

## 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 2023 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  | 10%                         |
| 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                        |               |               |
|  |                                      | 31.12.2022    | 31.12.2023    |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie   | R0510                                | 1 715         | 1 033         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0600                                | 7 651         | 7 450         |
| 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                                | 213           | 254           |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | R0780                                | 190           | 570           |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych  | R0810                                | 208           | 341           |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)   | R0820                                | 517           | 1 934         |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej   | R0830                                | 0             | 110           |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)  | R0840                                | 434           | 351           |
| <b>Zobowiązania ogółem</b>   | <b>R0900</b>                         | <b>10 928</b> | <b>12 042</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 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 |  |
| 31-12-2023                           |               |    |     |    |    |    |    |    |    |    |               |  |
| Procent wypływów z tytułu zobowiązań | 41%           | 6% | 11% | 3% | 2% | 0% | 2% | 2% | 2% | 1% | 29%           |  |

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 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 wypływów z tytułu zobowiązań wg roku przepływu |           |            |           |           |           |           |           |           |           |               |
|--------------------------|--|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------------|
|                          | 1  | 2         | 3          | 4         | 5         | 6         | 7         | 8         | 9         | 10        | Lata następne |
| Ubezpieczenia kapitałowe | 9%   | 1%        | 10%        | 3%        | 1%        | 0%        | 1%        | 1%        | 1%        | 1%        | 22%           |
| Ubezpieczenia pozostałe  | 33%  | 6%        | 1%         | 0%        | 0%        | 0%        | 0%        | 0%        | 0%        | 0%        | 8%            |
| <b>OGÓŁEM</b>            | <b>41%</b>   | <b>6%</b> | <b>11%</b> | <b>3%</b> | <b>2%</b> | <b>0%</b> | <b>2%</b> | <b>2%</b> | <b>2%</b> | <b>1%</b> | <b>29%</b>    |

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

| Rodzaj ubezpieczenia     | Duracja zobowiązań<br>(w latach) |
|--------------------------|----------------------------------|
| Ubezpieczenia kapitałowe | 7,3                              |
| Ubezpieczenia pozostałe  | 2,4                              |
| <b>OGÓŁEM</b>            | <b>4,5</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 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   | 1-12/2022    | 1-12/2023    |
|--|--------------|--------------|
| Jednostki TFI  | -1,48%       | 10,24%       |
| Obligacje stałoprocentowe emitowane przez skarb państwa    | 3,77%        | 3,82%        |
| Obligacje stałoprocentowe gwarantowane przez skarb państwa | 3,92%        | 4,16%        |
| Obligacje zmiennoprocentowe emitowane przez skarb państwa  | 4,74%        | 7,67%        |
| Listy zastawne   | 3,98%        | 7,06%        |
| Depozyty bankowe   | 5,55%        | 5,35%        |
| <b>Lokaty ogółem</b>                                       | <b>3,29%</b> | <b>4,55%</b> |

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 skarbowe państwa, wycenianych przez Spółkę jako trzymane do wykupu.

Warszawa, 22 marca 2024 roku

.....

Janusz Szulik - Prezes Zarządu

.....

Marcin Andruchewicz - Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem

.....

Piotr Bonarek - Członek Zarządu