

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku**

UFK Międzynarodowy Fundusz Zrównoważony pro  
PKO Życie Towarzystwo Ubezpieczeń SA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 515 148,03</b>	<b>7 999 872,46</b>
1.	lokaty	8 379 350,84	7 991 572,93
2.	środki pieniężne	135 797,19	8 299,53
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15 242,28</b>	<b>14 219,49</b>
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	15 242,28	14 219,49
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 499 905,75</b>	<b>7 985 652,97</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 230 013,14</b>	<b>8 499 905,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-591 184,63</b>	<b>-499 613,93</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>659 301,98</b>	<b>584 021,88</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	576 887,29	534 533,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	82 414,69	49 487,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 250 486,61</b>	<b>1 083 635,81</b>
1.	tytułem wykupu	715 870,28	652 156,45
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 949,99	15 686,07
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	174 309,35	172 747,65
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	15 242,28	101 504,27
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	336 114,71	141 541,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-138 922,76</b>	<b>-14 638,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 499 905,75</b>	<b>7 985 652,97</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	351 753,5495	335 964,6542
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	335 964,6542	311 574,4428
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki jednostki uczestnictwa:</b>		
1.	wartość jednostki uczestnictwa funduszu na początek okresu sprawozdawczego	26,24	25,30
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,34	24,22
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	27,04	26,03
4.	wartość jednostki uczestnictwa funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	25,30	25,63

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 991 572,93</b>	<b>100,07%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 062 327,37	25,83%
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%
4.	akcje	3 967 614,53	49,68%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 961 631,03	24,56%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>8 299,53</b>	<b>0,10%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>14 219,49</b>	<b>0,18%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 985 652,97</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	7 823 165,47	97,97%
2	zagraniczne - państwa UE	162 487,50	2,03%
3	zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - roczne**

		Wartość bilansowa zł) (w	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 991 572,93</b>	<b>100,07%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 062 327,37	25,83%
1.1	obligacje	2 062 327,37	25,83%
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	3 967 614,53	49,68%
4.1	notowane na rynku regulowanym	3 967 614,53	49,68%
4.2	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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	1 961 631,03	24,56%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>8 299,53</b>	<b>0,10%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>14 219,49</b>	<b>0,18%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 985 652,97</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	7 823 165,47	97,97%
2	zagraniczne - państwa UE	162 487,50	2,03%
3	zagraniczne - państwa poza UE	0,00	0,00%