

**PÓLROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2016 r.**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.**  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **AXA - Noble Fund Timingowy**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu bieżącego
<b>I. AKTYWA</b>	<b>12 428 619,35</b>	<b>39 080 614,81</b>	<b>12 428 619,35</b>
1. Lokaty	12 389 367,79	39 079 556,01	12 389 367,79
2. Środki pieniężne	39 251,56	1 058,80	39 251,56
3. Należności	0,00	0,00	0,00
3.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00	0,00
3.2. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00	0,00
2. Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
<b>III. AKTYWA NETTO (I-II)</b>	<b>12 428 619,35</b>	<b>39 080 614,81</b>	<b>12 428 619,35</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu bieżącego
<b>A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>8 933 266,12</b>	<b>12 428 619,35</b>	<b>8 933 266,12</b>
<b>B. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)</b>	<b>2 978 693,25</b>	<b>25 047 307,55</b>	<b>2 978 693,25</b>
<b>I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU</b>	<b>4 936 275,10</b>	<b>31 041 788,78</b>	<b>4 936 275,10</b>
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 871 399,49	3 432 472,70	2 871 399,49
2. Pozostałe przychody	0,00	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	2 064 875,61	27 609 316,08	2 064 875,61
<b>II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU</b>	<b>1 957 581,85</b>	<b>5 994 481,23</b>	<b>1 957 581,85</b>
1. Tytułem wykupu	1 622 912,56	4 897 503,80	1 622 912,56
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 535,51	6 771,36	13 535,51
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	135 251,53	287 417,30	135 251,53
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	13 576,59	39 025,78	13 576,59
5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	171 586,93	457 293,49	171 586,93
6. Pozostałe koszty	0,00	0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia	718,73	306 469,50	718,73
<b>C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>516 659,98</b>	<b>1 604 687,92</b>	<b>516 659,98</b>
<b>D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO</b>	<b>12 428 619,35</b>	<b>39 080 614,81</b>	<b>12 428 619,35</b>

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

POZYCJA	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu bieżącego	Koniec okresu bieżącego
<b>1. LICZBA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU</b>			
1.1 na początek okresu sprawozdawczego	68 664,61277	87 679,85429	68 664,61277
1.2 na koniec okresu sprawozdawczego	87 679,85429	263 240,02979	87 679,85429
<b>2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:</b>		0,00	
2.1 na początek okresu sprawozdawczego	130,10	141,75	130,10
2.2 Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	129,79	133,48	129,79
2.3 Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	149,14	148,46	149,14
2.4 na koniec okresu sprawozdawczego	141,75	148,46	141,75

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I. LOKATY (SUMA 1-12)</b>	<b>39 079 556,01</b>	<b>100,00%</b>
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. Akcje	0,00	0,00%
5. Udziały	0,00	0,00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	39 079 556,01	100,00%
7. Instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. Pożyczki	0,00	0,00%
10. Nieruchomości	0,00	0,00%
11. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. ŚRODKI PIENIĘŻNE</b>	<b>1 058,80</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. NALEŻNOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. AKTYWA NETTO ( W TYM )</b>	<b>39 080 614,81</b>	<b>100,00%</b>
1. Krajowe	39 080 614,81	100,00%
2. Zagraniczne - państwa UE	0,00	0,00%
3. Zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%