



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity America Fund (EUR)

**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>24 704,79</b>   | <b>62 857,41</b>                        |
| 1.          | lokaty   | 24 704,79  | 62 857,41                               |
| 2.          | środki pieniężne   | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.          | należności   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                             |
| 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>0,00</b>  | <b>0,00</b>                             |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym  | 0,00   | 0,00                                    |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.          | pozostałe  | 0,00   | 0,00                                    |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>24 704,79</b>   | <b>62 857,41</b>                        |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity America Fund (EUR)

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>0,00</b>   | <b>24 704,79</b>               |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>17 619,12</b>  | <b>45 299,34</b>               |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>116 660,90</b>   | <b>79 758,44</b>               |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 83 500,00   | 40 854,47                      |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 33 160,90   | 38 903,97                      |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>99 041,78</b>  | <b>34 459,10</b>               |
| 1.         | tytułem wykupu   | 71 074,77   | 0,00                           |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 4 396,68                       |
| 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 | 341,53  | 807,86                         |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 27 625,48   | 29 254,56                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>7 085,67</b>   | <b>-7 146,72</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>24 704,79</b>  | <b>62 857,41</b>               |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity America Fund (EUR)

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 0,000   | 188,594                        |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 188,594   | 534,035                        |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 111,5022  | 130,9946                       |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 99,1164   | 111,6006                       |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 135,4927  | 132,4335                       |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 130,9946  | 117,7028                       |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity America Fund (EUR)

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
|             | 1   | 2                           | 3   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>62 857,41</b>            | <b>100,00%</b>                            |
| <b>1.</b>   | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 1.1.        | obligacje   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 1.2.        | bony skarbowe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 1.3.        | inne  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>2.</b>   | <b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>3.</b>   | <b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.2.        | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>4.</b>   | <b>akcje</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 4.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 4.2.        | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>5.</b>   | <b>udziały</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>6.</b>   | <b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>62 857,41</b>            | <b>100,00%</b>                            |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa  | 62 857,41                   | 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%                                     |
| <b>7.</b>   | <b>instrumenty pochodne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 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%                                     |
| <b>8.</b>   | <b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>9.</b>   | <b>pożyczki</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 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%                                     |
| <b>10.</b>  | <b>nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>11.</b>  | <b>depozyty bankowe</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>12.</b>  | <b>pozostałe lokaty</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>62 857,41</b>            | <b>100,00%</b>                            |
| 1           | krajowe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 2           | zagraniczne - kraje UE  | 62 857,41                   | 100,00%                                   |
| 3           | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |