

## **SALTUS TU Życie SA**

### **Informacja o spójności strategii inwestycji z profilem i terminami zapadalności zobowiązań**

Strategia inwestycji SALTUS TU Życie SA („Towarzystwo”) polega na dokonywaniu optymalnego wyboru aktywów wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych dla zapewnienia bezpieczeństwa, płynności i rentowności aktywów.

Identyfikacji i ocenie podlega niedopasowanie aktywów i pasywów, przynajmniej w zakresie terminów i walut. Ze względu na wysoką wartość wskaźnika wypłacalności, znacznie przewyższającą apetyt na ryzyko, oraz wysoką płynność aktywów Towarzystwo dopuszcza możliwość niedopasowania terminów zapadalności aktywów do terminów wymagalności zobowiązań. Z tego powodu głównym elementem zarządzania aktywami i pasywami jest dbałość o to, żeby jak największą część lokat Towarzystwa stanowiły „bezpieczne i płynne aktywa”, które są dostępne do natychmiastowej sprzedaży. Minimalna wartość „bezpiecznych i płynnych aktywów” została określona w Tabeli limitów inwestycyjnych.

„Bezpieczne i płynne aktywa” to wyrażenie przyjęte dla określenia aktywów, których wiarygodność kredytową gwarantuje Skarb Państwa a wysoka płynność jest zapewniona dzięki aktywnemu rynkowi. Pod nazwą „bezpieczne i płynne aktywa” Towarzystwo rozumie papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa.

#### **Ustalenia dotyczące lokowania w ramach zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi instrumenty finansowe (dalej: „Ustalenia”)**

Wykonywanie działalności lokacyjnej Towarzystwo powierzyło zewnętrznemu podmiotowi („TFI”) na zasadach określonych w umowach, uwzględniających regulacje wewnętrzne Towarzystwa.

Towarzystwo monitoruje na bieżąco zgodność inwestycji z zapisami umów oraz ze strategią Towarzystwa a także wpływ inwestycji na wymóg kapitałowy Towarzystwa.

#### **Szczegółowe informacje dotyczące Ustaleń**

##### **1) Dostosowanie strategii inwestycyjnych i decyzji inwestycyjnych do profilu i terminów zapadalności**

Towarzystwo w strategiach, stanowiących załączniki do umów z TFI, określiło rodzaje aktywów (wraz z limitami), w które mogą być inwestowane środki Towarzystwa. Głównym elementem strategii jest lokowanie jak największej części środków w „bezpiecznych i płynnych aktywach”. Ponadto, w strategiach zawarty jest benchmark, który definiuje pożądaną przez Towarzystwo durację portfela. Jednakże, w zastrzeżeniu limitów zapisanych w umowach, Towarzystwo daje TFI swobodę inwestycji i doboru terminów zapadalności.

[www.saltus.pl](http://www.saltus.pl)

Biuro Obsługi Klienta: 58 770 36 90 lub 801 888 666, e-mail: [info@saltus.pl](mailto:info@saltus.pl)

**2) Podejmowanie decyzji inwestycyjnych na podstawie oceny średnio- i długoterminowych finansowych i niefinansowych wyników spółek**

Towarzystwo nie zachęca do inwestowania w aktywa o krótkim lub długim terminie zapadalności. Zarządzający portfelem mogą dzięki temu wykorzystać swoją wiedzę i doświadczenie do osiągnięcia jak najwyższych zwrotów z portfeli Towarzystwa. Towarzystwo podjęło taką decyzję ze względu na wysoką płynność portfeli oraz na wysoką wartość buforu środków własnych.

**3) Zgodność oceny wyników TFI z profilem i terminem zapadalności zobowiązań**

Wyniki z inwestycji aktywów Towarzystwa zarządzanych przez TFI analizowane są przynajmniej raz w miesiącu, a nie rzadziej niż raz na pół roku odbywa się posiedzenie Komitetu Inwestycyjnego.

**4) Monitorowanie kosztów zarządzania portfelem**

Towarzystwo monitoruje zasadność i zgodność wysokości kosztów z umowami każdorazowo po otrzymaniu faktury lub zestawienia kosztów.

**5) Okres obowiązywania ustaleń**

Towarzystwo podpisało z TFI umowy bezterminowe na zarządzanie aktywami. W przypadku zmiany strategii inwestycyjnej lub innych regulacji wewnętrznych Towarzystwa treść umów jest zmieniana aneksem.

[www.saltus.pl](http://www.saltus.pl)

Biuro Obsługi Klienta: 58 770 36 90 lub 801 888 666, e-mail: [info@saltus.pl](mailto:info@saltus.pl)