



ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO  
SPORĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2020 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Aktywny Portfel Funduszy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
I.	AKTYWA	40 149 132,95	39 727 371,18
1.	Lokaty	39 813 821,84	39 668 499,08
2.	Środki pieniężne	293 297,23	43 009,06
3.	Należności	42 013,88	15 863,04
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe	42 013,88	15 863,04
II.	ZOBOWIĄZANIA	33 426,46	32 546,98
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	Wobec ubezpieczających ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe	33 426,46	32 546,98
III.	AKTYWA NETTO (I-II)	40 115 706,49	39 694 824,20

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(W ZŁOTYCH)		Koniec okresu poprzedniego	Koniec okresu bieżącego
A.	AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	42 917 504,45	40 115 706,49
B.	STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)	-6 026 593,66	-1 674 952,26
I.	ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU	2 721 654,28	2 404 442,88
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 604 705,73	2 403 799,17
2.	Pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	116 948,55	643,71
II.	ZMNIJSZENIA FUNDUSZU	8 748 247,94	4 079 395,14
1.	Tytułem wykupu	7 559 540,62	2 664 628,30
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	260 485,91	153 116,49
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	41 837,56	39 124,05
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	886 383,85	822 533,05
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	399 993,25
C.	WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	3 224 795,70	1 254 069,97
D.	AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	40 115 706,49	39 694 824,20

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	3 480 738,39977	3 004 921,83446
1.2	na koniec okresu sprawozdawczego	3 004 921,83446	2 901 668,43567
2.	WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:		
2.1	na początek okresu sprawozdawczego	12,33	13,35
2.2	Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,28	11,45
2.3	Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,38	13,68
2.4	na koniec okresu sprawozdawczego	13,35	13,68

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

LOKATY		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	LOKATY (SUMA 1-12)	39 668 499,08	99,93%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 632 056,48	4,11%
1.1.	obligacje	1 632 056,48	4,11%
WZ0524		1 083 460,01	2,73%
WZ0528		548 596,46	1,38%
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	4,36	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	4,36	0,00%
PROGRE082115OZ		0,00	0,00%
BSW0424		4,36	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	37 197 754,44	93,71%
6.1.	Jednostki uczestnictwa	36 580 210,87	92,15%
GENERALI AKTYWNY DOCHODOWY		1 265 738,89	3,19%
GENERALI PROFIT PLUS		3 373 305,99	8,50%
INVESTOR OSZCZĘDNOŚCIOWY		23 825,07	0,06%
INVESTOR TOP 25 MAŁYCH SPÓŁEK		1 791 993,83	4,51%
MBANK OBLIGACJI KORPORACYJNYCH		2 922 450,77	7,36%
NN KRÓTKOTERMINOWYCH OBLIGACJI		2 778 017,90	7,00%
NN OBLIGACJI		2 998 225,33	7,55%
AMUNDI CAC 40		559 739,99	1,41%
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF		603 800,61	1,52%
ISHARES EUROPE PRPRTY YIELD		411 529,60	1,04%
ISHARES MSCI EUROPE SRI		661 596,81	1,67%

LYXOR EURSTX600 HEALTHCARE	800 571,06	2,02%
LYXOR EURSTX600 TECHNLG	1 065 542,35	2,68%
X7PS	591 387,11	1,49%
LYXOR ETF WIG20	1 404 564,69	3,54%
SCHRODER INT SEL-FR M-A1HPLN	4 464,76	0,01%
ARK INNOVATION ETF	1 051 850,07	2,65%
ENERGYSELECTSECTOR	233 059,13	0,59%
INVESEO QQQ TRUST SERIES 1	2 084 329,23	5,25%
INVESEO US INDUSTRIALS S&P US SELECT SECTOR UCITS ETF	382 106,44	0,96%
ISHARES ESG AWARE US AGGREGATE BOND ETF	353 774,72	0,89%
ISHARES ESG AWARE USD CORPORATE BOND ETF	390 873,94	0,98%
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	1 159 145,53	2,92%
ISHARES GLOBAL GREEN BOND ETF	820 334,73	2,07%
ISHARES JPM ESG USD EM BD A	382 778,88	0,96%
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	104 487,52	0,26%
ISHARES MSCI EM SRI UCITS	239 045,89	0,60%
ISHARES MSCI EM SRI UCITS	268 535,23	0,68%
ISHARES RUS	1 586 630,46	4,00%
ISHARES USD HY CORP USD ACC	548 200,33	1,38%
SDPR GOLD	3 070 355,58	7,73%
SPDR RUSSELL 2000 US SIC ETF ETF	471 290,22	1,19%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	2 176 858,22	5,48%
6.2 Certyfikaty inwestycyjne	617 543,57	1,56%
6.2.1 funduszy inwestycyjnych dokonujacych lokat wyłacznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2 innych funduszy inwestycyjnych	617 543,57	1,56%
MCI PRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, SUBFUNDUSZ MCI TECH VENTURES 1.0. SERIA Y	617 543,57	1,56%
7. Instrumenty pochodne	781 885,38	1,97%
7.1 opcje	0,00	0,00%
7.2 kontrakty terminowe	781 885,38	1,97%
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 wynikajacych 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	56 798,42	0,14%
12. Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II. ŚRODKI PIENIEŻNE	43 009,06	0,11%
III. NALEŻNOŚCI	15 863,04	0,04%
IV. ZOBOWIĄZANIA	32 546,98	0,08%
V. AKTYWA NETTO ( W TYM )	39 694 824,20	100,00%
1. Krajowe	18 252 308,12	45,98%
2. Zagraniczne - państwa UE	8 394 953,94	21,19%
3. Zagraniczne - państwa poza UE	13 047 562,14	32,87%

Warszawa, 12 lipca 2021