

Investičná stratégia PARTNERS poistovňa, a.s.

Schválená predstavenstvom PARTNERS poistovňa, a.s. dňa 24.10.2023 s účinnosťou od 1.11.2023

Obsah

1.	Produkty PARTNERS poisťovňa, a.s.....	3
2.	Investičná stratégia	3
3.	Princípy investičnej stratégie.....	4
A.	Princíp časového súladu	4
B.	Princíp eliminácie rizika	4
C.	Princíp konzervatívneho prístupu.....	4
D.	Princíp ekonomickej prínosu	4
E.	Princíp zodpovednosti	4
F.	Princíp likvidity	4
G.	Princíp diverzifikácie a koncentrácie	4
4.	Pravidlá investičnej stratégie	5
5.	Strategická štruktúra aktív.....	5
6.	Informácia	5

1. Produkty PARTNERS poistovňa, a.s.

PARTNERS poistovňa, a.s. poskytuje svojim klientom výlučne poistnú ochranu prostredníctvom produktov rizikového životného poistenia. Všetky ponúkané produkty sú zamerané na krytie rizika a neobsahujú žiadnu sporiacu alebo investičnú zložku. Celé zaplatené poistné je spotrebované na krytie klientom vybraných poistných rizík. Investičná stratégia zohľadňuje túto skutočnosť.

2. Investičná stratégia

Investičná stratégia je plán alokácie finančných prostriedkov do rôznych investičných inštrumentov, založený najmä na investičnom horizonte, finančných cieľoch, tolerancii k riziku a ďalších faktoroch. Investičná stratégia formuluje ciele a postupy ich dosiahnutia.

Investičná stratégia odzrkadluje typ produktov, ktoré má PARTNERS poistovňa, a.s. vo svojom portfóliu.

PARTNERS poistovňa, a.s. investuje všetky svoje finančné aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania, pričom sa snaží optimalizovať ich návratnosť pri minimalizácii negatívneho dopadu krátkodobých výkyvov trhu na solventnosť. Prostriedky technických rezerv sú investované v súlade so zákonom č. 39/2015 Z.z. o poistovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o poistovníctve“) a sú zachované zásady bezpečnosti, rentability, likvidity a diverzifikácie.

Z dlhodobého hľadiska je cieľom investičnej stratégie PARTNERS poistovňa, a.s. investovať tak, aby portfólio finančných investícií bolo bezpečné, likvidné, primerane rizikové a ziskové. Hlavným faktorom ovplyvňujúcim portfólio finančných investícií je charakter a štruktúra záväzkov voči poisteným. Efektívna ochrana poistníkov a príjemcov poistného plnenia počas dlhodobého časového horizontu patrí k základným požiadavkám PARTNERS poistovňa, a.s.

PARTNERS poistovňa, a.s. nevyužíva externé služby v oblasti riadenia finančných aktív, ale má zriadený výbor pre riziko a kapitál, ktorý pripravuje analýzy a podklady pre rozhodovanie. Investičná politika je nastavená konzervatívne. Umiestnenie prostriedkov technických rezerv je najmä v termínovaných vkladoch v bankách resp. vo vkladoch v bankách so sídlom v SR.

PARTNERS poistovňa, a.s. neinvestuje do žiadnych rizikových investícií ako sú napríklad akcie, sekuritizované produkty alebo deriváty. Výkonnosť investícií je pevne zviazaná s makroekonomickým vývojom a celkovou situáciou na finančných trhoch.

Investičná stratégia je v zmysle §64 ods. 4 Zákona o poistovníctve podkladom pre investovanie prostriedkov životných a neživotných technických rezerv. Zohľadňuje požiadavky klientov, Národnej banky Slovenska, akcionárov, zvažuje rizikovosť, ziskovosť, bezpečnosť a likviditu potenciálnych investícií.

Princípy investičnej stratégie

PARTNERS poistovňa, a.s. vyšpecifikovala za účelom stanovenia investičnej stratégie dôležité princípy, ktorými sa riadi v procese jej stanovenia

Sú to nasledovné princípy:

A. Princíp časového súladu

Jedná sa najmä o zosúladenie aktív (finančných investícií) a pasív (záväzkov voči poisteným), ktoré sú vykonávané na základe analýz pravidelne na štvrtročnej báze pomocou matematických/aktuárskych modelov. Modelované finančné toky porovnávajú súlad peňažných tokov aktív a pasív, ich splatnosť a výnososť. Na základe výstupov z modelov sa stanoví strategická štruktúra aktív a ich cieľová durácia.

B. Princíp eliminácie rizika

Cieľom tohto princípu je vyvarovať sa riziku, ktorému môže PARTNERS poistovňa, a.s. čeliť v súvislosti s časovým nesúladom medzi aktívami a pasívami (peňažné toky, ceny, zostatkové hodnoty), spôsobenému zmenou skutočných peňažných tokov, zmenou očakávaných budúcich peňažných tokov, alebo účtovným nesúladom.

C. Princíp konzervatívneho prístupu

Konzervatívny prístup znamená, že PARTNERS poistovňa, a.s. investuje všetky finančné prostriedky konzervatívnym spôsobom, kde hlavným faktorom je ochrana kapitálu.

D. Princíp ekonomickej prínosu

Predmetný princíp predstavuje posúdenie investície z pohľadu rizika a výnosu. Posúdenie sa vykonáva minimálne štvrtročne, základom sú dosiahnuté výsledky.

E. Princíp zodpovednosti

Tento princíp spočíva v posúdení investícií z pohľadu jej vplyvu na životné prostredie, z pohľadu spoločenskej zodpovednosti a z pohľadu podnikovej kultúry.

F. Princíp likvidity

Likvidita znamená mieru schopnosti pokryť bezprostredné finančné záväzky, znamená to, ako ľahko môžu byť aktíva konvertované na hotosť. Sleduje a vyhodnocuje sa na mesačnej báze.

G. Princíp diverzifikácie a koncentrácie

Tento princíp slúži na zabezpečenie dostatočnej diverzifikácie portfólia. V rámci tohto princípu sú stanovené limity na protistrany (banka, emitent,...).

3. Pravidlá investičnej stratégie

Pri riadení portfólia PARTNERS poistovňa, a.s. dodržiava stanovené princípy investičnej stratégie a zároveň rešpektuje nasledovné pravidlá:

- A. Investuje len do nástrojov peňažného a kapitálového trhu, ktorých riziká dokáže riadne identifikovať, merať, monitorovať, riadiť, kontrolovať a reportovať, berúc do úvahy potreby solventnosti, rizikový profil, limity a iné obmedzenia a svoju celkovú obchodnú stratégiu. Investícia je prípustná len v prípade, že je merateľná modelom na výpočet rizikového kapitálu, a to konzervatívnym spôsobom.
- B. Všetky aktiva, najmä aktiva kryjúce minimálnu kapitálovú požiadavku (MCR) a kapitálovú požiadavku (SCR) sú investované spôsobom zabezpečujúcim bezpečnosť, kvalitu, likviditu a výnosnosť portfólia ako celku a umiestňujú sa spôsobom zabezpečujúcim ich dostupnosť.
- C. Aktiva kryjúce technické rezervy sú investované spôsobom primeraným povahy a trvaniu poistných záväzkov a zaistných záväzkov. Tieto aktiva sú investované v najlepšom záujme klientov (poistníci, poistené osoby, oprávnené osoby).
- D. Predchádza prílišnej závislosti (koncentrácií) od akéhokoľvek konkrétneho aktíva, emitenta alebo nahromadenia rizík.

4. Strategická štruktúra aktív

Strategická štruktúra aktív a ich rozdelenie do jednotlivých tried bude stanovené v období, keď celkový objem aktív prekročí limit 10 mil. EUR.

Indikatívna štruktúra aktív:

- Dlhopisy/dlhopisové ETF/dlhopisové podielové fondy
- Peňažné prostriedky/depozitá
- Akcie/akciové ETF/akciové podielové fondy
- Alternatívne aktíva
- Nehnuteľnosti

Štruktúra aktív po dosiahnutí limitu bude určená podľa aktuálnej situácie na finančnom trhu.

V roku 2023 a 2024 bude Spoločnosť investovať výlučne do typu aktív peňažné prostriedky/depozitá v mene EUR v bankách na Slovensku v investičnom pásme.

5. Informácia

V súlade s § 64a Zákona o poistovníctve PARTNERS poistovňa, a.s. poskytuje nasledovné informácie:

- A. PARTNERS poistovňa, a.s. nemá vypracované ustanovenia týkajúce sa zásad zapájania

správcov aktív do výkonu práv akcionárov, z dôvodu, že nedrží v investičnom portfóliu akcie spoločností, ktorých akcie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu;

- B. PARTNERS poistovňa, a.s. nezverila správcovi aktív riadenie portfólia aktív a riadi sa výhradne vnútornými predpismi v oblasti investícií a investičného procesu;
- C. PARTNERS poistovňa, a.s. pristupuje k investovaniu s odbornou starostlivosťou tak, aby hlavné prvky stratégie investovania, ktoré sú súčasťou investičnej stratégie, boli v súlade s trvaním jej záväzkov, vrátane dlhodobých záväzkov;
- D. PARTNERS poistovňa, a.s. neinvestuje do cenných papierov emitovaných subjektami prepojenými so skupinou PARTNERS GROUP SK.