

**TU INTER-ŻYCIE Polska S.A.**

Al. Jerozolimskie 142B

02-305 Warszawa

☎ 801 803 000

🌐 interpolska.pl

**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 2024 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	100%
2	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	30%
3	Depozyty bankowe	100%
4	Jednostki uczestnictwa	20%
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		
		31.12.2023	31.12.2024
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	1 033	843
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	7 450	7 467
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	254	302
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	570	686
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	341	223
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	1 934	2 205
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	110	192
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	351	502
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>12 042</b>	<b>12 420</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 Wypłacalność II, przedstawia poniższa tabela.

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

Okres raportowany:	Rok przepływu										Lata następne
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
31-12-2024	42%	15%	4%	1%	1%	2%	2%	2%	1%	2%	28%
Procent wpływów z tytułu zobowiązań	42%	15%	4%	1%	1%	2%	2%	2%	1%	2%	28%

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	8%	10%	3%	1%	0%	1%	1%	1%	1%	2%	19%
Ubezpieczenia pozostałe	34%	5%	1%	0%	1%	0%	0%	1%	1%	1%	9%
<b>OGÓŁEM</b>	<b>42%</b>	<b>15%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>	<b>2%</b>	<b>28%</b>

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

Rodzaj ubezpieczenia	Duracja zobowiązań (w latach)
Ubezpieczenia kapitałowe	6,6
Ubezpieczenia pozostałe	2,5
<b>OGÓŁEM</b>	<b>4,1</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**

Rentowność aktywów Spółki obliczana jest w oparciu o wycenę dokonywaną zgodnie z ustawą o rachunkowości.

Tabela 6. Roczna rentowność portfeli aktywów Spółki:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Jednostki TFI	10,24%	<b>6,24%</b>
Obligacje stałoprocentowe emitowane przez skarb państwa	3,82%	<b>4,07%</b>
Obligacje stałoprocentowe gwarantowane przez skarb państwa	4,16%	<b>4,52%</b>
Obligacje zmiennoprocentowe emitowane przez skarb państwa	7,67%	<b>6,94%</b>
Listy zastawne	7,06%	<b>5,43%</b>
Depozyty bankowe	5,35%	<b>4,00%</b>
<b>Lokaty ogółem</b>	<b>4,55%</b>	<b>4,53%</b>

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

- klasyfikowanie i wycena obligacji stałoprocentowych emitowanych lub gwarantowanych przez skarb państwa jako utrzymane do terminu wymagalności (ang. *held to maturity / HTM*),
- 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, klasyfikowanych i wycenianych przez Spółkę jako przeznaczone do obrotu (ang. *held for trade / HFT*).

**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 utrzymywane do terminu wymagalności.

Warszawa, 21 marca 2025 roku

.....  
Janusz Szulik

Prezes Zarządu

.....  
Marcin Andruchewicz

Członek Zarządu

.....  
Dariusz Kondas

Członek Zarządu