



ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: AXA – Portfel Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. AKTYWA		113 318 114,39	92 191 581,35
1. Lokaty		110 874 919,30	88 630 418,49
2. Środki pieniężne		0,00	3 561 162,86
3. Należności		2 443 195,09	0,00
3.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		2 443 195,09	0,00
3.2. Pozostałe		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		0,00	678 165,52
1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	678 165,52
2. Wobec ubezpieczających ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
III. AKTYWA NETTO (I-II)		113 318 114,39	91 513 415,83

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POZATEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		90 390 022,13	113 318 114,39
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		19 218 731,06	-27 044 564,15
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		45 749 511,49	10 078 516,51
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		10 914 419,58	9 463 200,27
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		34 835 091,91	615 316,24
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		26 530 780,43	37 123 080,66
1. Tytułem wykupu		21 060 723,79	24 867 484,06
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		93 504,40	135 041,15
3. Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		908 543,91	797 031,18
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		2 480 038,11	1 304 162,93
5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		1 930 395,01	1 707 711,77
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		57 575,21	8 311 649,57
C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		3 709 361,20	5 239 865,59
D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		113 318 114,39	91 513 415,83

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

POZYCJA		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
1. LICZBA JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU			
1.1 na początek okresu sprawozdawczego		672 444 741,35	811 269 432,94
1.2 na koniec okresu sprawozdawczego		811 269 432,94	613 401 808,63
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:			
2.1 na początek okresu sprawozdawczego		134,42	139,68
2.2 Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		134,13	128,48
2.3 Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		139,75	149,19
2.4 na koniec okresu sprawozdawczego		139,68	149,19

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

LOKATY		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I. LOKATY (SUMA 1-12)		88 630 418,49	96,85%
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
1.1. obligacje		0,00	0,00%
1.2. bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3. inne		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%
3.1. notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
3.2. pozostałe		0,00	0,00%
4. Akcje		0,00	0,00%
4.1. notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2. pozostałe		0,00	0,00%
5. Udziały		0,00	0,00%
6. Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		86 848 164,78	94,90%
6.1. Jednostki uczestnictwa		86 848 164,78	94,90%
6.1.1 GAMMA		3 324 257,10	3,63%
6.1.2 GAMMA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK		852 163,10	0,93%
6.1.3 GAMMA AKCYJNY		744 125,83	0,81%
6.1.4 GAMMA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH		3 338 142,40	3,65%
6.1.5 GAMMA PAPIERÓW DŁUŻNYCH		3 412 405,29	3,73%
6.1.6 GENERALI AKCJE: NOWA EUROPA		804 970,21	0,88%
6.1.7 PKO AKCJI PLUS		829 974,86	0,91%
6.1.8 PKO AKCJI RYNKU JAPONIEGO		830 573,41	0,91%
6.1.9 UNIQA AKCJI A1		1 202 888,21	1,31%
6.1.10 UNIQA AKCJI AMERYKAŃSKICH A1		1 197 659,28	1,31%
6.1.11 UNIQA AKCJI EUROPEJSKICH ESG A1		1 332 150,47	1,46%
6.1.12 UNIQA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK A1		1 191 644,34	1,30%
6.1.13 UNIQA AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH A1		1 215 255,24	1,33%
6.1.14 UNIQA AMERYKAŃSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1		7 445 216,06	8,14%

6.1.15 UNIQA GLOBALNEJ MAKROALOKACJI A1	1 093 749,65	1,20%
6.1.16 UNIQA GLOBALNY AKCJI A1	1 166 944,15	1,28%
6.1.17 UNIQA GLOBALNYCH STRATEGII DŁUŻNYCH A1	7 432 116,18	8,12%
6.1.18 UNIQA MAKROALOKACJI A1	1 037 502,40	1,13%
6.1.19 UNIQA OBLIGACJI A1	7 676 746,87	8,39%
6.1.20 UNIQA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1	7 639 736,72	8,35%
6.1.21 UNIQA OSTROŻNEGO INWESTOWANIA A1	6 802 644,28	7,43%
6.1.22 UNIQA SELECTIVE EQUITY A1	1 381 451,95	1,51%
6.1.23 UNIQA SELEKTYWNY AKCJI POLSKICH A1	1 201 695,21	1,31%
6.1.24 UNIQA STABILNEGO WZROSTU A1	1 039 957,21	1,14%
6.1.25 BLACK ROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND, OPEN-END FUND, SICAV	843 645,77	0,92%
6.1.26 BLACKROCK GF ASIAN DRAGON (PLN)	822 022,71	0,90%
6.1.27 BLACKROCK GF EURO BOND (PLN)	3 248 834,67	3,55%
6.1.28 FIDELITY FUNDS US DOLLAR BOND FUND (PLN)	3 414 618,83	3,73%
6.1.29 FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND	874 666,42	0,96%
6.1.30 FRANKLIN TECHNOLOGY FUND PLN	917 540,35	1,00%
6.1.31 SCHRODER ASIAN CONVERTIBLE BOND	3 369 542,30	3,68%
6.1.32 SCHRODER INT SEL-FR M-A1HPLN	767 773,47	0,84%
6.1.33 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - INDIAN OPPORTUNITIES	819 631,66	0,90%
6.1.34 TEMPLETON GLOBAL BOND (PLN)	3 368 525,41	3,68%
6.1.35 Templeton Global Fundamental Strategies (PLN)	800 808,50	0,88%
6.1.36 Templeton Global Total Return (PLN)	3 406 178,27	3,72%
6.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2 Innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7. Instrumenty pochodne	0,00	0,00%
7.1 opcje	0,00	0,00%
7.2 kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3 swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4 swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5 inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. Pożyczki	0,00	0,00%
9.1 zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4 Inne pożyczki	0,00	0,00%
10. Nieruchomości	0,00	0,00%
11. Depozyty bankowe	1 782 253,71	1,94%
12. Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II. ŚRODKI PIENIEŻNE	3 561 162,86	3,89%
III. NALEŻNOŚCI	0,00	0,00%
IV. ZOBOWIĄZANIA	678 165,52	0,74%
V. AKTYWA NETTO ( W TYM )	91 513 415,83	100,00%
1. Krajowe	69 537 793,02	75,99%
2. Zagraniczne - państwa UE	21 975 622,81	24,01%
3. Zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%

Warszawa, 12 lipca 2021