

Dokument podpisany przez Janusz Szulik
Data: 2023.03.27 09:22:12 CEST

.....
Janusz Szulik - Prezes Zarządu

Marcin Andruchewicz
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Marcin Andruchewicz
Data: 2023.03.27 08:22:17 CEST

.....
Marcin Andruchewicz – Członek Zarządu

Piotr Bonarek
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Piotr Bonarek
Data: 2023.03.27 10:16:58 CEST

.....
Piotr Bonarek – Członek Zarządu

Wioletta Rogosz
Członek Zarządu

Dokument podpisany przez Wioletta Rogosz
Data: 2023.03.27 09:28:53 CEST

.....
Wioletta Rogosz – Członek Zarządu