



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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
<b>I. Aktywa</b>		<b>147 385 593,41</b>	<b>0,00</b>
1. lokaty		147 218 859,71	0,00
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>166 733,70</b>	<b>0,00</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		166 733,70	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>3 303 665,05</b>	<b>0,00</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		3 001 730,00	0,00
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. pozostałe		301 935,05	0,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>144 081 928,36</b>	<b>0,00</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>146 588 717,52</b>	<b>154 087 546,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 404 776,57</b>	<b>-154 827 724,35</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 005 133,63</b>	<b>-10 555,83</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 986 683,38	-10 555,83
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	18 450,25	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 600 357,06</b>	<b>154 817 168,52</b>
1.	tytułem wykupu	3 065 660,12	154 787 850,54
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	466 060,10	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	68 636,84	29 317,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 911 565,73</b>	<b>740 178,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>144 081 928,36</b>	<b>0,00</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

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

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 114 378,35	4 481 960,07
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 255 589,77	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	35,63	34,38
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	33,68	-0,01
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	36,33	34,55
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	33,86	0,00





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Michelin

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

