



**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 Zrównoważony**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I. AKTYWA		34 310 500,67	35 723 241,79
1. Lokaty		33 739 723,32	33 739 723,32
2. Środki pieniężne		0,00	1 983 518,47
3. Należności		570 777,35	0,00
3.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		570 777,35	0,00
3.2. Pozostałe		0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA		233 840,18	374 882,30
1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		233 840,18	374 882,30
2. Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. Pozostałe		0,00	0,00
III. AKTYWA NETTO (I-II)		39 758 175,26	35 348 359,49

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(W ZŁOTYCH)	Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		41 964 012,99	39 758 175,26
B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)		-4 656 776,77	-7 368 193,40
I. ZWIEKSZENIA FUNDUSZU		6 623 182,41	4 590 515,28
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		5 754 251,28	4 394 291,51
2. Pozostałe przychody		0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia		868 931,13	196 223,77
II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU		11 279 959,18	11 958 708,68
1. Tytułem wykupu		9 398 591,40	8 613 509,82
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		84 295,92	23 791,62
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		861 416,82	694 840,62
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		594,64	82 585,62
5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		813 871,25	647 789,08
6. Pozostałe koszty		0,00	0,00
7. Pozostałe zmniejszenia		121 189,15	1 896 191,92
C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		2 450 939,04	2 958 377,63
D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO		39 758 175,26	35 348 359,49

**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		366 722 12698	326 502 21943
1.2 na koniec okresu sprawozdawczego		326 502 21943	263 774 04291
2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:		0,00	0,00
2.1 na początek okresu sprawozdawczego		114,43	121,77
2.2 Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		113,84	106,61
2.3 Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym		121,92	134,01
2.4 na koniec okresu sprawozdawczego		121,77	134,01

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I. LOKATY (SUMA 1-12)		33 739 723,32	95,45%
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		32 713 417,96	92,55%
6.1. Jednostki uczestnictwa		32 713 417,96	92,55%
6.1.1 GAMMA		808 014,76	2,29%
6.1.2 GAMMA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK		681 678,14	1,93%
6.1.3 GAMMA AKCYJNY		570 096,14	1,61%
6.1.4 GAMMA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH		793 941,85	2,25%
6.1.5 GAMMA PAPIERÓW DŁUŻNYCH		807 283,27	2,28%
6.1.6 GENERALI AKCJE: NOWA EUROPA		622 937,93	1,76%
6.1.7 PKO AKCJI PLUS		605 363,87	1,71%
6.1.8 PKO AKCJI RYNKU JAPONSKIEGO		619 009,92	1,75%
6.1.9 UNIQA AKCJI A1		927 685,23	2,62%
6.1.10 UNIQA AKCJI AMERYKAŃSKICH A1		885 523,47	2,51%
6.1.11 UNIQA AKCJI EUROPEJSKICH ESG A1		1 134 497,55	3,21%
6.1.12 UNIQA AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK A1		935 240,65	2,65%
6.1.13 UNIQA AKCJI RYNKÓW WSCHODZĄCYCH A1		889 972,32	2,52%

6.1.14 UNIQA AMERYKANSKICH OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1	1 521 706,18	4,30%
6.1.15 UNIQA GLOBALNEJ MAKROALOKACJI A1	864 419,16	2,45%
6.1.16 UNIQA GLOBALNY AKCJI A1	948 967,73	2,68%
6.1.17 UNIQA GLOBALNYCH STRATEGII DŁUŻNYCH A1	1 940 337,76	5,49%
6.1.18 UNIQA MAKROALOKACJI A1	814 010,92	2,30%
6.1.19 UNIQA OBLIGACJI A1	1 848 225,26	5,23%
6.1.20 UNIQA OBLIGACJI KORPORACYJNYCH A1	1 843 140,58	5,21%
6.1.21 UNIQA OSTROŻNEGO INWESTOWANIA A1	1 417 711,23	4,01%
6.1.22 UNIQA SELECTIVE EQUITY A1	1 098 491,75	3,11%
6.1.23 UNIQA SELEKTYWNY AKCJI POLSKICH A1	927 940,28	2,63%
6.1.24 UNIQA STABILNEGO WZROSTU A1	793 177,29	2,24%
6.1.25 BLACK ROCK GLOBAL FUNDS - GLOBAL ALLOCATION FUND, OPEN-END FUND, SICAV	513 329,50	1,45%
6.1.26 BLACKROCK GF ASIAN DRAGON (PLN)	627 176,87	1,77%
6.1.27 BLACKROCK GF EURO BOND (PLN)	727 113,61	2,06%
6.1.28 FIDELITY FUNDS US DOLLAR BOND FUND (PLN)	836 709,33	2,37%
6.1.29 FRANKLIN EUROPEAN DIVIDEND FUND	706 711,56	2,00%
6.1.30 FRANKLIN TECHNOLOGY FUND PLN	662 948,70	1,88%
6.1.31 SCHRODER ASIAN CONVERTIBLE BOND	803 838,49	2,27%
6.1.32 SCHRODER INT SEL-FR M-AIHPN	603 110,35	1,71%
6.1.33 SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - INDIAN OPPORTUNITIES	620 066,51	1,75%
6.1.34 TEMPLETON GLOBAL BOND (PLN)	840 056,36	2,38%
6.1.35 Templeton Global Fundamental Strategies (PLN)	527 849,68	1,49%
6.1.36 Templeton Global Total Return (PLN)	945 133,72	2,67%
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	1 026 305,36	2,90%
12. Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II. ŚRODKI PIENIEŻNE	1 983 518,47	5,61%
III. NALEŻNOŚCI	0,00	0,00%
IV. ZOBOWIĄZANIA	374 882,30	1,06%
V. AKTYWA NETTO ( W TYM )	35 348 359,49	100,00%
1. Krajowe	27 309 197,14	77,26%
2. Zagraniczne - państwa UE	8 039 162,35	22,74%
3. Zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%

Warszawa, 12 lipca 2021