



**ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2018 r.**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **AXA ŻYCIE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ S.A.**  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **AXA - NN (L) Spółek Dywidendowych USA**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (W ZŁOTYCH)                                                                     |  | Koniec okresu poprzedniego | Koniec okresu bieżącego |
|---------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|-------------------------|
| I. AKTYWA                                                                       |  | 1 779 524,92               | 1 393 832,71            |
| 1. Lokaty                                                                       |  | 1 779 524,92               | 1 393 832,71            |
| 2. Środki pieniężne                                                             |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 3. Należności                                                                   |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 3.1. Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                          |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 3.2. Pozostałe                                                                  |  | 0,00                       | 0,00                    |
| II. ZOBOWIĄZANIA                                                                |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 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                                                                    |  | 0,00                       | 0,00                    |
| III. AKTYWA NETTO (I-II)                                                        |  | 1 779 524,92               | 1 393 832,71            |

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (W ZŁOTYCH)                                                                                   |  | Koniec okresu poprzedniego | Koniec okresu bieżącego |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|-------------------------|
| A. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA POZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO                                    |  | 1 720 843,83               | 1 779 524,92            |
| B. STAN NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I-II)                                               |  | -115 185,81                | -176 345,55             |
| I. ZWIĘKSZENIA FUNDUSZU                                                                       |  | 123 171,27                 | 702 835,90              |
| 1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            |  | 119 456,21                 | 162 292,38              |
| 2. Pozostałe przychody                                                                        |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 3. Pozostałe zwiększenia                                                                      |  | 3 715,06                   | 540 543,52              |
| II. ZMNIEJSZENIA FUNDUSZU                                                                     |  | 238 357,08                 | 879 181,45              |
| 1. Tytułem wykupu                                                                             |  | 172 121,50                 | 836 348,73              |
| 2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |  | 0,00                       | 10 944,29               |
| 3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu          |  | 3 449,74                   | 9 863,12                |
| 4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 5. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem |  | 27 591,97                  | 22 018,10               |
| 6. Pozostałe koszty                                                                           |  | 0,00                       | 0,00                    |
| 7. Pozostałe zmniejszenia                                                                     |  | 35 193,87                  | 7,21                    |
| C. WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ                                                   |  | 173 866,89                 | -209 346,65             |
| D. AKTYWA NETTO FUNDUSZU NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO                                     |  | 1 779 524,92               | 1 393 832,71            |

**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                                          |  | 9 260,31228                | 8 595,49301             |
| 1.2 na koniec okresu sprawozdawczego                                            |  | 8 595,49301                | 7 513,51795             |
| 2. WARTOŚĆ JEDNOSTKI UCZESTNICTWA FUNDUSZU:                                     |  |                            |                         |
| 2.1 na początek okresu sprawozdawczego                                          |  | 185,83                     | 207,03                  |
| 2.2 Minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  |  | 185,29                     | 182,06                  |
| 2.3 Maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym |  | 208,32                     | 218,44                  |
| 2.4 na koniec okresu sprawozdawczego                                            |  | 207,03                     | 185,51                  |

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| LOKATY                                                                                                                                                        |  | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------|----------------------------------------|
| I. LOKATY (SUMA 1-12)                                                                                                                                         |  | 1 393 832,71             | 100,00%                                |
| 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                                                                              |  | 1 393 832,71             | 100,00%                                |
| 6.1. Jednostki uczestnictwa                                                                                                                                   |  | 1 393 832,71             | 100,00%                                |
| 6.1.1. NN (L) Spółek Dywidendowych USA                                                                                                                        |  | 1 393 832,71             | 100,00%                                |
| 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                                           | 0,00         | 0,00%   |
| III. NALEŻNOŚCI                                                | 0,00         | 0,00%   |
| IV. ZOBOWIĄZANIA                                               | 0,00         | 0,00%   |
| V. AKTYWA NETTO ( W TYM )                                      | 1 393 832,71 | 100,00% |
| 1. Krajowe                                                     | 1 393 832,71 | 100,00% |
| 2. Zagraniczne - państwa UE                                    | 0,00         | 0,00%   |
| 3. Zagraniczne - państwa poza UE                               | 0,00         | 0,00%   |

Warszawa, 10 lipca 2019