



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Michelin

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>84 239 146,09</b>	<b>96 338 613,90</b>
1.	lokaty	83 959 014,94	95 554 848,57
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>280 131,15</b>	<b>783 765,33</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	280 131,15	783 765,33
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>544 326,99</b>	<b>219 344,64</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	544 326,99	219 344,64
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>83 694 819,10</b>	<b>96 119 269,26</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	77 337 104,15	93 354 831,16
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 030 623,79	3 157 293,53
I.	Zwiększenia funduszu	4 103 179,48	5 048 967,13
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 098 950,26	5 041 431,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 229,22	7 535,46
II.	Zmniejszenia funduszu	2 072 555,69	1 891 673,60
1.	tytułem wykupu	1 571 411,82	1 453 942,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych 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	285 705,41	330 926,80
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	215 438,46	106 804,79
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 327 091,16	-392 855,43
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	83 694 819,10	96 119 269,26



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 736 976,549	2 916 044,479
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 823 245,115	3 028 008,004
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,2564	32,0142
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,1479	31,5588
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	30,0447	32,8295
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,6449	31,7434



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>95 554 848,57</b>	<b>99,41%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	54 061 622,05	56,24%
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	36 803 846,92	38,29%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	4 689 379,60	4,88%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>783 765,33</b>	<b>0,82%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>219 344,64</b>	<b>0,23%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>96 119 269,26</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	94 910 935,29	98,74%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 208 333,97	1,26%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%