



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Michelin

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	109 828 132,84	118 448 690,45
1.	lokaty	109 527 628,66	118 101 217,69
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	0,00	0,00
4.	należności	300 504,18	347 472,76
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	300 504,18	347 472,76
II.	Zobowiązania	558 395,12	387 448,07
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	558 395,12	387 448,07
III.	Aktywa netto (I-II)	109 269 737,72	118 061 242,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	105 135 797,10	115 037 024,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 725 466,13	3 500 770,49
I.	Zwiększenia funduszu	4 893 577,05	6 110 977,28
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 810 261,79	6 093 507,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	83 315,26	17 470,15
II.	Zmniejszenia funduszu	2 168 110,92	2 610 206,79
1.	tytułem wykupu	1 663 928,97	2 078 743,27
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	374 642,95	410 676,52
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	129 539,00	120 787,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 408 474,49	-476 552,49
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	109 269 737,72	118 061 242,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 124 726,482	3 343 224,865
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 220 170,917	3 459 416,669
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	33,6464	34,4090
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	33,2496	33,9864
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,3913	35,3331
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	33,9329	34,1275



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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
I.	Lokaty (suma 1-12)	118 101 217,69	100,03%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	63 316 311,90	53,63%
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	43 870 846,25	37,16%
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	10 914 059,54	9,24%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	347 472,76	0,29%
V.	Zobowiązania	387 448,07	0,33%
VI.	Aktywa netto (w tym)	118 061 242,38	100,00%
1.	krajowe	117 560 513,98	99,58%
2.	zagraniczne - kraje UE	500 728,40	0,42%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%