



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Michelin

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	115 599 327,06	116 300 056,31
1.	lokaty	115 450 762,06	116 300 056,31
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	148 565,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	148 565,00	0,00
II.	Zobowiązania	562 302,68	516 300,93
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	562 302,68	516 300,93
III.	Aktywa netto (I-II)	115 037 024,38	115 783 755,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	6 369 834,92	6 499 956,48
I.	Zwiększenia funduszu	10 597 866,33	11 477 110,80
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 504 477,85	11 434 123,07
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	93 388,48	42 987,73
II.	Zmniejszenia funduszu	4 228 031,41	4 977 154,32
1.	tytułem wykupu	3 155 954,27	3 925 734,67
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	774 578,14	824 392,65
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	297 499,00	227 027,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 531 392,36	-5 753 225,48
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	115 037 024,38	115 783 755,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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	3 343 224,865	3 564 935,431
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	31,7633
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	35,0765	35,3331
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	34,4090	32,4785



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	116 300 056,31	100,45%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	68 119 481,40	58,83%
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	46 363 432,62	40,04%
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	1 817 142,29	1,57%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	516 300,93	0,45%
VI.	Aktywa netto (w tym)	115 783 755,38	100,00%
1.	krajowe	115 241 337,02	99,53%
2.	zagraniczne - kraje UE	542 418,36	0,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%