

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

UFK Strategia Umiarkowana 35 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>169 959 150,68</b>	<b>157 280 591,93</b>
1.	lokaty	169 866 126,39	157 254 624,98
2.	środki pieniężne	93 024,29	25 699,55
3.	należności	0,00	267,40
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	267,40
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>158 190,89</b>	<b>37 107,63</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	158 190,89	37 107,63
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>169 800 959,79</b>	<b>157 243 484,30</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>202 733 645,97</b>	<b>169 800 959,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-30 942 002,97</b>	<b>-20 934 382,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 933 436,91</b>	<b>3 717 447,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 563 581,38	3 161 650,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	369 855,53	555 796,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>34 875 439,88</b>	<b>24 651 829,56</b>
1.	tytułem wykupu	27 625 827,64	18 338 071,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 500 975,13	5 855 363,87
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	748 637,11	458 393,99
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 990 683,21</b>	<b>8 376 906,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>169 800 959,79</b>	<b>157 243 484,30</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	17 522 354,8807	14 842 741,2404
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	14 842 741,2404	13 224 851,4971
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa:</b>		
1.	wartość jednostki uczestnictwa funduszu na początek okresu sprawozdawczego	11,57	11,44
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,30	11,42
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,86	12,08
4.	wartość jednostki uczestnictwa funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11,44	11,89

### 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>157 254 624,98</b>	<b>100,01%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18 641 736,94	11,86%
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	2 386 133,32	1,52%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	116 342 122,08	73,99%
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	19 884 632,64	12,65%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>25 699,55</b>	<b>0,02%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>267,40</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>37 107,63</b>	<b>0,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>157 243 484,30</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	157 156 572,92	99,94%
2	zagraniczne - państwa UE	809,46	0,00%
3	zagraniczne - państwa poza UE	86 101,92	0,05%

**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>157 254 624,98</b>	<b>100,01%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18 641 736,94	11,86%
1.1	obligacje	18 641 736,94	11,86%
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	2 386 133,32	1,52%
4.1	notowane na rynku regulowanym	2 386 133,32	1,52%
4.2	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	116 342 122,08	73,99%
6.1	jednostki uczestnictwa	116 342 122,08	73,99%
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	19 884 632,64	12,65%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>25 699,55</b>	<b>0,02%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>267,40</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>37 107,63</b>	<b>0,02%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>157 243 484,30</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	157 156 572,92	99,94%
2	zagraniczne - państwa UE	809,46	0,00%
3	zagraniczne - państwa poza UE	86 101,92	0,05%