

Sopot, 31.05.2023r.

Aktualizacja Informacji o spójności strategii inwestycyjnej z profilem i terminami zapadalności zobowiązań i ustaleniach w zakresie usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych świadczonej na rzecz SALTUS TU ŻYCIE S.A.

Towarzystwo na podstawie art. 222d ust. 3 oraz ust. 5 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej przekazuje niniejszym aktualizację informacji o spójności strategii inwestycyjnej z profilem i terminami zapadalności zobowiązań i ustaleniach z TFI w zakresie usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych świadczonej na rzecz Towarzystwa.

1. Dostosowanie strategii inwestycyjnych i decyzji inwestycyjnych do profilu i terminów zapadalności

Towarzystwo informuje, że zarządzanie częścią środków własnych Towarzystwa i aktywami zgromadzonymi w ramach 3 ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zostało powierzone Generali Investments TFI S.A., na podstawie stosownych umów.

Umowy o powierzenie zarządzania aktywami zawierają szczegółowe wytyczne dotyczące realizowanej strategii inwestycyjnej, spójnej z regulacjami wewnętrznymi Towarzystwa, określając min. kategorie aktywów, alokację geograficzną, limity zaangażowania, benchmark oraz inne aspekty, mające kluczowe znaczenie dla szeroko pojętego interesu klientów, jak i samego Towarzystwa.

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

Nadrzędnym celem polityki inwestycyjnej Towarzystwa jest maksymalizacja osiąganych stóp zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu potencjalnych ryzyk wiążących się z inwestowaniem na rynkach finansowych, aby nie tylko pomnożyć środki oszczędzających w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych i środki własne Towarzystwa, ale też zabezpieczyć je w jak największym stopniu przed wysoką zmiennością wyceny, wynikającą z cykli koniunkturalnych.

Mając na uwadze powyższe oraz terminy zapadalności zobowiązań Towarzystwa, związanych z bieżącą działalnością biznesową oraz ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, związanych z wypłatami realizowanymi na rzecz klientów, Towarzystwo informuje, że:

1. Towarzystwo zawarło umowę o powierzenie zarządzania z profesjonalnym podmiotem rynku finansowego, o wieloletniej historii działalności i dobrej reputacji.
2. Strategie inwestycyjne realizowane przez Generali Investments TFI S.A. przewidują stałe zachowanie wysokiej płynności aktywów, czego odzwierciedleniem są obowiązujące zapisy umowy i strategii inwestycyjnej. Przez wysoką płynność aktywów rozumie się możliwość spieniężenia większości lokat w przeciągu kilku dni roboczych, przy założeniu normalnych warunków rynkowych, tj. wykluczając bankructwo emitenta, wojnę, stany klęski, krach na

rynku kapitałowym, czy też inne nieprzewidywalne czynniki mogące mieć negatywny wpływ na możliwość zbycia aktywów.

3. Kluczowe aspekty wpływające na wysoką płynność aktywów to:
 - Wysokie zaangażowanie w polskie papiery skarbowe lub gwarantowane przez Skarb Państwa.
 - Inwestowanie wyłącznie na rynkach regulowanych.
 - Wysoka dywersyfikacja inwestycji, mająca na celu minimalizację wpływu default'u poszczególnych emitentów.
 - Zapisy umów o powierzenie zarządzania, nakładające na podmiot realizujący politykę Towarzystwa wymóg upłynnienia lokat i wypłaty środków pieniężnych w krótkim czasie od przekazania dyspozycji.
4. Towarzystwo w 2022 roku realizowało strategię inwestycyjne, oparte o poniższe założenia:

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Pieniężny PPE SALTUS TU ŻYCIE SA

Dopuszczalne klasy aktywów:

- (i) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 100% Wartości Aktywów Portfela.
- (ii) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 20% Wartości Aktywów Portfela.
- (iii) Depozyty bankowe denominowane w PLN, w wysokości 0-100% Wartości Aktywów Portfela, z zastrzeżeniem, że maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem banku depozytariusza) nie może przekraczać 20% Wartości Aktywów Portfela.

Benchmark - Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-3 Yr Bond Index BEPDG1.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Obligacji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA

Dopuszczalne klasy aktywów:

- (i) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 100% Wartości Aktywów Portfela.
- (ii) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 20% Wartości Aktywów Portfela.
- (iii) Depozyty bankowe denominowane w PLN, w wysokości 0-100% Wartości Aktywów Portfela, z zastrzeżeniem, że maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku (z wyłączeniem banku depozytariusza) nie może przekraczać 20% Wartości Aktywów Portfela.

Benchmark – Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-10 Yr Bond Index BEPD10.

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy Akcji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA

Dopuszczalne klasy aktywów:

- (i) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 100% Wartości Aktywów Portfela.
- (ii) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 20% Wartości Aktywów Portfela.
- (iii) Depozyty bankowe denominowane w PLN, w wysokości 0-30% Wartości Aktywów Portfela (z wyłączeniem banku depozytariusza).
- (iv) Dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, denominowane w PLN, w wysokości 60-100% Wartości Aktywów Portfela.
- (v) Maksymalna wartość depozytów bankowych złożonych w jednym banku (z wyłączeniem banku depozytariusza) nie może przekraczać 20 % Wartości Aktywów Portfela.
- (vi) Nie więcej niż 20% Wartości Aktywów Portfela może być inwestowane w akcje jednego emitenta. Ograniczenie, o którym mowa w zdaniu powyżej nie dotyczy nabywania akcji na rynku pierwotnym w ramach publicznej subskrypcji z zastrzeżeniem, że w ciągu 3 miesięcy od debiutu takich akcji na giełdowym rynku regulowanym ich udział w Portfelu zostanie dostosowany do powyższego limitu.
- (vii) Portfel będzie zawierać akcje nie mniej niż 5 emitentów.

Benchmark – 10% WIBID1Y pomniejszonej o stawkę rezerwy obowiązkowej odprowadzanej do NBP przez banki komercyjne + 90% index WIG.

Portfel środków własnych Towarzystwa

Dopuszczalne klasy aktywów:

- (i) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu emitowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 100% Wartości Aktywów Portfela.
- (ii) Dłużne papiery wartościowe: bony skarbowe, obligacje o stałym i zmiennym oprocentowaniu gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP i denominowane w PLN, do 20% Wartości Aktywów Portfela.
- (iii) Depozyty bankowe denominowane w PLN, w wysokości 0-30% Wartości Aktywów Portfela, z zastrzeżeniem, że maksymalna wartość depozytów złożonych w jednym banku nie może przekraczać 5% Wartości Aktywów Portfela (z wyłączeniem banku depozytariusza).

Benchmark - Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-7 Yr Bond Index.

3. Zgodność oceny wyników TFI z profilem i terminem zapadalności zobowiązań

Zarząd oraz pracownicy Towarzystwa, dbając o jak najlepszą realizację interesów oszczędzających w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz Towarzystwa, monitorują realizację aktualnej strategii, m.in. przez bieżący nadzór nad transakcjami realizowanymi przez zarządzającego, analizę otrzymywanych raportów, kontakt i konsultacje z zarządzającymi aktywami, czy też udział w komitetach inwestycyjnych.

Umowy z podmiotem zarządzającym aktywami w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych i Towarzystwa przewidują stałą opłatę za zarządzanie (Management fee), wypłacaną niezależnie od osiągniętych wyników w trybie miesięcznym oraz, w przypadku zarządzania środkami własnymi Towarzystwa, warunkową opłatę za osiągnięte wyniki inwestycyjne, rozliczaną w trybie rocznym, pod warunkiem osiągnięcia stopy zwrotu przewyższającej benchmark przyjęty dla realizowanej strategii inwestycyjnej. Zarząd Towarzystwa dokłada starań, aby stawki wynagrodzenia podmiotu zarządzającego, któremu powierzono zarządzanie aktywami Towarzystwa i ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych nie odbiegały od standardów rynkowych i były adekwatne do osiągniętych wyników, a poziom ponoszonych kosztów był zasadny i nie miał znaczącego wpływu na wynik inwestycyjny, a tym samym na pomnażanie oszczędności ubezpieczonych.

4. Okres obowiązywania ustaleń

Umowy o powierzenia zarządzania aktywami Towarzystwa i ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych zostały zawarte bezterminowo i mogą być przez Towarzystwo wcześniej rozwiązane, jeśli Zarząd Towarzystwa uzna, że dalsze ich kontynuowanie może być ze szkodą dla klientów lub Towarzystwa. Przesłanki brane pod uwagę przy kontynuowaniu współpracy z firmą zarządzającą aktywami to:

1. Należyte wykonanie zapisów umów, w tym zapisów strategii inwestycyjnych.
2. Poziom osiągniętych wyników inwestycyjnych.
3. Brak konfliktów interesów.
4. Reputacja podmiotu.
5. Szeroko pojęty profesjonalizm.