



**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 Cyklu Konjunkturalnego**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. AKTYWA		101 329 989,85	83 874 832,40
1. Lokaty		100 599 340,26	79 131 482,86
2. Środki pieniężne		234 392,46	4 743 349,56
3. Należności		496 257,13	0,00
3.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		496 257,13	0,00
3.2. Pozostałe		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		0,00	556 491,60
1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	556 491,60
2. Wobec ubezpieczających ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
III. AKTYWA NETTO (I-II)		101 329 989,85	83 318 340,82

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		55 499 011,70	101 329 989,85
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		43 304 596,47	-21 575 522,69
I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU		61 531 593,88	10 608 200,68
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		9 516 990,20	10 131 616,45
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		52 014 603,68	476 584,23
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		18 226 997,41	32 183 723,37
1. Tytułem wykupu		14 618 473,04	20 938 236,41
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		212 640,75	320 179,24
3. Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		908 598,43	848 265,84
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		952 450,01	556 369,74
5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		1 443 741,14	1 521 985,05
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		61 094,04	7 998 687,09
C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		2 526 381,68	3 563 873,66
D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		101 329 989,85	83 318 340,82

**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		565 508,57638	1 000 296,04981
1.2 na koniec okresu sprawozdawczego		1 000 296,04981	784 394,09546
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:			
2.1 na początek okresu sprawozdawczego		98,14	101,30
2.2 Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		98,10	96,91
2.3 Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		101,41	106,22
2.4 na koniec okresu sprawozdawczego		101,30	106,22

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

LOKATY		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I. LOKATY (SUMA 1-12)		79 131 482,86	94,97%
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		79 131 482,86	94,97%
6.1. Jednostki uczestnictwa		79 131 482,86	94,97%
6.1.1. GAMMA		3 278 305,71	3,93%
6.1.2. GAMMA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPOŁEK		271 136,12	0,33%
6.1.3. GAMMA AKCYJNY		237 431,81	0,28%
6.1.4. GAMMA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH		3 360 489,84	4,03%
6.1.5. GAMMA PAPIERÓW DŁUŻNYCH		3 416 206,10	4,10%
6.1.6. GENERALI AKCJE: NOWA EUROPA		241 944,70	0,29%
6.1.7. PKO AKCJI PLUS		274 191,32	0,33%
6.1.8. PKO AKCJI RYNKU JAPONSKIEGO		488 322,10	0,59%
6.1.9. UNIQA AKCJI A1		449 331,62	0,54%
6.1.10. UNIQA AKCJI AMERYKAŃSKICH A1		457 167,78	0,55%
6.1.11. UNIQA AKCJI EUROPEJSKICH ESG A1		393 833,39	0,47%
6.1.12. UNIQA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPOŁEK A1		243 581,07	0,29%
6.1.13. UNIQA AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH A1		280 941,92	0,34%

6.1.14. UNIQA AMERYKANSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1	9 718 394,56	11,66%
6.1.15. UNIQA GLOBALNEJ MAKROALOKACJI A1	390 385,77	0,47%
6.1.16. UNIQA GLOBALNY AKCJI A1	364 151,05	0,44%
6.1.17. UNIQA GLOBALNYCH STRATEGII DŁUŻNYCH A1	9 765 660,13	11,72%
6.1.18. UNIQA MAKROALOKACJI A1	407 700,56	0,49%
6.1.19. UNIQA OBLIGACJI A1	9 042 531,94	10,85%
6.1.20. UNIQA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1	7 926 769,12	9,51%
6.1.21. UNIQA OSTROŻNEGO INWESTOWANIA A1	7 362 947,30	8,84%
6.1.22. UNIQA SELECTIVE EQUITY A1	468 571,28	0,56%
6.1.23. UNIQA SELEKTYWNY AKCJI POLSKICH A1	390 226,67	0,47%
6.1.24. UNIQA STABILNEGO WZROSTU A1	385 521,83	0,46%
6.1.25. BLACKROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND, OPEN-END FUND, SICAV	233 722,01	0,28%
6.1.26. BLACKROCK GF ASIAN DRAGON (PLN)	250 532,82	0,30%
6.1.27. BLACKROCK GF EURO BOND (PLN)	3 861 313,79	4,63%
6.1.28. FIDELITY FUNDS US DOLLAR BOND FUND (PLN)	3 315 385,94	3,98%
6.1.29. FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND	314 185,56	0,38%
6.1.30. FRANKLIN TECHNOLOGY FUND PLN	327 211,48	0,39%
6.1.31. SCHRODER ASIAN CONVERTIBLE BOND	3 739 528,28	4,49%
6.1.32. SCHRODER INT SEL-FR M-A1HPLN	236 862,88	0,28%
6.1.33. SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - INDIAN OPPORTUNITIES	251 932,16	0,30%
6.1.34. TEMPLETON GLOBAL BOND (PLN)	3 309 051,74	3,97%
6.1.35. Templeton Global Fundamental Strategies (PLN)	312 215,62	0,37%
6.1.36. Templeton Global Total Return (PLN)	3 363 796,87	4,04%
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	0,00	0,00%
12. Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II. ŚRODKI PIENIEŻNE	4 743 349,56	5,69%
III. NALEŻNOŚCI	0,00	0,00%
IV. ZOBOWIĄZANIA	556 491,60	0,67%
V. AKTYWA NETTO ( W TYM )	83 318 340,82	100,00%
1. Krajowe	64 359 093,46	77,24%
2. Zagraniczne - państwa UE	18 959 247,36	22,76%
3. Zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%

Warszawa, 12 lipca 2021