



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Michelin

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	146 919 847,22	154 404 372,17
1.	lokaty	146 017 596,73	154 404 372,17
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	902 250,49	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	902 250,49	0,00
II.	Zobowiązania	331 129,70	316 825,82
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	331 129,70	316 825,82
III.	Aktywa netto (I-II)	146 588 717,52	154 087 546,35





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	127 728 589,32	146 588 717,52
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 267 967,66	11 521 453,52
I.	Zwiększenia funduszu	14 936 797,46	18 188 703,38
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	14 837 417,23	18 131 730,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	99 380,23	56 972,97
II.	Zmniejszenia funduszu	7 668 829,80	6 667 249,86
1.	tytułem wykupu	6 450 712,30	5 477 219,51
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	977 587,17	936 001,51
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	240 530,33	254 028,84
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	11 592 160,54	-4 022 624,69
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	146 588 717,52	154 087 546,35





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 871 654,42	4 114 378,35
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 114 378,35	4 481 960,07
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32,99	35,63
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,98	33,68
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	35,82	36,33
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	35,63	34,38





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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)	154 404 372,17	100,21%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	111 651 720,54	72,46%
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	36 915 987,26	23,96%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
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	5 836 664,37	3,79%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	316 825,82	0,21%
V.	Aktywa netto (w tym)	154 087 546,35	100,00%
1.	krajowe	154 087 546,35	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

