

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALLIANZ SUBFUNDUSZ ALLIANZ AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 853 387,29</b>	<b>15 289 879,32</b>
1.	lokaty	8 853 387,29	15 289 879,32
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 853 387,29</b>	<b>15 289 879,32</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 671 663,64</b>	<b>10 893 226,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-429 000,00</b>	<b>2 643 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 220 715,99</b>	<b>6 643 744,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	905 889,20	803 478,82
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 314 826,80	5 840 265,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 649 715,99</b>	<b>4 000 744,54</b>
1.	tytułem wykupu	527 915,38	1 106 003,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 397,30	44 654,68
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	241 738,10	180 284,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 870 665,21	2 669 801,79
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-389 276,35</b>	<b>1 753 652,87</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 853 387,29</b>	<b>15 289 879,32</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	80 981,86	83 441,03
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	77 167,15	101 284,31
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	119,43	130,55
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,83	130,25
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	130,62	151,90
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	114,73	150,96

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>15 289 879,32</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	15 289 879,32	100,00%
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>15 289 879,32</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>15 289 879,32</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALLIANZ SUBFUNDUSZ ALLIANZ OBLIGACJI PLUS

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 668 004,80</b>	<b>2 078 332,74</b>
1.	lokaty	1 668 004,80	2 078 332,74
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 668 004,80</b>	<b>2 078 332,74</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 625 268,05</b>	<b>1 868 399,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13 000,00</b>	<b>180 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>373 662,65</b>	<b>1 398 013,35</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	54 950,82	59 815,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	318 711,82	1 338 197,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>360 662,65</b>	<b>1 218 013,35</b>
1.	tytułem wykupu	84 811,71	144 007,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	13 047,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	16 374,94	19 172,96
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	259 476,00	1 041 785,27
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>29 736,75</b>	<b>29 933,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 668 004,80</b>	<b>2 078 332,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10 241,78	11 340,82
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	10 321,17	12 431,71
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	158,69	164,75
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	157,13	164,83
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	164,75	167,25
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	161,61	167,18

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 078 332,74</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 078 332,74	100,00%
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>Srodki 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>2 078 332,74</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 078 332,74</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALLIANZ SUBFUNDUSZ ALLIANZ AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 411 453,73</b>	<b>2 810 593,95</b>
1.	lokaty	2 411 453,73	2 810 593,95
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 411 453,73</b>	<b>2 810 593,95</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 269 508,83</b>	<b>2 430 246,42</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>300 000,00</b>	<b>92 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 593 815,84</b>	<b>952 216,06</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	292 941,10	189 556,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 300 874,74	762 659,61
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 293 815,84</b>	<b>860 216,06</b>
1.	tytułem wykupu	207 134,31	198 907,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	26 127,90	7 262,45
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	62 439,85	40 609,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	998 113,78	613 436,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-158 055,10</b>	<b>288 347,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 411 453,73</b>	<b>2 810 593,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17 336,41	17 549,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	19 369,11	18 226,94
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	130,91	138,48
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,24	138,78
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	138,48	157,15
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	124,50	154,20

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 810 593,95</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 810 593,95	100,00%
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>Srodki 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>2 810 593,95</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 810 593,95</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU RYNKU POLSKIEGO

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 281 949,16</b>	<b>16 769 789,93</b>
1.	lokaty	15 281 949,16	16 769 789,93
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 281 949,16</b>	<b>16 769 789,93</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 533 012,92</b>	<b>16 453 942,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 372 000,00</b>	<b>-120 237,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 948 645,65</b>	<b>7 845 453,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 172 385,13	2 635 738,63
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 776 260,52	5 209 714,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 576 645,65</b>	<b>7 965 690,75</b>
1.	tytułem wykupu	1 277 822,38	1 461 034,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	141 181,20	83 919,13
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	460 238,84	336 153,75
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	19 419,54	1 122,66
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 677 983,70	6 083 461,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>376 936,24</b>	<b>436 084,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 281 949,16</b>	<b>16 769 789,93</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101 015,25	116 471,60
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	111 343,89	115 438,77
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	133,97	141,27
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	130,68	140,28
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	141,42	146,10
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	137,25	145,27

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>16 769 789,93</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	16 769 789,93	100,00%
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>16 769 789,93</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	16 769 789,93	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU DŁUŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 289 031,77</b>	<b>23 275 901,79</b>
1.	lokaty	15 289 031,77	23 275 901,79
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 289 031,77</b>	<b>23 275 901,79</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>999,29</b>	<b>8 221 808,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 326 034,00</b>	<b>14 390 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 688 893,31</b>	<b>26 111 599,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	394 994,64	1 726 911,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 293 898,67	24 384 687,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 362 859,31</b>	<b>11 721 599,41</b>
1.	tytułem wykupu	152 902,73	1 609 056,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 653,01	71 329,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	89 664,42	298 766,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	304,95
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 114 639,15	9 742 142,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-38 001,52</b>	<b>664 093,47</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 289 031,77</b>	<b>23 275 901,79</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8,95	70 573,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	133 319,08	191 272,10
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	111,62	116,50
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,62	116,51
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,50	121,69
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	114,68	121,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23 275 901,79</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	23 275 901,79	100,00%
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>23 275 901,79</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>23 275 901,79</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU NOWEJ EUROPY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 303 880,41</b>	<b>3 059 593,40</b>
1.	lokaty	6 303 880,41	3 059 593,40
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 303 880,41</b>	<b>3 059 593,40</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 162 609,72</b>	<b>3 589 389,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 051 000,00</b>	<b>-648 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 469 889,70</b>	<b>2 068 161,77</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 136 010,61	495 972,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 333 879,09	1 572 189,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 418 889,70</b>	<b>2 716 161,77</b>
1.	tytułem wykupu	153 400,76	132 679,30
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 521,18	67 994,84
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	182 068,38	72 359,10
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	33 002,43	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 047 896,96	2 443 128,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>90 270,69</b>	<b>118 203,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 303 880,41</b>	<b>3 059 593,40</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19 733,64	31 868,86
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	56 940,48	26 054,61
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109,59	112,63
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,77	112,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,63	118,88
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	110,71	117,43

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 059 593,40</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 059 593,40	100,00%
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>3 059 593,40</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 059 593,40</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 026,22</b>	<b>1 315,74</b>
1.	lokaty	1 026,22	1 315,74
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 026,22</b>	<b>1 315,74</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 144,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 000,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 000,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty 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	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>26,22</b>	<b>171,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 026,22</b>	<b>1 315,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	7,45
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,45	7,45
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	153,65
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	127,78	154,65
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	154,38	179,15
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	137,81	176,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 315,74</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 315,74	100,00%
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>1 315,74</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 315,74</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS AKTYWNEGO ZARZĄDZANIA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 996 564,45</b>	<b>670 526,26</b>
1.	lokaty	1 996 564,45	670 526,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 996 564,45</b>	<b>670 526,26</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 075 274,16</b>	<b>570 368,86</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>913 000,00</b>	<b>59 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 279 630,34</b>	<b>153 992,37</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	454 426,76	149 219,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	825 203,59	4 772,70
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>366 630,34</b>	<b>94 992,37</b>
1.	tytułem wykupu	27 422,39	13 963,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	12 530,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	59 024,43	17 960,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	16 091,40	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	264 092,13	50 537,64
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 290,29</b>	<b>41 157,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 996 564,45</b>	<b>670 526,26</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9 850,44	5 022,62
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	18 296,96	5 523,28
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109,16	113,56
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,47	112,59
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,56	123,40
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	109,12	121,40

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>670 526,26</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	670 526,26	100,00%
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>670 526,26</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>670 526,26</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS OPTYMALNEGO WZROSTU

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 048 918,83</b>	<b>1 213 414,01</b>
1.	lokaty	4 048 918,83	1 213 414,01
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 048 918,83</b>	<b>1 213 414,01</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 164 804,59</b>	<b>1 101 532,37</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 850 000,00</b>	<b>109 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 597 577,81</b>	<b>284 054,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	922 042,76	275 491,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 675 535,05	8 563,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>747 577,81</b>	<b>175 054,30</b>
1.	tytułem wykupu	55 600,61	26 020,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	22 827,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	119 785,24	33 156,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	32 646,27	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	539 545,68	93 050,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>34 114,24</b>	<b>2 881,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 048 918,83</b>	<b>1 213 414,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19 509,77	9 939,83
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	36 228,69	10 922,80
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	110,96	110,82
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,27	109,72
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,71	112,73
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	111,76	111,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 213 414,01</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 213 414,01	100,00%
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>Srodki 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>1 213 414,01</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 213 414,01</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS STABILNEGO WZROSTU

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 327 069,92</b>	<b>423 563,05</b>
1.	lokaty	1 327 069,92	423 563,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 327 069,92</b>	<b>423 563,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>719 509,39</b>	<b>373 684,46</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>614 000,00</b>	<b>37 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>856 016,14</b>	<b>98 062,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	304 421,75	95 051,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	551 594,39	3 011,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>242 016,14</b>	<b>61 062,58</b>
1.	tytułem wykupu	18 322,65	8 946,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	7 866,20
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	39 551,63	11 437,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	10 794,90	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	173 346,96	32 812,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 439,47</b>	<b>12 878,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 327 069,92</b>	<b>423 563,05</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 102,19	3 111,96
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	11 341,51	3 415,56
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	117,91	120,08
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,33	119,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,08	125,04
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	117,01	124,01

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>423 563,05</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	423 563,05	100,00%
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>423 563,05</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>423 563,05</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS SHORT

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 039,15</b>	<b>821,65</b>
1.	lokaty	1 039,15	821,65
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 039,15</b>	<b>821,65</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 009,32</b>	<b>934,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty 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	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>29,83</b>	<b>-112,91</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 039,15</b>	<b>821,65</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,04	9,04
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,04	9,04
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	111,65	103,38
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,30	87,74
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,41	102,96
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	114,95	90,89

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>821,65</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	821,65	100,00%
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>821,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>821,65</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ALTUS PIENIĘŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>997,56</b>	<b>1 023,88</b>
1.	lokaty	997,56	1 023,88
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>997,56</b>	<b>1 023,88</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>999,24</b>	<b>1 008,89</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-23,31</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23,31</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty 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	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	23,31	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>21,63</b>	<b>14,99</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>997,56</b>	<b>1 023,88</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,50	9,37
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,37	9,37
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	105,20	107,72
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,22	107,60
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,72	109,32
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	106,51	109,32

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 023,88</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 023,88	100,00%
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>1 023,88</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 023,88</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ARKA BZ WBK SUBFUNDUSZ ARKA BZ WBK AKCJI ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ EUROPY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 728 696,11</b>	<b>3 410 412,45</b>
1.	lokaty	2 728 696,11	3 410 412,45
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 728 696,11</b>	<b>3 410 412,45</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 846 815,43</b>	<b>2 848 368,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 002 000,26</b>	<b>152 999,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>774 319,25</b>	<b>1 280 541,85</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	289 059,65	345 600,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	485 259,60	934 941,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 776 319,51</b>	<b>1 127 542,09</b>
1.	tytułem wykupu	3 729 188,81	325 559,40
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 574,19	6 461,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	93 297,36	60 477,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	952 259,15	735 043,74
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-116 119,06</b>	<b>409 044,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 728 696,11</b>	<b>3 410 412,45</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	186 409,35	73 110,06
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	74 881,89	76 638,48
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	36,73	38,96
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	33,36	38,67
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	39,31	44,65
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	36,44	44,50

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 410 412,45</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 410 412,45	100,00%
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>3 410 412,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 410 412,45</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ARKA BZ WBK SUBFUNDUSZ ARKA BZ WBK OBLIGACJI SKARBOWYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>35 879 795,21</b>	<b>30 925 386,09</b>
1.	lokaty	35 879 795,21	30 925 386,09
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>35 879 795,21</b>	<b>30 925 386,09</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 293 398,73</b>	<b>31 316 271,86</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 033 000,26</b>	<b>-1 212 000,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 852 377,11</b>	<b>8 583 124,18</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 411 662,19	2 184 741,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 440 714,92	6 398 382,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 885 377,37</b>	<b>9 795 124,48</b>
1.	tytułem wykupu	3 289 298,11	3 037 349,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	127 597,53	110 912,95
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	842 537,72	458 338,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 053,85	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	11 623 890,16	6 188 523,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>619 396,74</b>	<b>821 114,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 879 795,21</b>	<b>30 925 386,09</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 024 576,29	1 515 792,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 690 848,03	1 458 056,86
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	20,89	20,66
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,52	20,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	21,39	21,34
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	21,22	21,21

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>30 925 386,09</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	30 925 386,09	100,00%
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>30 925 386,09</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>30 925 386,09</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ARKA BZ WBK SUBFUNDUSZ ARKA BZ WBK AKCJI POLSKICH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>26 152 653,26</b>	<b>32 826 703,48</b>
1.	lokaty	26 152 653,26	32 826 703,48
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>26 152 653,26</b>	<b>32 826 703,48</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 855 795,83</b>	<b>28 593 175,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 256 000,41</b>	<b>-23 000,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 814 278,77</b>	<b>5 468 221,35</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 193 338,48	1 611 016,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	620 940,29	3 857 205,17
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 070 279,18</b>	<b>5 491 222,18</b>
1.	tytułem wykupu	1 995 481,28	2 963 995,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	117 970,09	110 328,45
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	524 542,18	326 701,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 432 285,63	2 090 196,61
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 447 142,16</b>	<b>4 256 529,20</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 152 653,26</b>	<b>32 826 703,48</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	995 193,19	879 790,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	917 636,96	883 863,85
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	30,00	32,50
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	27,09	32,60
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,50	38,10
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	28,50	37,14

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>32 826 703,48</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	32 826 703,48	100,00%
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>32 826 703,48</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>32 826 703,48</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BPH PARASOLOWY SUBFUNDUSZ BPH OBLIGACJI 2

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>14 686 306,57</b>	<b>12 875 519,58</b>
1.	lokaty	14 686 306,57	12 875 519,58
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14 686 306,57</b>	<b>12 875 519,58</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 152 650,56</b>	<b>13 621 889,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-691 000,00</b>	<b>-897 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 041 690,80</b>	<b>1 676 876,06</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 071 517,64	851 997,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	970 173,16	824 878,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 732 690,80</b>	<b>2 573 876,06</b>
1.	tytułem wykupu	838 014,28	903 800,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	97 383,04	126 154,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	290 926,98	191 068,17
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 506 366,50	1 352 853,63
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>224 656,01</b>	<b>150 630,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 686 306,57</b>	<b>12 875 519,58</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 525,31	4 070,17
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 321,03	3 803,53
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 348,42	3 346,76
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 310,68	3 330,86
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 413,79	3 389,26
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 398,80	3 385,15

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>12 875 519,58</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12 875 519,58	100,00%
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>12 875 519,58</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>12 875 519,58</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BPH PARASOLOWY SUBFUNDUSZ BPH ZRÓWNOWAŻONY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 001 300,86</b>	<b>3 946 770,97</b>
1.	lokaty	4 001 300,86	3 946 770,97
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 001 300,86</b>	<b>3 946 770,97</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 272 460,58</b>	<b>4 180 552,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-131 000,00</b>	<b>-459 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>132 895,97</b>	<b>111 467,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	128 551,80	111 219,35
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 344,17	247,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>263 895,97</b>	<b>570 467,10</b>
1.	tytułem wykupu	188 172,13	225 243,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 131,15	41 529,18
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	30 217,22	27 027,91
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	32 375,47	276 666,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-140 159,72</b>	<b>225 218,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 001 300,86</b>	<b>3 946 770,97</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 074 009,99	1 990 739,11
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 010 703,95	1 777 824,76
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2,06	2,10
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1,92	2,10
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2,12	2,25
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1,99	2,22

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 946 770,97</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 946 770,97	100,00%
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>Srodki 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>3 946 770,97</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 946 770,97</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BPH PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ BPH GLOBALNY ŻYWNOŚCI I SUROWCÓW

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 736 657,72</b>	<b>6 180 832,07</b>
1.	lokaty	5 736 657,72	6 180 832,07
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 736 657,72</b>	<b>6 180 832,07</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 528 536,55</b>	<b>5 324 572,67</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 738 000,00</b>	<b>1 161 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 154 278,56</b>	<b>4 592 664,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	429 867,19	481 584,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 724 411,37	4 111 080,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 416 278,56</b>	<b>3 431 664,81</b>
1.	tytułem wykupu	183 834,22	446 502,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 426,96	9 093,78
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	122 513,84	102 720,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 103 503,54	2 873 348,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>470 121,17</b>	<b>-304 740,60</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 736 657,72</b>	<b>6 180 832,07</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	40 618,59	53 821,62
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	60 847,03	65 212,41
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	86,87	98,93
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,26	93,19
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,35	100,86
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	94,28	94,78

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 180 832,07</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 180 832,07	100,00%
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>6 180 832,07</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>6 180 832,07</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BPH STRATEGII AKCYJNEJ

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>353 719,03</b>	<b>397 328,04</b>
1.	lokaty	353 719,03	397 328,04
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>353 719,03</b>	<b>397 328,04</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>330 834,57</b>	<b>426 616,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>27 000,00</b>	<b>-58 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>347 883,79</b>	<b>249 448,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	38 562,49	30 268,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	309 321,30	219 179,89
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>320 883,79</b>	<b>307 448,45</b>
1.	tytułem wykupu	20 178,19	76 160,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 700,12	6 050,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	291 005,48	225 237,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 115,54</b>	<b>28 711,89</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>353 719,03</b>	<b>397 328,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	304,93	375,76
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	327,82	327,15
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 084,96	1 135,34
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 037,27	1 137,80
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 135,34	1 217,56
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 078,99	1 214,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>397 328,04</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	397 328,04	100,00%
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>397 328,04</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>397 328,04</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AVIVA INVESTORS SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS MAŁYCH SPÓŁEK

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 372 348,95</b>	<b>14 125 561,64</b>
1.	lokaty	12 372 348,95	14 125 561,64
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 372 348,95</b>	<b>14 125 561,64</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 062 758,44</b>	<b>13 200 769,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 269 000,00</b>	<b>-364 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 146 729,70</b>	<b>4 261 833,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 228 673,17	985 779,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 918 056,53	3 276 054,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 415 729,70</b>	<b>4 625 833,64</b>
1.	tytułem wykupu	741 086,59	1 244 999,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 213,65	38 723,16
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	314 159,92	214 289,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 354 269,53	3 127 821,77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-421 409,49</b>	<b>1 288 791,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 372 348,95</b>	<b>14 125 561,64</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109 545,19	77 747,63
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	81 124,84	76 091,15
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	155,76	169,79
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,49	170,29
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	169,79	188,85
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	152,51	185,64

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>14 125 561,64</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	14 125 561,64	100,00%
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>14 125 561,64</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>14 125 561,64</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AVIVA INVESTORS SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>34 915 762,35</b>	<b>27 593 654,35</b>
1.	lokaty	34 915 762,35	27 593 654,35
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>34 915 762,35</b>	<b>27 593 654,35</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>32 898 527,92</b>	<b>31 480 847,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 523 000,00</b>	<b>-4 446 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 009 793,74</b>	<b>3 225 076,26</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 350 464,84	2 147 700,36
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 659 328,90	1 077 375,90
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 486 793,74</b>	<b>7 671 076,26</b>
1.	tytułem wykupu	2 729 754,05	2 843 575,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	108 577,69	34 271,87
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	843 842,80	487 523,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 369,24	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 803 249,96	4 305 705,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>494 234,43</b>	<b>558 807,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 915 762,35</b>	<b>27 593 654,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	146 711,24	140 652,52
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	153 502,87	120 902,84
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	224,24	223,82
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	223,03	223,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	229,70	228,61
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	227,46	228,23

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>27 593 654,35</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	27 593 654,35	100,00%
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>27 593 654,35</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	27 593 654,35	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AVIVA INVESTORS SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS POLSKICH AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>27 086 243,80</b>	<b>38 198 051,48</b>
1.	lokaty	27 086 243,80	38 198 051,48
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>27 086 243,80</b>	<b>38 198 051,48</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 125 003,89</b>	<b>28 092 345,43</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 463 000,00</b>	<b>5 676 839,37</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 513 657,91</b>	<b>13 552 115,17</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 065 153,95	2 567 179,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 448 503,96	10 984 936,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 976 657,91</b>	<b>7 875 275,80</b>
1.	tytułem wykupu	1 679 155,01	2 951 035,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	133 261,96	150 971,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	523 999,61	472 077,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 044,58	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 639 196,75	4 301 191,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-575 760,09</b>	<b>4 428 866,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 086 243,80</b>	<b>38 198 051,48</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	71 803,67	61 922,42
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	68 021,71	74 636,18
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	405,62	453,67
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	371,59	454,85
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	453,67	516,01
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	398,20	511,79

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>38 198 051,48</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	38 198 051,48	100,00%
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>38 198 051,48</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>38 198 051,48</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR ZRÓWNOWAŻONY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 681 044,70</b>	<b>3 090 251,26</b>
1.	lokaty	2 681 044,70	3 090 251,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 681 044,70</b>	<b>3 090 251,26</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 725 278,09</b>	<b>3 261 879,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-63 000,00</b>	<b>-489 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>168 986,83</b>	<b>278 212,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	66 926,13	68 654,92
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	102 060,70	209 557,99
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>231 986,83</b>	<b>767 212,91</b>
1.	tytułem wykupu	94 643,21	360 467,57
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 585,71	59 474,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	21 062,68	23 171,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	90 695,24	324 099,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>18 766,61</b>	<b>317 371,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 681 044,70</b>	<b>3 090 251,26</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 460,91	6 794,59
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 302,71	5 811,04
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	421,81	480,07
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	384,36	481,05
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	482,43	540,04
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	425,38	531,79

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 090 251,26</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 090 251,26	100,00%
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>Srodki 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>3 090 251,26</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 090 251,26</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>26 606 656,51</b>	<b>13 961 159,84</b>
1.	lokaty	26 606 656,51	13 961 159,84
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>26 606 656,51</b>	<b>13 961 159,84</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 124 484,30</b>	<b>18 749 705,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>11 065 000,00</b>	<b>-5 152 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 699 929,94</b>	<b>5 968 370,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 612 035,33	1 447 444,38
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 087 894,61	4 520 925,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 634 929,94</b>	<b>11 120 370,22</b>
1.	tytułem wykupu	2 365 216,07	1 645 254,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	101 298,06	91 248,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	620 182,90	295 727,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 840,35	127,83
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 545 392,56	9 088 011,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>417 172,21</b>	<b>363 454,26</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 606 656,51</b>	<b>13 961 159,84</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	49 065,64	59 836,30
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	84 570,28	43 425,07
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	308,25	313,35
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	307,82	312,44
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	318,50	322,49
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	314,61	321,50

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>13 961 159,84</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	13 961 159,84	100,00%
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>13 961 159,84</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>13 961 159,84</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR AKCJI DUŻYCH SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 300 316,20</b>	<b>15 957 527,10</b>
1.	lokaty	8 300 316,20	15 957 527,10
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 300 316,20</b>	<b>15 957 527,10</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 464 357,97</b>	<b>10 020 080,52</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-221 008,44</b>	<b>4 098 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 698 990,38</b>	<b>8 165 539,04</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	757 597,30	1 095 963,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	941 393,07	7 069 575,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 919 998,82</b>	<b>4 067 539,04</b>
1.	tytułem wykupu	422 298,53	1 035 445,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	76 953,88	34 907,65
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	185 189,26	214 737,79
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	31,16	232,29
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 235 525,99	2 782 215,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-943 033,33</b>	<b>1 839 446,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 300 316,20</b>	<b>15 957 527,10</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	27 690,56	28 234,33
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	27 000,80	38 410,22
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	341,79	354,89
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	298,82	355,63
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	355,50	424,24
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	307,41	415,45

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>15 957 527,10</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	15 957 527,10	100,00%
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>15 957 527,10</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>15 957 527,10</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR BRIC

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>146 612,40</b>	<b>301 062,62</b>
1.	lokaty	146 612,40	301 062,62
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>146 612,40</b>	<b>301 062,62</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>177 589,71</b>	<b>441 698,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-34 000,00</b>	<b>-163 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>52 707,10</b>	<b>91 533,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 063,33	62 096,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 643,77	29 437,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>86 707,10</b>	<b>254 533,78</b>
1.	tytułem wykupu	21 248,98	530,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 217,61	11 825,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	353,79	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	55 886,72	242 177,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 022,69</b>	<b>22 363,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>146 612,40</b>	<b>301 062,62</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 840,07	6 199,28
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 287,24	4 081,65
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	62,53	71,25
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	52,48	70,84
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,90	78,59
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	64,10	73,76

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>301 062,62</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	301 062,62	100,00%
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>301 062,62</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>301 062,62</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR GOLD OTWARTY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>19 555 527,78</b>	<b>10 947 344,34</b>
1.	lokaty	19 555 527,78	10 947 344,34
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>19 555 527,78</b>	<b>10 947 344,34</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 938 616,62</b>	<b>11 030 710,97</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>11 167 000,00</b>	<b>-359 113,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 771 950,04</b>	<b>7 150 774,83</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 333 914,90	1 147 209,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	21 438 035,14	6 003 565,36
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 604 950,04</b>	<b>7 509 887,86</b>
1.	tytułem wykupu	534 481,05	1 093 868,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	56 811,41	115 402,13
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	316 841,09	224 645,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	883,03	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 695 933,46	6 075 971,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 449 911,16</b>	<b>275 746,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 555 527,78</b>	<b>10 947 344,34</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	46 735,00	76 746,06
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	122 543,73	75 676,37
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	127,07	143,73
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	127,82	143,67
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	167,94	155,35
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	159,58	144,66

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 947 344,34</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 947 344,34	100,00%
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>10 947 344,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>10 947 344,34</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR INDIE I CHINY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 685 195,69</b>	<b>3 378 546,95</b>
1.	lokaty	1 685 195,69	3 378 546,95
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 685 195,69</b>	<b>3 378 546,95</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 923 990,60</b>	<b>2 507 010,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-213 000,00</b>	<b>731 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 150 782,78</b>	<b>2 599 592,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	372 975,25	452 971,23
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	777 807,53	2 146 621,76
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 363 782,78</b>	<b>1 868 592,99</b>
1.	tytułem wykupu	43 501,76	264 130,23
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	5 405,28
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	76 723,84	87 503,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	126,39	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 243 430,80	1 511 554,24
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-25 794,91</b>	<b>140 536,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 685 195,69</b>	<b>3 378 546,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9 552,61	12 041,36
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 447,52	15 410,97
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	201,41	208,20
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	170,46	208,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	215,78	228,64
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	199,49	219,23

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 378 546,95</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 378 546,95	100,00%
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>3 378 546,95</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 378 546,95</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR TOP 50 MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>312 047,36</b>	<b>607 626,93</b>
1.	lokaty	312 047,36	607 626,93
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>312 047,36</b>	<b>607 626,93</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>238 902,74</b>	<b>406 174,44</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>60 000,00</b>	<b>144 002,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>93 467,57</b>	<b>208 799,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	82 024,79	156 276,83
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 442,78	52 522,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>33 467,57</b>	<b>64 796,72</b>
1.	tytułem wykupu	9 019,94	10 377,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	2 039,66
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	16 702,95	30 916,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 744,67	21 462,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 144,62</b>	<b>57 449,99</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>312 047,36</b>	<b>607 626,93</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 273,79	8 472,56
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 581,89	11 186,06
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	45,30	47,94
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	41,93	48,32
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	49,91	54,87
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	47,41	54,32

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>607 626,93</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	607 626,93	100,00%
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>607 626,93</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>607 626,93</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR TURCJA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 226 899,26</b>	<b>2 841 174,80</b>
1.	lokaty	2 226 899,26	2 841 174,80
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 226 899,26</b>	<b>2 841 174,80</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 944 667,86</b>	<b>1 757 298,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>249 000,00</b>	<b>766 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 474 569,65</b>	<b>3 206 662,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	303 456,55	301 371,35
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 171 113,10	2 905 291,27
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 225 569,65</b>	<b>2 440 662,62</b>
1.	tytułem wykupu	179 292,23	148 317,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 875,24	9 237,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	65 644,24	57 313,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	131,80	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 962 626,14	2 225 793,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>33 231,40</b>	<b>317 876,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 226 899,26</b>	<b>2 841 174,80</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11 946,60	11 561,17
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	12 714,24	16 263,16
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	162,78	152,00
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,60	136,65
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	193,23	177,74
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	175,15	174,70

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 841 174,80</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 841 174,80	100,00%
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>2 841 174,80</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 841 174,80</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR NOWYCH TECHNOLOGII

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 915 730,43</b>	<b>29 202 079,82</b>
1.	lokaty	2 915 730,43	29 202 079,82
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 915 730,43</b>	<b>29 202 079,82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>103,67</b>	<b>7 580 533,72</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 917 000,00</b>	<b>19 323 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 058 162,96</b>	<b>31 766 290,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	39 855,74	1 397 356,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 018 307,22	30 368 934,20
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 141 162,96</b>	<b>12 443 290,36</b>
1.	tytułem wykupu	39 959,77	2 011 528,02
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	50 940,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 923,98	212 139,89
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	21,63
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 092 279,20	10 168 660,56
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 373,24</b>	<b>2 298 546,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 915 730,43</b>	<b>29 202 079,82</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1,38	84 378,16
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	37 656,34	281 873,36
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	75,36	89,84
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,64	90,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,93	107,51
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	77,43	103,60

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>29 202 079,82</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	29 202 079,82	100,00%
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>29 202 079,82</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>29 202 079,82</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EQUES SUBFUNDUSZ EQUES AKTYWNEJ ALOKACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>367 126,39</b>	<b>837 230,35</b>
1.	lokaty	367 126,39	837 230,35
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>367 126,39</b>	<b>837 230,35</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>438 889,75</b>	<b>689 094,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-56 000,00</b>	<b>82 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>188 997,91</b>	<b>422 484,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 091,49	40 837,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	151 906,42	381 647,14
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>244 997,91</b>	<b>340 484,99</b>
1.	tytułem wykupu	68 210,00	120 481,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	6 180,94	8 365,75
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	170 606,97	211 637,62
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-15 763,36</b>	<b>66 135,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>367 126,39</b>	<b>837 230,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42 160,40	60 713,16
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	36 457,44	67 573,07
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,41	11,35
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,74	11,36
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,35	12,50
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,07	12,39

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>837 230,35</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	837 230,35	100,00%
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>837 230,35</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	837 230,35	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIVERSE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>33 471 403,74</b>	<b>28 615 795,78</b>
1.	lokaty	33 471 403,74	28 615 795,78
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>33 471 403,74</b>	<b>28 615 795,78</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>32 825 139,53</b>	<b>32 018 642,64</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 111 653,21</b>	<b>-3 786 127,96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>926 403,79</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	926 403,79	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 038 057,00</b>	<b>3 786 127,96</b>
1.	tytułem wykupu	948 931,27	2 515 711,10
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	37 923,08	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 426,65	10 094,66
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 042 776,00	1 260 322,20
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 757 917,42</b>	<b>383 281,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 471 403,74</b>	<b>28 615 795,78</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	15 100,00	13 700,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	14 600,00	12 100,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 173,85	2 337,13
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 173,85	2 337,13
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 337,13	2 373,39
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 292,56	2 364,94

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>28 615 795,78</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	28 615 795,78	100,00%
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>28 615 795,78</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	28 615 795,78	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIVERSE 2

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>100 625 935,17</b>	<b>89 111 762,73</b>
1.	lokaty	100 625 935,17	89 111 762,73
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>100 625 935,17</b>	<b>89 111 762,73</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>102 816 805,01</b>	<b>95 946 314,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 584 937,54</b>	<b>-7 326 497,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 532 020,02</b>	<b>23 636,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	19 967,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 532 020,02	3 669,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 116 957,56</b>	<b>7 350 134,53</b>
1.	tytułem wykupu	4 848 126,31	4 782 760,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	29 042,78	30 363,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 239 788,46	2 537 011,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 394 067,70</b>	<b>491 946,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>100 625 935,17</b>	<b>89 111 762,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	52 900,00	47 500,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	50 100,00	43 900,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 943,61	2 019,92
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 943,61	2 019,92
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 019,92	2 047,27
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 008,50	2 029,88

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>89 111 762,73</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	89 111 762,73	100,00%
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>89 111 762,73</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	89 111 762,73	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL MACRO TOTAL RETURN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 747 616,62</b>	<b>2 114 395,92</b>
1.	lokaty	12 747 616,62	2 114 395,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 747 616,62</b>	<b>2 114 395,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 243 904,04</b>	<b>2 977 524,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 654 186,31</b>	<b>-815 798,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 331 598,12</b>	<b>798 240,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 331 598,12	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	798 240,99
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 985 784,43</b>	<b>1 614 039,29</b>
1.	tytułem wykupu	1 683 572,83	584 962,13
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	308 909,81	-6 539,47
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	60 299,68	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 933 002,11	1 035 616,62
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 842 101,11</b>	<b>-47 330,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 747 616,62</b>	<b>2 114 395,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	23 348,00	5 005,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	20 807,00	3 627,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	695,73	594,91
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	592,05	582,96
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	695,73	600,46
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	612,66	582,96

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 114 395,92</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 114 395,92	100,00%
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>2 114 395,92</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	2 114 395,92	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKTYWNEJ ALOKACJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>248 619 660,88</b>	<b>257 232 506,55</b>
1.	lokaty	248 619 660,88	257 232 506,55
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>248 619 660,88</b>	<b>257 232 506,55</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>84 855 430,80</b>	<b>259 135 685,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>158 960 641,07</b>	<b>-11 026 852,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>216 458 612,31</b>	<b>15 618 947,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	214 513 607,07	10 233 873,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 945 005,24	5 385 073,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 497 971,24</b>	<b>26 645 799,84</b>
1.	tytułem wykupu	563 030,52	11 662 171,97
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	3 000 776,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 361 236,57	969 148,96
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	6 780 403,91	559 400,40
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	42 793 300,24	10 454 302,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 803 589,01</b>	<b>9 123 674,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>248 619 660,88</b>	<b>257 232 506,55</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	676 840,00	1 978 135,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 943 252,00	1 896 855,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	125,37	131,00
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,97	131,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,33	136,21
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	127,94	135,61

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>257 232 506,55</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	257 232 506,55	100,00%
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>257 232 506,55</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>257 232 506,55</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKCJI GLOBALNYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>79 019 904,60</b>	<b>238 933 733,22</b>
1.	lokaty	79 019 904,60	238 933 733,22
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>79 019 904,60</b>	<b>238 933 733,22</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>221 491 534,20</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>79 493 120,85</b>	<b>12 983 969,87</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>80 346 911,61</b>	<b>35 386 095,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	30 743 651,24	17 307 134,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	49 603 260,37	18 078 961,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>853 790,76</b>	<b>22 402 125,49</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	8 344 047,42
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	41 879,33
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	853 790,76	-5 779 925,99
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	473 498,26
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	19 322 626,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-473 216,25</b>	<b>4 458 229,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>79 019 904,60</b>	<b>238 933 733,22</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	2 018 330,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	729 235,00	2 136 771,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	109,74
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,72	109,74
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	109,74	112,68
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	108,36	111,82

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>238 933 733,22</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	238 933 733,22	100,00%
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>238 933 733,22</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>238 933 733,22</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL MULTISTRATEGIA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>180 407 122,94</b>
1.	lokaty	0,00	180 407 122,94
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>180 407 122,94</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>38 278 137,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>138 858 257,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>144 230 364,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	126 733 297,34
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	17 497 067,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>5 372 107,44</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	2 506 377,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	1 128 141,44
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	754 872,19
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	982 716,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>3 270 728,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>180 407 122,94</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	38 356,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	173 734,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	997,97
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	997,97
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	1 038,41
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	1 038,41

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>180 407 122,94</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	180 407 122,94	100,00%
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>180 407 122,94</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>180 407 122,94</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIABSOLUTE RETURN AKCYJNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>4 354 251,40</b>
1.	lokaty	0,00	4 354 251,40
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>4 354 251,40</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>4 343 355,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>4 482 915,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 379 975,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	102 940,25
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>139 560,59</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	139 560,59
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>10 896,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>4 354 251,40</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	37 165,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	brak
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	115,64
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	117,16
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	117,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 354 251,40</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4 354 251,40	100,00%
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>4 354 251,40</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>4 354 251,40</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 615 666,09</b>	<b>3 417 466,91</b>
1.	lokaty	3 615 666,09	3 417 466,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 615 666,09</b>	<b>3 417 466,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 764 133,50</b>	<b>3 487 659,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-257 782,25</b>	<b>-173 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 529,10</b>	<b>151 700,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 529,10	151 700,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>277 311,35</b>	<b>324 700,45</b>
1.	tytułem wykupu	131 471,57	194 500,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	145 825,35	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	14,43	43,66
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	130 156,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>109 314,84</b>	<b>102 807,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 615 666,09</b>	<b>3 417 466,91</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	30 117,55	26 279,50
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	28 086,20	24 991,17
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	124,98	132,71
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	125,06	132,78
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,71	136,75
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	128,73	136,75

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 417 466,91</b>	<b>100,00%</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 lub 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	3 417 466,91	100,00%
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>3 417 466,91</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 417 466,91</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY START

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>166 729,06</b>	<b>126 321,58</b>
1.	lokaty	166 729,06	126 321,58
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>166 729,06</b>	<b>126 321,58</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>148 995,78</b>	<b>183 738,64</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 961,64</b>	<b>-59 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 142,41</b>	<b>15 621,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 142,41	15 621,40
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 180,77</b>	<b>74 621,40</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 669,61	3 634,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 511,15	70 986,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 771,64</b>	<b>1 582,94</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>166 729,06</b>	<b>126 321,58</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 342,87	1 619,05
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 485,90	1 100,65
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	110,95	113,49
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,98	113,51
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,49	114,77
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	112,21	114,77

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>126 321,58</b>	<b>100,00%</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 lub 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	126 321,58	100,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Srodki 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>126 321,58</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>126 321,58</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1 PLUS

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 669 581,30</b>	<b>2 626 316,01</b>
1.	lokaty	2 669 581,30	2 626 316,01
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 669 581,30</b>	<b>2 626 316,01</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 672 549,92</b>	<b>2 593 414,77</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-89 720,05</b>	<b>-51 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,72</b>	<b>160 374,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,72	160 374,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>89 720,77</b>	<b>211 374,54</b>
1.	tytułem wykupu	89 523,06	79 677,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	-0,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	197,70	131 697,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>86 751,43</b>	<b>83 901,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 669 581,30</b>	<b>2 626 316,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21 146,50	19 229,12
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	20 449,46	18 852,11
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	126,38	134,87
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	126,47	134,94
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,87	139,31
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	130,55	139,31

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 626 316,01</b>	<b>100,00%</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 lub 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	2 626 316,01	100,00%
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>2 626 316,01</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 626 316,01</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA DEPOZYT 13

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 163 534,17</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	2 163 534,17	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 163 534,17</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 638 082,41</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-508 876,62</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>949,77</b>	<b>1 722 267,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	949,77	1 722 267,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>509 826,39</b>	<b>1 722 267,73</b>
1.	tytułem wykupu	189 028,10	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	320 798,30	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	1 722 267,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>34 328,38</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 163 534,17</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26 009,38	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	21 013,98	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101,43	brak
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,46	brak
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,50	brak
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	102,96	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA WIBORPLUS 2

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>48 022,90</b>	<b>48 992,08</b>
1.	lokaty	48 022,90	48 992,08
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>48 022,90</b>	<b>48 992,08</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 135,14</b>	<b>48 644,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>284,32</b>	<b>-271,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>284,32</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	284,32	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>271,19</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty 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	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	271,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>603,44</b>	<b>619,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>48 022,90</b>	<b>48 992,08</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	465,10	467,92
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	467,88	465,31
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101,34	103,96
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,37	103,98
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,96	105,29
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	102,64	105,29

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>48 992,08</b>	<b>100,00%</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 lub 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	48 992,08	100,00%
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>48 992,08</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>48 992,08</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 401 510,10</b>	<b>1 516 530,54</b>
1.	lokaty	1 401 510,10	1 516 530,54
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 401 510,10</b>	<b>1 516 530,54</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 549 816,58</b>	<b>1 537 253,39</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-135 000,00</b>	<b>-156 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>63 585,56</b>	<b>56 788,29</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 699,01	36 194,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 886,55	20 593,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>198 585,56</b>	<b>212 788,29</b>
1.	tytułem wykupu	91 031,01	81 255,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 270,42	11 401,82
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11 918,31	11 582,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	74 365,82	108 548,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-13 306,48</b>	<b>135 277,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 401 510,10</b>	<b>1 516 530,54</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 436,43	5 070,93
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 961,62	4 576,69
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	285,08	303,15
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	271,97	303,28
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	303,26	336,13
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	282,47	331,36

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 516 530,54</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 516 530,54	100,00%
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>1 516 530,54</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 516 530,54</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>27 245 714,38</b>	<b>23 767 903,45</b>
1.	lokaty	27 245 714,38	23 767 903,45
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>27 245 714,38</b>	<b>23 767 903,45</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 882 467,57</b>	<b>20 218 148,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-489 000,00</b>	<b>2 778 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 735 092,29</b>	<b>11 018 823,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 981 345,52	2 430 809,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 753 746,77	8 588 014,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 224 092,29</b>	<b>8 240 823,92</b>
1.	tytułem wykupu	2 667 726,54	2 037 557,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	157 560,14	22 166,93
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	918 314,72	532 405,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4 845,70	524,91
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	11 475 645,20	5 648 169,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>852 246,81</b>	<b>771 754,74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 245 714,38</b>	<b>23 767 903,45</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	95 101,95	70 372,95
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	93 496,15	79 846,49
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	282,67	287,30
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	281,72	285,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	294,95	298,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	291,41	297,67

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23 767 903,45</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	23 767 903,45	100,00%
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>23 767 903,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>23 767 903,45</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>19 587 949,40</b>	<b>34 008 625,87</b>
1.	lokaty	19 587 949,40	34 008 625,87
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>19 587 949,40</b>	<b>34 008 625,87</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 438 030,58</b>	<b>19 228 247,43</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 098 695,01</b>	<b>10 234 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 318 449,48</b>	<b>20 544 670,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 341 634,40	3 264 252,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 976 815,08	17 280 418,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 219 754,47</b>	<b>10 310 670,81</b>
1.	tytułem wykupu	1 057 686,21	3 458 765,34
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	106 667,22	122 241,99
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	333 393,33	619 389,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 019,22	1 382,66
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 720 988,49	6 108 891,61
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-948 776,19</b>	<b>4 546 378,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 587 949,40</b>	<b>34 008 625,87</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	61 427,62	65 362,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	76 981,53	100 548,82
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	267,60	294,18
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	244,94	294,78
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	294,18	348,80
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	254,45	338,23

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>34 008 625,87</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	34 008 625,87	100,00%
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>34 008 625,87</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	34 008 625,87	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ GOTÓWKOWY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>50 389 764,12</b>	<b>44 897 991,85</b>
1.	lokaty	50 389 764,12	44 897 991,85
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>50 389 764,12</b>	<b>44 897 991,85</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 829 624,50</b>	<b>48 972 852,89</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 332 000,00</b>	<b>-4 432 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>38 944 267,47</b>	<b>29 042 114,11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 496 167,95	5 557 395,34
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	33 448 099,52	23 484 718,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>31 612 267,47</b>	<b>33 474 114,11</b>
1.	tytułem wykupu	5 566 109,41	5 625 213,71
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	213 011,74	167 451,06
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 094 738,24	874 489,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	31 357,96	221,54
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	24 707 050,12	26 806 738,25
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>228 139,62</b>	<b>357 138,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 389 764,12</b>	<b>44 897 991,85</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	165 352,58	187 420,03
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	193 590,86	170 500,86
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	259,02	261,30
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	258,92	261,23
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	261,30	263,33
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	260,29	263,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>44 897 991,85</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	44 897 991,85	100,00%
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>Srodki 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>44 897 991,85</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>44 897 991,85</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ AKCJI ŚRODKOWOEUROPEJSKICH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 585 363,95</b>	<b>7 081 687,64</b>
1.	lokaty	6 585 363,95	7 081 687,64
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 585 363,95</b>	<b>7 081 687,64</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 822 767,03</b>	<b>3 492 688,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 816 000,00</b>	<b>2 988 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 362 686,24</b>	<b>4 878 993,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	458 421,34	428 199,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 904 264,90	4 450 793,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 546 686,24</b>	<b>1 890 993,30</b>
1.	tytułem wykupu	338 315,55	478 450,46
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	769,25	8 815,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	119 450,10	89 509,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	664,22	15,67
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 087 487,11	1 314 202,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-53 403,08</b>	<b>600 999,29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 585 363,95</b>	<b>7 081 687,64</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	25 385,26	22 397,64
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	43 744,94	39 547,04
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	150,59	155,94
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	140,23	152,59
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	163,79	181,35
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	150,54	179,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 081 687,64</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 081 687,64	100,00%
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>7 081 687,64</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>7 081 687,64</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ SELEKTYWNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 675 824,13</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 582 695,01</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>762 465,78</b>	<b>2 484,38</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	287 951,47	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	474 514,31	2 484,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 345 160,79</b>	<b>2 484,38</b>
1.	tytułem wykupu	152 237,46	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	64 365,33	49,17
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 128 557,99	2 435,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-93 129,12</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	38 368,57	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	69,74	brak
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	63,82	brak
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,81	brak
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ JAPONIA (L)

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>729 958,10</b>	<b>1 727 995,68</b>
1.	lokaty	729 958,10	1 727 995,68
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>729 958,10</b>	<b>1 727 995,68</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 638 150,96</b>	<b>8 130 960,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-579 000,00</b>	<b>-6 523 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 830 723,56</b>	<b>6 690 395,94</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	165 005,47	490 369,92
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 665 718,09	6 200 026,01
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 409 723,56</b>	<b>13 213 395,94</b>
1.	tytułem wykupu	108 844,63	428 243,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	202,99	58 204,20
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	40 063,02	115 027,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	107,52	582,41
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 260 505,39	12 611 338,79
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-329 192,86</b>	<b>120 034,94</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>729 958,10</b>	<b>1 727 995,68</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8 591,10	45 656,47
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 033,50	9 195,38
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	190,68	178,09
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,80	172,81
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	185,61	189,01
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	145,02	187,92

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 727 995,68</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 727 995,68	100,00%
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>1 727 995,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 727 995,68</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL IPOPEMA SUBFUNDUSZ IPOPEMA AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>463 782,02</b>	<b>695 944,73</b>
1.	lokaty	463 782,02	695 944,73
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>463 782,02</b>	<b>695 944,73</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>522 179,89</b>	<b>569 600,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-40 000,00</b>	<b>50 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>146 702,60</b>	<b>624 704,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	66 413,05	51 984,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	80 289,55	572 719,89
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>186 702,60</b>	<b>574 704,55</b>
1.	tytułem wykupu	31 367,58	35 331,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	14 319,30	11 227,43
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	141 015,72	528 145,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-18 397,87</b>	<b>76 344,14</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>463 782,02</b>	<b>695 944,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 860,20	4 816,51
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 480,12	5 305,67
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	107,44	118,26
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,34	118,72
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,26	133,92
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	103,52	131,17

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>695 944,73</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	695 944,73	100,00%
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>695 944,73</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>695 944,73</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL LEGG MASON PARASOL SUBFUNDUSZ LEGG MASON STRATEG

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>853 347,39</b>	<b>771 080,60</b>
1.	lokaty	853 347,39	771 080,60
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>853 347,39</b>	<b>771 080,60</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>957 720,41</b>	<b>812 462,64</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-87 999,93</b>	<b>-70 999,81</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>54 091,30</b>	<b>23 263,31</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	35 885,36	22 049,33
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	18 205,95	1 213,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>142 091,23</b>	<b>94 263,12</b>
1.	tytułem wykupu	111 755,68	34 009,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 699,10	4 957,08
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 032,79	6 343,99
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	19 603,67	48 952,56
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-16 373,09</b>	<b>29 617,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>853 347,39</b>	<b>771 080,60</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 435,74	3 844,70
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 029,41	3 514,66
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	215,91	211,32
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	208,60	211,56
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	230,86	222,47
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	211,78	219,39

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>771 080,60</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	771 080,60	100,00%
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>771 080,60</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>771 080,60</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL LEGG MASON PARASOL SUBFUNDUSZ LEGG MASON AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>50 619 825,77</b>	<b>57 490 597,02</b>
1.	lokaty	50 619 825,77	57 490 597,02
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>50 619 825,77</b>	<b>57 490 597,02</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 156 464,94</b>	<b>51 109 864,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 427 999,87</b>	<b>-959 000,17</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 215 473,34</b>	<b>8 303 588,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 967 336,86	3 769 197,86
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 248 136,48	4 534 390,33
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 643 473,21</b>	<b>9 262 588,37</b>
1.	tytułem wykupu	3 199 991,28	4 882 025,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	138 436,76	173 305,10
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 162 892,07	735 230,41
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	115,65	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 142 037,45	3 472 027,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-108 639,30</b>	<b>7 339 732,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 619 825,77</b>	<b>57 490 597,02</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	168 276,62	148 704,87
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	157 615,60	146 457,93
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	321,83	343,70
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	295,76	345,30
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	344,17	403,53
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	321,16	392,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>57 490 597,02</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	57 490 597,02	100,00%
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>57 490 597,02</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>57 490 597,02</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL LEGG MASON PARASOL SUBFUNDUSZ LEGG MASON OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 103 933,53</b>	<b>7 796 598,34</b>
1.	lokaty	10 103 933,53	7 796 598,34
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 103 933,53</b>	<b>7 796 598,34</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 713 008,37</b>	<b>8 728 198,92</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-757 000,07</b>	<b>-1 094 999,98</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 898 385,33</b>	<b>1 382 153,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	669 308,86	473 511,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 229 076,47	908 641,61
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 655 385,40</b>	<b>2 477 153,56</b>
1.	tytułem wykupu	561 600,99	1 372 650,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	216 676,03	19 626,43
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	175 624,49	103 592,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 701 483,89	981 284,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>147 925,23</b>	<b>163 399,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 103 933,53</b>	<b>7 796 598,34</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	38 527,69	31 843,12
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	35 819,39	27 889,82
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	278,06	274,10
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	272,52	273,12
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	283,82	280,87
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	282,08	279,55

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 796 598,34</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 796 598,34	100,00%
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>7 796 598,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>7 796 598,34</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL LEGG MASON PARASOL SUBFUNDUSZ LEGG MASON PIENIĘŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>50 040 387,78</b>	<b>42 752 215,56</b>
1.	lokaty	50 040 387,78	42 752 215,56
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>50 040 387,78</b>	<b>42 752 215,56</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 986 690,32</b>	<b>46 291 491,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 716 999,34</b>	<b>-4 010 999,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 079 363,97</b>	<b>14 419 436,35</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 866 234,75	4 717 575,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 213 129,22	9 701 860,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 362 364,63</b>	<b>18 430 435,39</b>
1.	tytułem wykupu	4 758 395,99	5 108 755,61
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	92 905,27	138 683,52
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 264 238,17	1 003 684,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	7 335,28	779,78
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	12 239 489,92	12 178 532,14
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>336 698,12</b>	<b>471 723,55</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 040 387,78</b>	<b>42 752 215,56</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	183 134,34	174 691,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	189 661,87	159 618,49
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	262,03	264,99
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	262,05	264,96
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	264,99	267,84
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	263,84	267,84

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>42 752 215,56</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	42 752 215,56	100,00%
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>42 752 215,56</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>42 752 215,56</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL KBC PARASOL BIZNES SUBFUNDUSZ KBC GAMMA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>386 749,81</b>
1.	lokaty	0,00	386 749,81
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>386 749,81</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>385 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>417 263,96</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	51 636,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	365 626,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>32 263,96</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	5 277,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	15 950,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	11 035,52
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1 749,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>386 749,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	1 559,60
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	brak
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	243,98
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	247,98
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	247,98

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>386 749,81</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	386 749,81	100,00%
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>386 749,81</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>386 749,81</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL KBC PARASOL KBC SUBFUNDUSZ PAPIERÓW DŁUŻNYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>69 923,15</b>
1.	lokaty	0,00	69 923,15
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>69 923,15</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>69 500,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>75 385,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	17 330,40
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	58 055,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>5 885,90</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	3 575,30
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	2 310,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>423,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>69 923,15</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	298,13
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	brak
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	227,97
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	234,54
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	234,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>69 923,15</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	69 923,15	100,00%
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>69 923,15</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>69 923,15</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND MIESZANY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 327 706,34</b>	<b>5 512 829,67</b>
1.	lokaty	5 327 706,34	5 512 829,67
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 327 706,34</b>	<b>5 512 829,67</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 219 456,20</b>	<b>5 308 750,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-534 000,00</b>	<b>-211 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>330 315,20</b>	<b>611 679,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	213 078,43	173 073,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	117 236,77	438 605,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>864 315,20</b>	<b>822 679,43</b>
1.	tytułem wykupu	350 434,87	455 870,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	67 538,35	20 461,91
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	48 902,26	40 450,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	49,89	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	397 389,84	305 896,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-357 749,86</b>	<b>415 079,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 327 706,34</b>	<b>5 512 829,67</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42 575,69	36 915,03
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	38 732,87	35 573,53
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	146,08	143,81
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	135,64	144,08
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,85	156,32
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	137,55	154,97

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>5 512 829,67</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 512 829,67	100,00%
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>5 512 829,67</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>5 512 829,67</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND PIENIĘŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 035 192,14</b>	<b>14 450 723,82</b>
1.	lokaty	17 035 192,14	14 450 723,82
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>17 035 192,14</b>	<b>14 450 723,82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 421 692,71</b>	<b>13 491 051,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-500 000,00</b>	<b>733 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 206 353,10</b>	<b>4 111 124,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 997 460,64	1 033 712,64
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 208 892,46	3 077 411,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 706 353,10</b>	<b>3 378 124,44</b>
1.	tytułem wykupu	1 233 360,35	1 403 315,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 328,89	10 574,40
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	411 660,01	217 193,54
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	22 972,09	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 027 031,77	1 747 041,36
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>113 499,43</b>	<b>226 672,25</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 035 192,14</b>	<b>14 450 723,82</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	128 364,96	97 952,89
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	124 699,45	103 285,85
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	135,72	137,73
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	135,61	137,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	137,79	139,92
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	136,61	139,91

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>14 450 723,82</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	14 450 723,82	100,00%
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>14 450 723,82</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>14 450 723,82</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>41 830 621,53</b>	<b>51 538 138,04</b>
1.	lokaty	41 830 621,53	51 538 138,04
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>41 830 621,53</b>	<b>51 538 138,04</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 677 363,37</b>	<b>46 187 783,33</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 201 000,00</b>	<b>-1 740 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 884 855,60</b>	<b>10 077 638,33</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 014 909,84	3 080 979,52
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 869 945,77	6 996 658,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 085 855,60</b>	<b>11 817 638,33</b>
1.	tytułem wykupu	2 931 578,95	4 167 871,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	66 141,11	218 906,32
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	880 682,60	598 219,17
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	434,03	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 207 018,92	6 832 641,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 645 741,84</b>	<b>7 090 354,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>41 830 621,53</b>	<b>51 538 138,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	433 807,25	374 809,57
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	386 604,64	362 536,14
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	116,82	123,23
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,60	123,81
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,23	146,72
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	108,20	142,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>51 538 138,04</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	51 538 138,04	100,00%
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>51 538 138,04</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>51 538 138,04</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND AKCJI MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>31 676 358,77</b>	<b>51 688 906,70</b>
1.	lokaty	31 676 358,77	51 688 906,70
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>31 676 358,77</b>	<b>51 688 906,70</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>45 510 388,02</b>	<b>40 007 860,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 242 000,00</b>	<b>4 819 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 316 215,32</b>	<b>22 290 297,66</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 763 303,77	3 840 366,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 552 911,55	18 449 930,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>25 558 215,32</b>	<b>17 471 297,66</b>
1.	tytułem wykupu	2 360 051,91	3 942 835,27
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	104 017,99	125 912,13
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	888 639,37	804 574,29
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	979,28	802,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	22 204 526,77	12 597 173,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 592 029,25</b>	<b>6 862 046,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>31 676 358,77</b>	<b>51 688 906,70</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	496 350,62	399 359,75
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	367 944,69	449 039,24
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	91,69	100,18
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,63	100,05
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,18	115,46
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	86,09	115,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>51 688 906,70</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	51 688 906,70	100,00%
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>Srodki 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>51 688 906,70</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>51 688 906,70</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND GLOBAL RETURN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 592 579,38</b>	<b>2 980 693,49</b>
1.	lokaty	2 592 579,38	2 980 693,49
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 592 579,38</b>	<b>2 980 693,49</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 154 377,21</b>	<b>2 423 102,91</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-440 000,00</b>	<b>330 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>540 416,16</b>	<b>1 203 989,31</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	350 069,76	215 493,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	190 346,40	988 495,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>980 416,16</b>	<b>873 989,31</b>
1.	tytułem wykupu	139 833,79	248 669,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	15 515,34
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	70 509,47	40 556,89
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	533,23	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	769 539,68	569 247,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-121 797,83</b>	<b>227 590,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 592 579,38</b>	<b>2 980 693,49</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26 693,55	21 335,77
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	22 811,96	23 997,21
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	118,17	113,57
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,14	113,69
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,68	126,36
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	113,65	124,21

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 980 693,49</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 980 693,49	100,00%
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>2 980 693,49</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 980 693,49</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND AFRICA AND FRONTIER

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 301 149,55</b>	<b>1 118 078,46</b>
1.	lokaty	1 301 149,55	1 118 078,46
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 301 149,55</b>	<b>1 118 078,46</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>844 593,39</b>	<b>1 181 747,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>354 000,00</b>	<b>-112 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 619 774,23</b>	<b>620 927,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	147 119,61	131 818,62
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 472 654,62	489 108,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 265 774,23</b>	<b>732 927,48</b>
1.	tytułem wykupu	48 403,75	88 392,29
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	9 063,30
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	39 081,86	29 134,08
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 178 288,62	606 337,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>102 556,16</b>	<b>48 331,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 301 149,55</b>	<b>1 118 078,46</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19 844,77	24 759,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	27 790,46	22 505,61
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,56	47,73
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	38,09	47,60
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	49,51	52,18
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	46,82	49,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 118 078,46</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 118 078,46	100,00%
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>1 118 078,46</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 118 078,46</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND TIMINGOWY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 129 069,72</b>	<b>9 810 457,12</b>
1.	lokaty	3 129 069,72	9 810 457,12
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 129 069,72</b>	<b>9 810 457,12</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 493 626,60</b>	<b>3 178 148,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-357 000,00</b>	<b>6 274 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 561 568,32</b>	<b>8 429 993,52</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	424 925,59	922 723,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 136 642,73	7 507 269,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 918 568,32</b>	<b>2 155 993,52</b>
1.	tytułem wykupu	202 284,67	611 448,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 961,78	39 838,51
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	90 730,61	196 952,97
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	175,79	521,18
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 620 415,47	1 307 232,27
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 556,88</b>	<b>358 308,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 129 069,72</b>	<b>9 810 457,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	24 646,40	21 407,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	21 834,27	61 767,03
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	141,75	148,46
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,48	148,99
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,46	166,34
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	143,31	158,83

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 810 457,12</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 810 457,12	100,00%
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>9 810 457,12</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>9 810 457,12</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>553 659,60</b>	<b>460 492,84</b>
1.	lokaty	553 659,60	460 492,84
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>553 659,60</b>	<b>460 492,84</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>580 589,31</b>	<b>463 869,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-34 000,00</b>	<b>-11 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>311 913,20</b>	<b>91 002,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	181 267,37	57 810,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	130 645,83	33 192,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>345 913,20</b>	<b>102 002,99</b>
1.	tytułem wykupu	28 420,94	45 623,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	22 895,34	7 999,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	923,21	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	293 673,71	48 379,77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 070,29</b>	<b>7 623,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>553 659,60</b>	<b>460 492,84</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 446,43	4 346,60
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 126,48	4 241,05
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	106,60	106,72
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,15	106,17
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,30	108,59
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	108,00	108,58

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>460 492,84</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	460 492,84	100,00%
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>460 492,84</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>460 492,84</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OPTIMUM SUBFUNDUSZ OPTIMUM GOTÓWKOWY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 580 620,47</b>	<b>25 606 197,20</b>
1.	lokaty	3 580 620,47	25 606 197,20
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 580 620,47</b>	<b>25 606 197,20</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 641 444,60</b>	<b>24 957 080,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-13 925 000,00</b>	<b>679 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 197 386,40</b>	<b>9 113 384,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 598 473,56	1 734 850,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 598 912,84	7 378 534,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 122 386,40</b>	<b>8 434 384,87</b>
1.	tytułem wykupu	2 834 295,94	3 536 779,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	157 357,59	257 257,74
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	436 211,93	281 832,11
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	747,76	198,60
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	16 693 773,18	4 358 316,49
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-135 824,13</b>	<b>-29 883,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 580 620,47</b>	<b>25 606 197,20</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 727 859,41	2 503 217,74
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	353 466,98	2 570 903,33
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,21	9,97
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,96	9,95
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,30	9,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,13	9,96

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>25 606 197,20</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	25 606 197,20	100,00%
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>25 606 197,20</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>25 606 197,20</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OPTIMUM SUBFUNDUSZ OPTIMUM OBLIGACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>72 696 258,52</b>	<b>54 313 463,97</b>
1.	lokaty	72 696 258,52	54 313 463,97
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>72 696 258,52</b>	<b>54 313 463,97</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>58 792 866,23</b>	<b>53 618 202,82</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13 249 000,00</b>	<b>638 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>28 550 299,09</b>	<b>13 751 566,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 414 565,37	4 494 884,86
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	21 135 733,72	9 256 681,41
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 301 299,09</b>	<b>13 113 566,27</b>
1.	tytułem wykupu	4 698 721,37	4 768 801,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	679 237,25	442 232,15
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 119 320,97	1 238 455,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 840,72	236,61
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 800 178,78	6 663 841,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>654 392,29</b>	<b>57 261,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>72 696 258,52</b>	<b>54 313 463,97</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 735 889,39	5 340 458,45
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 023 793,09	5 404 324,77
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,25	10,04
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,98	9,94
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,40	10,08
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,35	10,05

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>54 313 463,97</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	54 313 463,97	100,00%
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>54 313 463,97</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	54 313 463,97	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OPTIMUM SUBFUNDUSZ OPTIMUM AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>120 133 161,31</b>	<b>145 044 734,45</b>
1.	lokaty	120 133 161,31	145 044 734,45
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>120 133 161,31</b>	<b>145 044 734,45</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>138 011 960,30</b>	<b>118 861 602,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 643 000,00</b>	<b>4 670 189,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 063 675,55</b>	<b>37 355 417,23</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 765 137,50	8 696 005,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 298 538,05	28 659 411,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>24 706 675,55</b>	<b>32 685 227,90</b>
1.	tytułem wykupu	8 499 648,98	12 339 122,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 348 350,39	1 650 436,22
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 954 704,10	2 662 567,76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	5 397,34	141,51
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	11 898 574,74	16 032 959,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 235 798,99</b>	<b>21 512 942,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>120 133 161,31</b>	<b>145 044 734,45</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17 807 994,88	14 728 823,13
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	16 731 638,06	15 430 290,90
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,75	8,07
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,73	8,10
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,19	9,71
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,18	9,40

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>145 044 734,45</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	145 044 734,45	100,00%
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>145 044 734,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>145 044 734,45</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER ZRÓWNOWAŻONY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>504 361,61</b>	<b>594 106,81</b>
1.	lokaty	504 361,61	594 106,81
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>504 361,61</b>	<b>594 106,81</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>593 688,81</b>	<b>568 542,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-63 000,02</b>	<b>-26 000,14</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>29 404,76</b>	<b>32 446,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	29 112,03	23 665,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	292,73	8 781,67
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>92 404,78</b>	<b>58 446,85</b>
1.	tytułem wykupu	40 520,20	20 960,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 626,62	2 856,48
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 736,67	4 825,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	40 521,30	29 804,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-26 327,18</b>	<b>51 564,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>504 361,61</b>	<b>594 106,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 385,42	5 047,88
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 804,36	4 822,69
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	110,24	112,63
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,10	112,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,66	124,31
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	104,98	123,19

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>594 106,81</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	594 106,81	100,00%
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>594 106,81</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>594 106,81</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER OBLIGACJI PLUS

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 915 840,56</b>	<b>9 429 214,68</b>
1.	lokaty	9 915 840,56	9 429 214,68
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 915 840,56</b>	<b>9 429 214,68</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 606 436,03</b>	<b>9 438 775,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-821 000,08</b>	<b>-207 999,89</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 120 239,83</b>	<b>1 485 666,75</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	689 249,10	478 362,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	430 990,73	1 007 303,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 941 239,91</b>	<b>1 693 666,64</b>
1.	tytułem wykupu	615 153,06	767 960,95
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 273,11	37 236,32
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	194 056,59	124 320,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 082 757,15	764 148,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>130 404,61</b>	<b>198 439,52</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 915 840,56</b>	<b>9 429 214,68</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	191 072,53	169 518,23
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	176 375,68	165 861,30
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	55,51	55,68
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,32	55,56
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,75	57,05
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	56,22	56,85

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 429 214,68</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 429 214,68	100,00%
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>9 429 214,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>9 429 214,68</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER AKCJI POLSKICH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 190 014,63</b>	<b>2 826 225,16</b>
1.	lokaty	2 190 014,63	2 826 225,16
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 190 014,63</b>	<b>2 826 225,16</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 417 127,21</b>	<b>2 438 735,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-93 000,00</b>	<b>30 999,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>291 810,94</b>	<b>537 639,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	198 838,37	146 953,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	92 972,58	390 686,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>384 810,94</b>	<b>506 639,56</b>
1.	tytułem wykupu	134 840,98	228 968,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 840,96	5 113,10
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	51 419,26	27 767,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	164 709,75	244 790,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-134 112,58</b>	<b>356 489,51</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 190 014,63</b>	<b>2 826 225,16</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	124 594,19	118 500,28
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	119 607,57	120 830,49
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19,40	20,58
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,62	20,66
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,58	23,83
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	18,31	23,39

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 826 225,16</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 826 225,16	100,00%
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>2 826 225,16</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 826 225,16</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER PIENIĘŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 896 958,76</b>	<b>8 400 759,91</b>
1.	lokaty	11 896 958,76	8 400 759,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 896 958,76</b>	<b>8 400 759,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 624 677,30</b>	<b>9 696 497,09</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-810 000,18</b>	<b>-1 396 999,95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 319 365,64</b>	<b>2 332 202,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	928 149,07	641 463,73
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 391 216,58	1 690 739,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 129 365,82</b>	<b>3 729 202,82</b>
1.	tytułem wykupu	1 169 396,93	1 256 767,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	47 645,39	21 890,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	247 855,20	140 492,63
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	33,11	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 664 435,20	2 310 052,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>82 281,64</b>	<b>101 262,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 896 958,76</b>	<b>8 400 759,91</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	67 954,99	51 648,54
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	63 599,69	44 256,45
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	185,78	187,74
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	185,59	187,68
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	187,93	189,85
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	187,06	189,82

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 400 759,91</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 400 759,91	100,00%
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>8 400 759,91</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>8 400 759,91</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS AGRESYWNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>37 740 788,01</b>	<b>42 865 934,83</b>
1.	lokaty	37 740 788,01	42 865 934,83
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>37 740 788,01</b>	<b>42 865 934,83</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 417 914,29</b>	<b>43 848 041,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 558 000,00</b>	<b>-6 134 014,07</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 317 436,13</b>	<b>19 301 248,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 696 549,48	4 227 869,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 620 886,65	15 073 379,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 875 436,13</b>	<b>25 435 262,99</b>
1.	tytułem wykupu	2 635 109,86	3 748 542,45
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	75 485,97	79 795,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 115 493,56	657 306,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 680,89	23,05
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	18 047 665,85	20 949 595,89
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 119 126,28</b>	<b>5 151 907,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 740 788,01</b>	<b>42 865 934,83</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	262 796,07	249 037,55
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	239 608,84	215 439,19
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	161,41	176,07
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	146,73	176,85
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	176,13	202,18
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	157,51	198,97

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>42 865 934,83</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	42 865 934,83	100,00%
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>42 865 934,83</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>42 865 934,83</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS LEV

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>22 096 335,86</b>	<b>43 121 007,66</b>
1.	lokaty	22 096 335,86	43 121 007,66
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>22 096 335,86</b>	<b>43 121 007,66</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 258 323,49</b>	<b>32 899 047,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-998 000,00</b>	<b>-1 759 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>32 132 908,96</b>	<b>61 475 094,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 800 713,29	2 251 456,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	29 332 195,66	59 223 637,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>33 130 908,96</b>	<b>63 234 094,55</b>
1.	tytułem wykupu	2 378 688,59	2 589 068,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	178 339,31	95 593,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	606 638,28	514 614,54
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	260,15
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	29 967 242,77	60 034 557,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 163 987,63</b>	<b>11 980 959,78</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 096 335,86</b>	<b>43 121 007,66</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	497 128,43	576 973,83
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	472 547,82	550 012,85
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	52,82	57,02
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42,78	57,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,08	85,83
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	46,76	78,40

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>43 121 007,66</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	43 121 007,66	100,00%
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>43 121 007,66</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>43 121 007,66</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS SHORT

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 452 968,64</b>	<b>10 798 463,81</b>
1.	lokaty	15 452 968,64	10 798 463,81
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 452 968,64</b>	<b>10 798 463,81</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 356 089,08</b>	<b>10 006 779,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>263 000,00</b>	<b>2 882 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>40 740 823,96</b>	<b>25 083 918,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 169 255,25	707 062,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	39 571 568,72	24 376 856,28
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>40 477 823,96</b>	<b>22 201 918,55</b>
1.	tytułem wykupu	1 037 801,83	739 573,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	160 308,86	21 044,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	295 622,32	158 192,75
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	110,67	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	38 983 980,28	21 283 107,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-166 120,44</b>	<b>-2 090 315,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 452 968,64</b>	<b>10 798 463,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	158 033,23	116 101,39
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	156 739,72	153 147,98
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	97,17	86,19
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,13	67,57
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,07	85,75
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	98,59	70,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 798 463,81</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 798 463,81	100,00%
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>10 798 463,81</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>10 798 463,81</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO ZRÓWNOWAŻONEGO WZROSTU

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>521 639,05</b>	<b>664 063,04</b>
1.	lokaty	521 639,05	664 063,04
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>521 639,05</b>	<b>664 063,04</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>557 044,54</b>	<b>529 781,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-15 000,00</b>	<b>27 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>42 845,92</b>	<b>519 171,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	29 105,70	31 827,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 740,22	487 343,62
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 845,92</b>	<b>492 171,14</b>
1.	tytułem wykupu	28 447,35	52 936,77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	10 179,57
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 862,31	5 727,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	24 536,26	423 327,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-20 405,49</b>	<b>107 281,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>521 639,05</b>	<b>664 063,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 620,70	3 324,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 521,50	3 483,52
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	153,85	159,36
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	137,85	159,65
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	160,56	192,85
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	148,13	190,63

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>664 063,04</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	664 063,04	100,00%
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>664 063,04</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>664 063,04</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 733 442,30</b>	<b>3 960 881,39</b>
1.	lokaty	4 733 442,30	3 960 881,39
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 733 442,30</b>	<b>3 960 881,39</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 392 882,22</b>	<b>4 652 605,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>222 000,00</b>	<b>-701 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 538 024,37</b>	<b>2 118 122,74</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	447 090,88	365 143,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 090 933,49	1 752 979,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 316 024,37</b>	<b>2 819 122,74</b>
1.	tytułem wykupu	281 790,28	298 472,11
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	38 946,19	49 120,87
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	99 734,72	77 865,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 056,76	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 894 496,42	2 393 663,95
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>118 560,08</b>	<b>9 276,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 733 442,30</b>	<b>3 960 881,39</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	19 403,19	20 340,15
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	20 365,02	17 278,32
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	226,40	228,74
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	225,79	223,89
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	233,24	235,76
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	232,43	229,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 960 881,39</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 960 881,39	100,00%
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>3 960 881,39</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 960 881,39</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO AKCJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 875 421,73</b>	<b>10 183 206,31</b>
1.	lokaty	3 875 421,73	10 183 206,31
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 875 421,73</b>	<b>10 183 206,31</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 209 909,56</b>	<b>4 468 984,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>216 000,00</b>	<b>3 919 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 453 366,07</b>	<b>13 851 484,09</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	429 310,22	553 074,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 024 055,84	13 298 409,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 237 366,07</b>	<b>9 932 484,09</b>
1.	tytułem wykupu	331 703,88	601 265,37
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 755,03	23 932,08
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	98 891,75	96 202,51
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 792 015,41	9 211 084,13
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-550 487,83</b>	<b>1 795 221,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 875 421,73</b>	<b>10 183 206,31</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26 848,91	28 665,71
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	27 243,74	50 215,53
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	156,80	155,90
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	131,53	156,13
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	160,67	205,50
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	142,25	202,79

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>10 183 206,31</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 183 206,31	100,00%
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>Srodki 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>10 183 206,31</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>10 183 206,31</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO AKTYWNEJ ALOKACJI

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 432 786,08</b>	<b>7 960 824,62</b>
1.	lokaty	1 432 786,08	7 960 824,62
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 432 786,08</b>	<b>7 960 824,62</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 491 969,18</b>	<b>1 276 640,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 905 000,00</b>	<b>6 242 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 397 642,06</b>	<b>9 427 634,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	250 766,27	345 259,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 146 875,79	9 082 374,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 302 642,06</b>	<b>3 185 634,43</b>
1.	tytułem wykupu	165 863,20	243 320,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 346,21	11 488,99
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	63 129,62	70 352,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 070 303,04	2 860 472,05
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-154 183,10</b>	<b>442 184,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 432 786,08</b>	<b>7 960 824,62</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	55 697,08	14 565,21
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	16 602,39	75 867,96
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	80,65	87,65
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,34	87,58
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	88,46	105,54
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	86,30	104,93

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 960 824,62</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 960 824,62	100,00%
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>7 960 824,62</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>7 960 824,62</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO PAPIERÓW DŁUŻNYCH

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 134 120,42</b>	<b>6 719 219,00</b>
1.	lokaty	10 134 120,42	6 719 219,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 134 120,42</b>	<b>6 719 219,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 047 377,49</b>	<b>7 574 142,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-158 000,00</b>	<b>-840 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 362 871,44</b>	<b>2 466 205,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	995 557,95	734 884,97
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 367 313,48	1 731 320,05
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 520 871,44</b>	<b>3 306 205,03</b>
1.	tytułem wykupu	775 834,60	690 232,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	40 988,64	2 258,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	236 078,61	144 753,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 298,24	139,08
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 465 671,34	2 468 821,43
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>244 742,93</b>	<b>-14 923,34</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 134 120,42</b>	<b>6 719 219,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	49 806,07	38 295,80
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	48 994,97	34 016,20
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	201,73	197,78
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	196,00	190,89
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	207,42	202,93
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	206,84	197,53

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 719 219,00</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 719 219,00	100,00%
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>6 719 219,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	6 719 219,00	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SUPERFUND TREND BIS POWIĄZANY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 553 286,93</b>	<b>6 921 343,25</b>
1.	lokaty	10 553 286,93	6 921 343,25
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 553 286,93</b>	<b>6 921 343,25</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 796 430,82</b>	<b>9 177 734,50</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 910 000,00</b>	<b>-2 376 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 356 319,92</b>	<b>2 441 402,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 445 404,06	693 490,78
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 910 915,87	1 747 911,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 266 319,92</b>	<b>4 817 402,49</b>
1.	tytułem wykupu	1 024 679,38	1 097 938,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	22 694,70	12 896,45
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	370 545,54	149 679,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	170,58	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 848 229,73	3 556 887,99
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 333 143,89</b>	<b>119 608,75</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 553 286,93</b>	<b>6 921 343,25</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	179 750,01	134 001,09
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	132 296,44	99 889,50
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	87,88	68,49
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,89	67,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,43	72,18
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	79,77	69,29

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 921 343,25</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 921 343,25	100,00%
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>6 921 343,25</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>6 921 343,25</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SUPERFUND SUBFUNDUSZ SUPERFUND GOLDFUTURE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 711 932,75</b>	<b>1 477 133,81</b>
1.	lokaty	2 711 932,75	1 477 133,81
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 711 932,75</b>	<b>1 477 133,81</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 291 313,42</b>	<b>1 545 560,91</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 279 000,00</b>	<b>-173 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 515 397,41</b>	<b>912 700,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	224 751,45	102 529,26
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 290 645,95	810 171,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 236 397,41</b>	<b>1 085 700,56</b>
1.	tytułem wykupu	111 592,88	142 626,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 243,45	2 177,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	48 041,70	22 309,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 069 519,38	918 586,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>141 619,33</b>	<b>104 572,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 711 932,75</b>	<b>1 477 133,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 433,69	3 344,57
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 455,07	2 994,15
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	530,60	462,11
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	458,13	457,47
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	672,94	526,90
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	608,73	493,34

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 477 133,81</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 477 133,81	100,00%
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>1 477 133,81</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 477 133,81	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SKARBIEC SUBFUNDUSZ INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH SKARBIEC-OBLIGACJA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 228 320,99</b>	<b>14 692 231,63</b>
1.	lokaty	17 228 320,99	14 692 231,63
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>17 228 320,99</b>	<b>14 692 231,63</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 365 707,79</b>	<b>15 878 178,70</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 379 000,00</b>	<b>-1 627 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 749 035,73</b>	<b>4 090 194,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 231 223,41	1 597 681,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 517 812,31	2 492 512,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 128 035,73</b>	<b>5 717 194,56</b>
1.	tytułem wykupu	2 086 340,13	1 831 353,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	97 507,57	74 735,32
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	542 215,31	372 867,24
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 286,23	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 400 686,49	3 438 238,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>241 613,20</b>	<b>441 052,93</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 228 320,99</b>	<b>14 692 231,63</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	72 200,96	53 555,65
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	57 458,38	48 105,01
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	295,92	296,48
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	294,87	295,39
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	303,19	306,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	299,84	305,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>14 692 231,63</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	14 692 231,63	100,00%
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>14 692 231,63</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>14 692 231,63</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SKARBIEC SUBFUNDUSZ AKCJI SKARBIEC-AKCJA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 866 652,84</b>	<b>33 110 563,01</b>
1.	lokaty	10 866 652,84	33 110 563,01
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 866 652,84</b>	<b>33 110 563,01</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 315 923,98</b>	<b>15 440 841,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-682 000,00</b>	<b>13 231 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 830 218,22</b>	<b>25 253 769,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	967 931,92	2 838 296,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 862 286,30	22 415 473,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 512 218,22</b>	<b>12 022 769,57</b>
1.	tytułem wykupu	916 829,91	2 384 932,57
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	61 511,23	404 298,88
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	214 752,69	485 374,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	661,16
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 319 124,40	8 747 502,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-767 271,14</b>	<b>4 438 721,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 866 652,84</b>	<b>33 110 563,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	48 723,84	55 073,09
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	45 819,92	99 718,60
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	252,77	280,37
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	223,83	280,88
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	280,37	336,61
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	237,16	332,04

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>33 110 563,01</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	33 110 563,01	100,00%
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>Srodki 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>33 110 563,01</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>33 110 563,01</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SKARBIEC SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY SKARBIEC-KASA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>21 314 436,86</b>	<b>16 982 900,43</b>
1.	lokaty	21 314 436,86	16 982 900,43
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>21 314 436,86</b>	<b>16 982 900,43</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 625 101,80</b>	<b>17 160 351,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 464 000,00</b>	<b>-427 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 332 226,94</b>	<b>5 025 058,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 859 759,34	1 417 980,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 472 467,60	3 607 077,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 796 226,94</b>	<b>5 452 058,44</b>
1.	tytułem wykupu	2 758 880,08	1 863 871,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	32 722,37	99 914,73
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	411 439,92	290 744,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	182,80	315,72
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 593 001,78	3 197 212,64
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>153 335,06</b>	<b>249 548,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 314 436,86</b>	<b>16 982 900,43</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	68 149,95	51 067,92
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	63 758,41	49 819,30
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	331,99	336,03
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	331,90	335,77
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	336,03	340,89
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	334,30	340,89

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>16 982 900,43</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	16 982 900,43	100,00%
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>16 982 900,43</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>16 982 900,43</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA ZRÓWNOWAŻONY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 209 703,08</b>	<b>1 335 578,13</b>
1.	lokaty	1 209 703,08	1 335 578,13
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 209 703,08</b>	<b>1 335 578,13</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 385 650,83</b>	<b>1 318 808,72</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-179 000,00</b>	<b>-101 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>46 966,59</b>	<b>66 230,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	43 515,63	37 418,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 450,97	28 811,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>225 966,59</b>	<b>167 230,43</b>
1.	tytułem wykupu	120 717,95	53 789,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	22 615,41	37 045,72
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11 371,25	10 808,07
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	71 261,98	65 586,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 052,25</b>	<b>117 769,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 209 703,08</b>	<b>1 335 578,13</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4 846,63	4 307,86
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 229,29	3 993,83
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	285,90	306,14
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	273,32	306,93
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	306,14	339,12
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	286,03	334,41

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 335 578,13</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 335 578,13	100,00%
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>1 335 578,13</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 335 578,13</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA OBLIGACJE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>61 900 139,80</b>	<b>54 709 536,03</b>
1.	lokaty	61 900 139,80	54 709 536,03
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>61 900 139,80</b>	<b>54 709 536,03</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>63 460 742,67</b>	<b>52 583 016,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 287 976,50</b>	<b>967 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 947 227,32</b>	<b>20 445 529,07</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 567 191,00	4 838 124,77
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 380 036,32	15 607 404,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 235 203,82</b>	<b>19 478 529,07</b>
1.	tytułem wykupu	5 376 261,37	5 122 478,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	185 022,36	162 676,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 967 771,34	1 092 180,32
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	5 611,46	802,88
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15 700 537,28	13 100 390,77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>727 373,63</b>	<b>1 159 519,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>61 900 139,80</b>	<b>54 709 536,03</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	190 578,52	158 282,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	183 783,56	160 820,53
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	332,99	332,21
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	330,54	330,79
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	339,19	341,57
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	336,81	340,19

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>54 709 536,03</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	54 709 536,03	100,00%
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>54 709 536,03</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	54 709 536,03	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA AKCJE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>50 770 083,60</b>	<b>76 231 227,29</b>
1.	lokaty	50 770 083,60	76 231 227,29
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>50 770 083,60</b>	<b>76 231 227,29</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 015 858,17</b>	<b>60 124 928,09</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 472 000,00</b>	<b>7 172 703,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 504 961,31</b>	<b>29 050 903,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 498 350,69	6 018 716,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 006 610,63	23 032 186,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 976 961,31</b>	<b>21 878 199,72</b>
1.	tytułem wykupu	3 396 929,56	8 056 699,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	193 277,22	275 052,14
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 596 728,81	1 321 595,84
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 577,19	1 751,40
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 787 448,53	12 223 100,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 773 774,57</b>	<b>8 933 595,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 770 083,60</b>	<b>76 231 227,29</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	297 476,91	297 427,30
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	287 632,90	331 569,86
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	181,58	202,15
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	164,38	202,75
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,15	237,21
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	176,51	229,91

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>76 231 227,29</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	76 231 227,29	100,00%
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>76 231 227,29</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	76 231 227,29	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIĘŻNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>98 884 403,15</b>	<b>97 527 520,10</b>
1.	lokaty	98 884 403,15	97 527 520,10
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>98 884 403,15</b>	<b>97 527 520,10</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>94 687 547,83</b>	<b>90 179 860,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 050 845,68</b>	<b>5 215 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>51 602 355,29</b>	<b>55 081 275,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 030 738,27	14 231 279,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	41 571 617,02	40 849 996,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>48 551 509,61</b>	<b>49 866 275,43</b>
1.	tytułem wykupu	8 716 188,61	9 705 522,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	472 813,90	439 784,55
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 069 179,98	1 917 594,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	25 479,59	86 654,28
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	37 267 847,54	37 716 720,04
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 146 009,64</b>	<b>2 132 660,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>98 884 403,15</b>	<b>97 527 520,10</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	466 648,01	434 371,47
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	480 931,88	459 233,98
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	202,91	207,61
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,26	207,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	208,16	212,56
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	205,61	212,37

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>97 527 520,10</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	97 527 520,10	100,00%
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>97 527 520,10</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>97 527 520,10</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>73 506 708,61</b>	<b>48 239 811,03</b>
1.	lokaty	73 506 708,61	48 239 811,03
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>73 506 708,61</b>	<b>48 239 811,03</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>83 232 504,57</b>	<b>56 816 914,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-10 555 000,00</b>	<b>-9 134 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>52 807 006,59</b>	<b>20 184 046,07</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 046 027,66	4 924 796,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	42 760 978,93	15 259 249,23
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>63 362 006,59</b>	<b>29 318 046,07</b>
1.	tytułem wykupu	7 885 960,52	5 626 890,73
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	588 152,87	245 627,09
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 994 192,80	941 197,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	10 606,20	2 529,06
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	52 883 094,20	22 501 801,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>829 204,04</b>	<b>556 896,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>73 506 708,61</b>	<b>48 239 811,03</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	49 928,32	33 386,56
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	43 638,40	28 041,35
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 667,04	1 701,79
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 667,61	1 702,09
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 701,79	1 720,31
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 684,45	1 720,31

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>48 239 811,03</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	48 239 811,03	100,00%
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>48 239 811,03</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>48 239 811,03</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>33 984 862,58</b>	<b>44 061 298,77</b>
1.	lokaty	33 984 862,58	44 061 298,77
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>33 984 862,58</b>	<b>44 061 298,77</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 376 957,61</b>	<b>36 896 634,41</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 424 000,00</b>	<b>2 316 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 595 321,53</b>	<b>18 378 397,16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 162 084,71	3 351 538,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 433 236,83	15 026 858,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 171 321,53</b>	<b>16 062 397,16</b>
1.	tytułem wykupu	2 104 147,73	3 565 960,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	226 812,47	178 879,36
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	862 922,68	773 608,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 991,04	1 331,35
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	14 975 447,61	11 542 616,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-816 095,03</b>	<b>4 848 664,36</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 984 862,58</b>	<b>44 061 298,77</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	371 971,00	367 423,17
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	379 253,01	387 386,13
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	89,73	100,42
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,46	100,88
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,06	114,28
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	89,61	113,74

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>44 061 298,77</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	44 061 298,77	100,00%
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>44 061 298,77</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	44 061 298,77	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIOBLIGACJE: NOWA EUROPA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 404 064,53</b>	<b>7 700 872,89</b>
1.	lokaty	12 404 064,53	7 700 872,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 404 064,53</b>	<b>7 700 872,89</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 795 751,19</b>	<b>9 949 744,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>678 000,00</b>	<b>-2 149 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 773 304,81</b>	<b>2 139 157,04</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 063 999,48	779 232,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 709 305,33	1 359 924,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 095 304,81</b>	<b>4 288 157,04</b>
1.	tytułem wykupu	1 140 559,89	1 064 824,10
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	48 988,64	36 296,71
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	235 302,13	153 898,13
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 028,45	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 667 425,69	3 033 138,09
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>930 313,34</b>	<b>-99 871,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 404 064,53</b>	<b>7 700 872,89</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	54 887,14	49 241,53
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	58 098,66	38 377,72
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	196,69	202,06
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,58	194,19
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	215,80	203,18
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	213,50	200,66

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 700 872,89</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 700 872,89	100,00%
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>7 700 872,89</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>7 700 872,89</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE: TURCJA

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 365 080,11</b>	<b>7 677 597,92</b>
1.	lokaty	7 365 080,11	7 677 597,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 365 080,11</b>	<b>7 677 597,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 837 250,95</b>	<b>5 786 018,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 611 000,00</b>	<b>1 044 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 710 546,93</b>	<b>6 833 369,60</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	863 247,94	504 087,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 847 298,98	6 329 281,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 321 546,93</b>	<b>5 789 369,60</b>
1.	tytułem wykupu	604 715,23	612 235,44
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	35 347,30	20 900,60
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	239 657,60	114 797,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	447,85	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 441 378,94	5 041 436,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>138 829,16</b>	<b>847 579,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 365 080,11</b>	<b>7 677 597,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	169 490,94	93 217,63
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	105 471,58	110 010,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	63,94	62,07
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,51	56,57
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	75,86	71,03
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	69,83	69,79

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 677 597,92</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 677 597,92	100,00%
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>7 677 597,92</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	7 677 597,92	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE: DALEKI WSCHÓD

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 136 223,92</b>	<b>3 248 076,79</b>
1.	lokaty	3 136 223,92	3 248 076,79
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 136 223,92</b>	<b>3 248 076,79</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 626 071,05</b>	<b>4 302 347,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 432 000,00</b>	<b>-1 474 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 911 065,25</b>	<b>788 936,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	301 585,88	638 626,50
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 609 479,37	150 309,91
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>479 065,25</b>	<b>2 262 936,41</b>
1.	tytułem wykupu	169 809,37	489 182,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 391,41	37 720,14
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	72 420,27	141 956,44
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	748,08	935,40
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	231 696,12	1 593 142,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>78 152,87</b>	<b>419 729,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 136 223,92</b>	<b>3 248 076,79</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17 309,68	40 527,01
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	32 077,57	28 536,96
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	93,94	106,16
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,22	106,05
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,47	116,70
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	97,77	113,82

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 248 076,79</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 248 076,79	100,00%
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>3 248 076,79</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 248 076,79</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIOBLIGACJE ZAMIENNE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>759,08</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	759,08	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>759,08</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>790,99</b>	<b>0,02</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty 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	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-31,91</b>	<b>-0,02</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>759,08</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7,78	0,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,78	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101,63	100,09
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,26	100,09
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,90	100,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	97,53	100,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUB. UNISTRATEGIE DYNAMICZNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 885 252,66</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	2 885 252,66	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 885 252,66</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 275 205,63</b>	<b>4 432 098,92</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 171 000,00</b>	<b>-4 622 347,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>813 179,92</b>	<b>578 388,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	549 801,65	469 144,33
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	263 378,26	109 244,23
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 984 179,92</b>	<b>5 200 735,56</b>
1.	tytułem wykupu	368 786,18	373 635,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 830,80	34 971,98
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	133 253,62	104 427,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 200,13	756,41
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 471 109,18	4 686 944,90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-218 952,97</b>	<b>190 248,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 885 252,66</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	41 426,41	41 713,87
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	29 957,98	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	103,20	106,25
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	91,31	105,73
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,36	110,54
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	96,31	109,81

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIABSOLUTE RETURN UNIWERSALNY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 028 018,60</b>	<b>0,04</b>
1.	lokaty	12 028 018,60	0,04
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 028 018,60</b>	<b>0,04</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 917 819,00</b>	<b>12 752 354,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 190 004,39</b>	<b>-12 623 596,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 673 189,06</b>	<b>1 476 424,80</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 423 877,65	1 001 493,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 249 311,42	474 931,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 483 184,67</b>	<b>14 100 021,37</b>
1.	tytułem wykupu	986 477,53	966 431,30
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	77 468,92	94 403,65
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	378 336,57	249 088,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 113,45	752,31
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 038 788,20	12 789 345,63
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-79 804,79</b>	<b>-128 757,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 028 018,60</b>	<b>0,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	72 643,27	133 267,37
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	129 472,75	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	95,23	95,69
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,05	93,99
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,06	95,78
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	92,90	94,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>0,04</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,04	100,00%
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>0,04</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,04</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF CHINESE EQUITY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 596 295,12</b>	<b>11 797 918,96</b>
1.	lokaty	7 596 295,12	11 797 918,96
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 596 295,12</b>	<b>11 797 918,96</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 648 961,20</b>	<b>7 987 634,42</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 432 471,90</b>	<b>3 133 722,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 833 203,01</b>	<b>7 098 055,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	662 555,24	570 634,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 170 647,78	6 527 420,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 265 674,91</b>	<b>3 964 332,70</b>
1.	tytułem wykupu	472 252,29	740 518,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	41 793,91	32 120,46
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	166 246,15	123 377,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 585 382,56	3 068 315,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-620 194,18</b>	<b>676 562,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 596 295,12</b>	<b>11 797 918,96</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32 637,86	23 254,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	24 357,37	31 705,15
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	326,28	343,49
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	258,43	346,07
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	367,05	386,61
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	311,87	372,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>11 797 918,96</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	11 797 918,96	100,00%
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>11 797 918,96</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>11 797 918,96</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF EUROLAND EQUITY SMALLER COMPANIES

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>16 231 158,21</b>	<b>22 710 283,05</b>
1.	lokaty	16 231 158,21	22 710 283,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>16 231 158,21</b>	<b>22 710 283,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>23 256 658,47</b>	<b>20 217 257,42</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 860 476,00</b>	<b>770 625,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 856 210,82</b>	<b>14 224 302,96</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 934 832,32	1 224 942,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 921 378,49	12 999 360,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>22 716 686,82</b>	<b>13 453 677,16</b>
1.	tytułem wykupu	1 113 849,26	1 852 659,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	54 796,55	38 898,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	457 877,28	276 518,56
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	566,74	58,02
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	21 089 596,99	11 285 542,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 165 024,26</b>	<b>1 722 399,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 231 158,21</b>	<b>22 710 283,05</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	82 401,79	68 089,64
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	60 895,99	68 767,77
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	282,23	296,92
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	245,86	295,51
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	292,85	339,70
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	266,54	330,25

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>22 710 283,05</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	22 710 283,05	100,00%
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>22 710 283,05</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	22 710 283,05	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 132 378,70</b>	<b>3 102 311,51</b>
1.	lokaty	2 132 378,70	3 102 311,51
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 132 378,70</b>	<b>3 102 311,51</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 889 584,85</b>	<b>2 619 398,43</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>99 315,30</b>	<b>355 400,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 611 482,09</b>	<b>1 808 324,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	214 116,95	242 526,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 397 365,14	1 565 797,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 512 166,79</b>	<b>1 452 923,40</b>
1.	tytułem wykupu	82 317,07	273 190,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	19 495,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	51 153,29	49 353,11
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 378 696,43	1 110 885,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>143 478,55</b>	<b>127 512,48</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 132 378,70</b>	<b>3 102 311,51</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	39 466,50	45 302,15
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	41 008,36	51 074,50
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	47,88	57,82
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42,14	58,25
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	59,16	65,06
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	52,00	60,74

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 102 311,51</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 102 311,51	100,00%
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>Srodki 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>3 102 311,51</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 102 311,51</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF INDIAN EQUITY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>14 609 026,20</b>	<b>21 965 311,91</b>
1.	lokaty	14 609 026,20	21 965 311,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14 609 026,20</b>	<b>21 965 311,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 591 045,99</b>	<b>17 049 624,53</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 257 358,50</b>	<b>3 247 844,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 373 034,34</b>	<b>13 452 920,88</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 221 551,09	1 105 638,96
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 151 483,25	12 347 281,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 630 392,84</b>	<b>10 205 076,78</b>
1.	tytułem wykupu	892 890,95	1 521 273,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 677,68	101 620,32
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	329 797,35	247 971,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	51,57	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 394 975,29	8 334 211,42
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-724 661,29</b>	<b>1 667 843,28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 609 026,20</b>	<b>21 965 311,91</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	32 019,29	27 784,11
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	25 692,72	32 156,35
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	580,62	613,65
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	464,34	613,02
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	646,64	743,21
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	568,61	683,08

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>21 965 311,91</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21 965 311,91	100,00%
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>21 965 311,91</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>21 965 311,91</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JULIUS BAER MULTIBOND – DOLLAR BOND FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 045 388,86</b>	<b>4 416 348,24</b>
1.	lokaty	6 045 388,86	4 416 348,24
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 045 388,86</b>	<b>4 416 348,24</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 206 178,98</b>	<b>4 768 110,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>443 619,90</b>	<b>105 002,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>10 434 007,06</b>	<b>3 323 855,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	645 374,35	242 346,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 788 632,71	3 081 508,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 990 387,16</b>	<b>3 218 852,52</b>
1.	tytułem wykupu	732 369,76	392 531,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	23 763,01	3 957,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	104 360,43	64 498,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 129 893,96	2 757 864,36
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>395 589,98</b>	<b>-456 765,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 045 388,86</b>	<b>4 416 348,24</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 980,14	3 347,97
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 299,70	3 431,47
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 308,04	1 424,18
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 286,02	1 291,68
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 429,90	1 441,06
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 406,00	1 287,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 416 348,24</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4 416 348,24	100,00%
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>4 416 348,24</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>4 416 348,24</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JULIUS BAER MULTISTOCK – EUROPE SMALL &amp; MID CAP STOCK FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 788 818,64</b>	<b>21 821 386,24</b>
1.	lokaty	15 788 818,64	21 821 386,24
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 788 818,64</b>	<b>21 821 386,24</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 501 470,16</b>	<b>14 616 534,91</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 796 562,80</b>	<b>5 939 213,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 434 098,96</b>	<b>11 375 826,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 774 232,16	1 533 052,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 659 866,80	9 842 773,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 230 661,76</b>	<b>5 436 612,20</b>
1.	tytułem wykupu	1 546 037,03	1 590 728,89
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	92 920,59	48 609,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	419 621,70	320 019,44
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 591,41	22,88
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	21 170 491,03	3 477 231,76
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 916 088,72</b>	<b>1 265 637,43</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 788 818,64</b>	<b>21 821 386,24</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	23 678,99	13 589,66
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	16 607,05	19 027,76
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 034,73	1 075,56
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	884,45	1 071,51
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 057,44	1 197,03
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	950,73	1 146,82

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>21 821 386,24</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	21 821 386,24	100,00%
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>21 821 386,24</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	21 821 386,24	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPMORGAN FUNDS – EUROPE EQUITY FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 876 881,09</b>	<b>8 920 538,30</b>
1.	lokaty	9 876 881,09	8 920 538,30
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 876 881,09</b>	<b>8 920 538,30</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 697 779,95</b>	<b>8 651 173,41</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 551 322,60</b>	<b>-61 107,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 104 841,74</b>	<b>2 818 462,61</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 300 875,68	699 408,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 803 966,05	2 119 053,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 656 164,34</b>	<b>2 879 569,61</b>
1.	tytułem wykupu	735 622,31	1 069 316,84
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	201 188,89	58 489,13
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	291 000,83	140 385,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	29,94	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	11 428 322,37	1 611 377,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 269 576,26</b>	<b>330 471,89</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 876 881,09</b>	<b>8 920 538,30</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	249 876,42	118 515,72
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	150 088,19	117 845,93
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	70,83	73,00
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	61,17	72,63
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	71,48	78,62
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	65,81	75,70

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 920 538,30</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 920 538,30	100,00%
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>8 920 538,30</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>8 920 538,30</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPMORGAN FUNDS – EUROPE DYNAMIC FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 533 412,72</b>	<b>9 177 831,35</b>
1.	lokaty	9 533 412,72	9 177 831,35
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 533 412,72</b>	<b>9 177 831,35</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 795 387,78</b>	<b>10 989 962,73</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 974 595,60</b>	<b>-1 970 541,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 475 881,19</b>	<b>2 682 962,47</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	959 179,91	700 274,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 516 701,28	1 982 687,61
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 450 476,79</b>	<b>4 653 503,57</b>
1.	tytułem wykupu	687 219,95	975 303,09
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	50 552,23	58 014,89
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	227 183,85	146 117,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	16,80	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 485 503,95	3 474 068,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 287 379,46</b>	<b>158 409,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 533 412,72</b>	<b>9 177 831,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	154 305,48	111 198,25
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	109 405,80	91 316,10
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	95,88	98,83
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,04	98,03
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,50	105,35
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	87,14	100,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 177 831,35</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 177 831,35	100,00%
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>9 177 831,35</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>9 177 831,35</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPMORGAN FUNDS – HIGHBRIDGE US STEEP FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>20 805 408,71</b>	<b>18 728 224,05</b>
1.	lokaty	20 805 408,71	18 728 224,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>20 805 408,71</b>	<b>18 728 224,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 974 853,86</b>	<b>17 807 211,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 182 000,00</b>	<b>-54 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 238 444,63</b>	<b>7 407 140,96</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 199 840,63	2 300 860,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 038 604,00	5 106 280,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 056 444,63</b>	<b>7 461 140,96</b>
1.	tytułem wykupu	1 619 364,11	1 967 199,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	67 513,36	106 280,28
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	503 949,99	488 939,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 153,22	1 978,77
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 862 463,95	4 896 743,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>648 554,85</b>	<b>975 012,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>20 805 408,71</b>	<b>18 728 224,05</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	31 359,77	35 997,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	44 751,48	35 901,90
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	445,63	494,68
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	379,75	494,68
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	505,54	525,21
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	464,91	521,65

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>18 728 224,05</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	18 728 224,05	100,00%
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>18 728 224,05</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>18 728 224,05</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 653 611,23</b>	<b>4 678 251,98</b>
1.	lokaty	3 653 611,23	4 678 251,98
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 653 611,23</b>	<b>4 678 251,98</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 292 230,63</b>	<b>4 293 821,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-544 342,21</b>	<b>349 671,68</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 331 855,65</b>	<b>1 420 195,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	291 817,37	354 116,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 040 038,28	1 066 079,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 876 197,86</b>	<b>1 070 524,05</b>
1.	tytułem wykupu	394 090,39	289 737,73
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	46 204,18	1 100,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	64 818,10	70 013,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 371 085,19	709 672,36
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-94 277,19</b>	<b>34 758,75</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 653 611,23</b>	<b>4 678 251,98</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26 423,19	23 993,51
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	22 873,75	25 930,10
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	162,44	178,96
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,88	179,62
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	174,26	191,71
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	159,73	180,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 678 251,98</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4 678 251,98	100,00%
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>4 678 251,98</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>4 678 251,98</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF US BASIC VALUE FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 694 974,80</b>	<b>19 039 796,40</b>
1.	lokaty	17 694 974,80	19 039 796,40
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>17 694 974,80</b>	<b>19 039 796,40</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 079 572,58</b>	<b>29 607 655,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 901 521,12</b>	<b>-7 433 493,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 756 402,12</b>	<b>13 361 111,68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 107 120,49	1 500 465,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 649 281,62	11 860 646,18
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 854 881,00</b>	<b>20 794 605,56</b>
1.	tytułem wykupu	1 471 954,80	2 212 828,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	50 536,44	16 925,82
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	252 180,60	304 948,59
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	16,40	21,26
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	12 080 192,75	18 259 881,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>713 881,10</b>	<b>-3 134 364,73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 694 974,80</b>	<b>19 039 796,40</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	55 754,61	87 775,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	62 526,56	64 709,44
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	270,46	337,31
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	234,48	293,60
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	327,71	343,87
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	283,00	294,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>19 039 796,40</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	19 039 796,40	100,00%
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>19 039 796,40</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>19 039 796,40</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF EMERGING EUROPE FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 103 881,14</b>	<b>8 738 009,72</b>
1.	lokaty	6 103 881,14	8 738 009,72
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 103 881,14</b>	<b>8 738 009,72</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 967 687,21</b>	<b>11 752 769,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 165 769,65</b>	<b>-2 571 714,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 850 648,34</b>	<b>5 056 719,76</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	422 882,27	461 064,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 427 766,08	4 595 655,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 016 417,99</b>	<b>7 628 433,80</b>
1.	tytułem wykupu	378 395,25	888 145,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24 745,24	17 350,03
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	107 766,78	106 899,68
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 505 510,72	6 616 038,33
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>301 963,58</b>	<b>-443 046,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 103 881,14</b>	<b>8 738 009,72</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	21 342,27	27 707,48
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	17 646,52	21 562,72
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	326,47	424,17
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	282,96	399,76
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	417,33	436,92
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	345,90	405,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 738 009,72</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 738 009,72	100,00%
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>8 738 009,72</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>8 738 009,72</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF JAPAN SMALL & MIDCAP OPPORTUNITIES FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 267 487,05</b>	<b>8 951 850,15</b>
1.	lokaty	9 267 487,05	8 951 850,15
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 267 487,05</b>	<b>8 951 850,15</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 961 789,11</b>	<b>8 997 603,73</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-970 563,77</b>	<b>-197 416,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 554 066,90</b>	<b>3 133 401,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	734 960,96	491 185,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 819 105,94	2 642 215,90
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 524 630,67</b>	<b>3 330 818,00</b>
1.	tytułem wykupu	673 475,03	936 160,95
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 962,09	74 396,61
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	174 276,62	110 455,31
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 664 916,93	2 209 805,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>276 261,71</b>	<b>151 662,78</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 267 487,05</b>	<b>8 951 850,15</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	50 247,63	40 521,31
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	44 724,14	39 609,24
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	198,25	222,05
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	164,93	220,52
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	217,01	240,94
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	207,21	226,00

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 951 850,15</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 951 850,15	100,00%
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>Srodki 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>8 951 850,15</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>8 951 850,15</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD GOLD FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>53 575 151,93</b>	<b>34 315 084,01</b>
1.	lokaty	53 575 151,93	34 315 084,01
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>53 575 151,93</b>	<b>34 315 084,01</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 340 419,05</b>	<b>45 527 698,08</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 870 473,00</b>	<b>-5 411 153,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>48 640 373,50</b>	<b>45 278 851,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 880 441,27	2 443 060,19
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	45 759 932,23	42 835 791,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>32 769 900,50</b>	<b>50 690 004,80</b>
1.	tytułem wykupu	1 871 945,98	3 363 794,85
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42 791,29	135 162,18
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	588 987,27	545 697,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	51,05	122,96
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	30 266 124,90	46 645 227,55
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20 364 259,88</b>	<b>-5 801 460,47</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 575 151,93</b>	<b>34 315 084,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	227 249,88	369 025,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	368 164,08	310 490,69
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	76,31	123,37
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,07	111,05
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	163,48	141,49
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	145,52	110,52

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>34 315 084,01</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	34 315 084,01	100,00%
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>34 315 084,01</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>34 315 084,01</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD MINING FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>16 722 293,73</b>	<b>16 541 131,18</b>
1.	lokaty	16 722 293,73	16 541 131,18
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>16 722 293,73</b>	<b>16 541 131,18</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 673 978,35</b>	<b>19 914 229,93</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 692 651,12</b>	<b>-1 349 095,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 173 093,45</b>	<b>14 550 131,02</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 147 877,28	1 255 458,17
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 025 216,18	13 294 672,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 480 442,33</b>	<b>15 899 226,38</b>
1.	tytułem wykupu	698 276,76	1 672 366,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 735,98	81 234,29
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	279 934,43	256 815,76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 494 495,16	13 888 810,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 355 664,26</b>	<b>-2 024 003,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 722 293,73</b>	<b>16 541 131,18</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	95 770,79	152 284,05
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	145 573,97	139 690,06
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	80,13	130,77
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,14	112,94
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	128,76	150,74
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	114,87	118,41

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>16 541 131,18</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	16 541 131,18	100,00%
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>16 541 131,18</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>16 541 131,18</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF LATIN AMERICAN FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 190 931,87</b>	<b>9 370 618,28</b>
1.	lokaty	9 190 931,87	9 370 618,28
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 190 931,87</b>	<b>9 370 618,28</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 441 115,42</b>	<b>10 515 365,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 049 695,03</b>	<b>-917 035,41</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 721 010,64</b>	<b>6 405 509,75</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	782 312,53	666 876,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 938 698,11	5 738 633,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 671 315,61</b>	<b>7 322 545,16</b>
1.	tytułem wykupu	458 279,41	1 045 441,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 071,37	15 330,96
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	217 328,31	145 044,40
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 981 636,52	6 116 728,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 700 121,42</b>	<b>-227 711,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 190 931,87</b>	<b>9 370 618,28</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	37 329,92	45 523,05
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	43 363,48	41 571,24
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	172,55	230,99
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	157,79	220,39
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	246,27	266,42
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	211,95	225,41

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 370 618,28</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 370 618,28	100,00%
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>9 370 618,28</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>9 370 618,28</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>1 025 465,26</b>
1.	lokaty	0,00	1 025 465,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>1 025 465,26</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>6 542 464,05</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 637 294,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>698 200,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	562 841,14
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	135 359,16
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>6 335 494,80</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	495 194,77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	48 591,82
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	125 707,96
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	759,75
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	5 665 240,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>120 295,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 025 465,26</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	440 866,85
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	67 464,82
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14,40	14,84
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	53,15	56,34
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	59,19	63,20
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	15,20

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 025 465,26</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 025 465,26	100,00%
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>1 025 465,26</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>1 025 465,26</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD HEALTHSCIENCE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 335 552,77</b>	<b>3 106 752,95</b>
1.	lokaty	1 335 552,77	3 106 752,95
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 335 552,77</b>	<b>3 106 752,95</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 166 886,93</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 281 758,68</b>	<b>1 907 075,58</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 977 465,98</b>	<b>4 031 167,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	62 593,90	154 569,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 914 872,08	3 876 597,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>695 707,30</b>	<b>2 124 091,52</b>
1.	tytułem wykupu	28 278,15	165 704,65
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	3 724,43
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	12 477,34	35 793,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	654 951,81	1 918 868,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>53 794,09</b>	<b>32 790,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 335 552,77</b>	<b>3 106 752,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	8 601,55
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9 921,37	21 915,25
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	135,66
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,30	132,42
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,09	147,05
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	134,61	141,76

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 106 752,95</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 106 752,95	100,00%
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>3 106 752,95</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 106 752,95</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND GLOBAL CITIES REAL ESTATE

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 041 563,61</b>	<b>2 998 438,78</b>
1.	lokaty	3 041 563,61	2 998 438,78
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 041 563,61</b>	<b>2 998 438,78</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 081 148,91</b>	<b>3 044 974,08</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-212 319,40</b>	<b>-54 876,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 246 493,14</b>	<b>1 540 609,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	225 072,96	192 391,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 021 420,18	1 348 218,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 458 812,54</b>	<b>1 595 485,80</b>
1.	tytułem wykupu	258 143,94	316 408,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 479,97	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	56 822,36	39 208,58
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 118 366,27	1 239 868,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>172 734,10</b>	<b>8 341,20</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 041 563,61</b>	<b>2 998 438,78</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 362,46	5 248,43
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 980,68	5 133,95
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	574,58	580,17
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	524,40	561,68
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	637,86	595,13
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	610,67	584,04

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 998 438,78</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 998 438,78	100,00%
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>2 998 438,78</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>2 998 438,78</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EMERGING MARKETS

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 738 346,27</b>	<b>2 654 195,95</b>
1.	lokaty	1 738 346,27	2 654 195,95
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 738 346,27</b>	<b>2 654 195,95</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 408 961,88</b>	<b>1 871 099,65</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>203 578,80</b>	<b>670 968,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 182 831,41</b>	<b>1 866 041,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	133 711,30	116 637,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 049 120,12	1 749 403,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>979 252,61</b>	<b>1 195 073,21</b>
1.	tytułem wykupu	88 805,99	149 900,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	791,16	2 487,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 100,55	25 418,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	857 554,92	1 017 266,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>125 805,59</b>	<b>112 128,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 738 346,27</b>	<b>2 654 195,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	35 374,18	40 327,01
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	41 444,45	54 090,71
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	39,83	46,40
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	35,01	46,75
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,36	53,04
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	41,94	49,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 654 195,95</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 654 195,95	100,00%
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>2 654 195,95</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>2 654 195,95</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND JAPANESE EQUITY

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 859 776,72</b>	<b>3 777 227,80</b>
1.	lokaty	3 859 776,72	3 777 227,80
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 859 776,72</b>	<b>3 777 227,80</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 493 141,75</b>	<b>3 647 067,52</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 385 993,20</b>	<b>165 828,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 361 632,59</b>	<b>1 262 333,25</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	405 484,23	248 751,73
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 956 148,36	1 013 581,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 747 625,79</b>	<b>1 096 505,25</b>
1.	tytułem wykupu	379 214,66	291 182,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 902,94	5 097,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	89 212,17	51 382,68
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 262 296,02	748 842,52
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-247 371,83</b>	<b>-35 667,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 859 776,72</b>	<b>3 777 227,80</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	183 346,45	112 575,35
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	132 818,35	117 710,91
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	29,96	32,40
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,85	31,80
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,34	34,29
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	29,06	32,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 777 227,80</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 777 227,80	100,00%
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>3 777 227,80</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 777 227,80</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF EMERGING MARKETS DEBT ABSOLUTE RETURN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 501 627,69</b>	<b>1 514 020,74</b>
1.	lokaty	1 501 627,69	1 514 020,74
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 501 627,69</b>	<b>1 514 020,74</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>948 280,52</b>	<b>1 299 122,39</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>447 000,00</b>	<b>146 115,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 041 763,01</b>	<b>802 439,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	116 974,16	134 109,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 924 788,84	668 330,66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 594 763,01</b>	<b>656 324,78</b>
1.	tytułem wykupu	48 187,39	126 767,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	210,57
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	29 235,99	25 687,51
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 517 339,62	503 658,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>106 347,17</b>	<b>68 783,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 501 627,69</b>	<b>1 514 020,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8 995,26	11 462,31
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	13 071,19	12 719,27
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	105,42	113,34
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,91	113,24
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,66	120,14
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	114,88	119,03

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 514 020,74</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 514 020,74	100,00%
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>1 514 020,74</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>1 514 020,74</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF ASIAN OPPORTUNITIES HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>351 942,27</b>	<b>12 383 546,44</b>
1.	lokaty	351 942,27	12 383 546,44
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>351 942,27</b>	<b>12 383 546,44</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 671 195,54</b>	<b>640 782,92</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 386 000,00</b>	<b>10 683 762,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>808 967,87</b>	<b>13 909 439,37</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	223 917,61	339 863,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	585 050,26	13 569 575,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 194 967,87</b>	<b>3 225 676,81</b>
1.	tytułem wykupu	129 404,98	440 703,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	542,21	17 156,97
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	54 597,97	80 058,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	180,54	15,48
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 010 242,18	2 687 742,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>66 746,73</b>	<b>1 059 000,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>351 942,27</b>	<b>12 383 546,44</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	64 537,22	14 744,64
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 343,70	221 146,21
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	41,39	43,46
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	36,40	43,46
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,85	56,67
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	42,18	56,00

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>12 383 546,44</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12 383 546,44	100,00%
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>12 383 546,44</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	12 383 546,44	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF EURO EQUITY HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 791 378,06</b>	<b>36 449 234,27</b>
1.	lokaty	6 791 378,06	36 449 234,27
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 791 378,06</b>	<b>36 449 234,27</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 207 122,99</b>	<b>8 546 192,63</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 845 000,00</b>	<b>25 988 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 116 162,63</b>	<b>36 152 857,25</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	696 564,32	2 268 221,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 419 598,31	33 884 636,25
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 271 162,63</b>	<b>10 164 857,25</b>
1.	tytułem wykupu	480 172,25	1 798 909,73
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 235,40	59 019,10
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	188 472,94	461 006,66
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	802,30	882,75
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 591 479,74	7 845 039,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-260 744,93</b>	<b>1 915 041,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 791 378,06</b>	<b>36 449 234,27</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	31 439,30	82 024,68
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	73 156,70	312 151,95
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	102,01	104,19
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,66	104,98
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,22	120,80
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	92,83	116,77

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>36 449 234,27</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	36 449 234,27	100,00%
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>36 449 234,27</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>36 449 234,27</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF INDIAN OPPORTUNITIES HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>1 615 995,73</b>
1.	lokaty	0,00	1 615 995,73
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>1 615 995,73</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 351 595,76</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>230 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>362 011,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	73 148,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	288 862,33
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>132 011,28</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	66 419,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 255,74
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	15 651,62
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	4,30
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	48 679,95
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>34 399,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 615 995,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	2 340,56
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	2 206,26
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	629,11	577,47
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	533,22	573,84
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	685,28	747,70
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	brak	732,46

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 615 995,73</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 615 995,73	100,00%
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>1 615 995,73</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>1 615 995,73</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL TOTAL RETURN USD BOND FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 311 109,71</b>	<b>6 609 775,54</b>
1.	lokaty	11 311 109,71	6 609 775,54
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 311 109,71</b>	<b>6 609 775,54</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 129 764,89</b>	<b>7 940 345,69</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 450 631,80</b>	<b>-696 538,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 782 768,27</b>	<b>3 679 883,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	580 354,57	377 299,61
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 202 413,71	3 302 583,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 332 136,47</b>	<b>4 376 421,62</b>
1.	tytułem wykupu	670 932,25	575 217,69
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	41 949,28	3 846,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	151 986,83	93 778,58
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 467 268,12	3 703 579,11
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>730 713,02</b>	<b>-634 031,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 311 109,71</b>	<b>6 609 775,54</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	124 167,30	97 498,92
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	142 018,36	88 415,91
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	73,53	81,44
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,88	74,88
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,65	82,55
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	79,65	74,76

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 609 775,54</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 609 775,54	100,00%
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>6 609 775,54</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>6 609 775,54</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL EMERGING MARKET DEBT FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 206 703,68</b>	<b>6 129 810,52</b>
1.	lokaty	7 206 703,68	6 129 810,52
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 206 703,68</b>	<b>6 129 810,52</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 933 571,19</b>	<b>6 398 828,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 577 160,60</b>	<b>100 839,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 822 188,48</b>	<b>4 094 732,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	319 134,83	331 244,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 503 053,65	3 763 488,33
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 245 027,88</b>	<b>3 993 892,95</b>
1.	tytułem wykupu	316 874,81	513 457,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 566,75	2 631,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	98 117,57	83 024,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 824 468,74	3 394 779,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>695 971,89</b>	<b>-369 857,25</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 206 703,68</b>	<b>6 129 810,52</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	64 154,33	69 939,96
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	83 606,61	70 958,71
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	76,90	91,49
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,82	86,77
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	91,39	93,68
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	86,20	86,39

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 129 810,52</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 129 810,52	100,00%
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>6 129 810,52</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>6 129 810,52</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL PACIFIC EQUITY FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 170 995,99</b>	<b>9 566 689,31</b>
1.	lokaty	8 170 995,99	9 566 689,31
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 170 995,99</b>	<b>9 566 689,31</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 038 547,13</b>	<b>9 470 316,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-852 056,50</b>	<b>-50 257,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 547 830,92</b>	<b>4 017 681,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	443 247,40	433 179,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 104 583,52	3 584 502,09
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 399 887,42</b>	<b>4 067 938,72</b>
1.	tytułem wykupu	450 292,48	1 008 125,86
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 666,51	72 857,35
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	111 431,12	104 325,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 835 497,31	2 882 629,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-15 494,64</b>	<b>146 630,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 170 995,99</b>	<b>9 566 689,31</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	756 818,02	681 423,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	678 474,18	677 995,99
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,94	13,90
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,00	14,00
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,89	15,74
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,04	14,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 566 689,31</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 566 689,31	100,00%
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>9 566 689,31</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>9 566 689,31</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL US DIVIDEND FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 765 625,18</b>	<b>6 635 254,11</b>
1.	lokaty	6 765 625,18	6 635 254,11
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 765 625,18</b>	<b>6 635 254,11</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 620 411,61</b>	<b>8 914 650,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-154 366,10</b>	<b>-1 771 700,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 480 694,06</b>	<b>4 885 431,97</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	743 555,86	422 839,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 737 138,20	4 462 592,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 635 060,16</b>	<b>6 657 132,37</b>
1.	tytułem wykupu	614 118,05	626 303,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	56 762,03	46 988,96
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	185 082,54	98 486,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	426,68	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 778 670,86	5 885 352,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>299 579,67</b>	<b>-507 695,63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 765 625,18</b>	<b>6 635 254,11</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	73 628,80	81 770,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	72 887,08	64 983,16
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	89,92	109,02
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,29	101,94
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,61	111,82
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	92,82	102,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 635 254,11</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 635 254,11	100,00%
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>6 635 254,11</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 635 254,11	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL EUROPEAN BEST IDEAS FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 427 417,78</b>	<b>3 244 773,65</b>
1.	lokaty	3 427 417,78	3 244 773,65
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 427 417,78</b>	<b>3 244 773,65</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 603 681,32</b>	<b>3 200 607,70</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 659 246,30</b>	<b>-78 512,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 431 280,93</b>	<b>1 353 913,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	289 947,58	173 416,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 141 333,35	1 180 497,28
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 090 527,23</b>	<b>1 432 425,58</b>
1.	tytułem wykupu	211 246,32	299 468,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 058,14	8 048,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	83 382,14	38 656,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 784 840,63	1 086 252,72
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-517 017,24</b>	<b>122 678,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 427 417,78</b>	<b>3 244 773,65</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	75 746,70	44 235,08
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	51 696,48	43 075,71
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	73,98	72,35
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	63,45	72,20
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,96	78,41
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	66,30	75,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 244 773,65</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 244 773,65	100,00%
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>3 244 773,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 244 773,65</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 248 471,61</b>	<b>3 942 523,29</b>
1.	lokaty	3 248 471,61	3 942 523,29
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 248 471,61</b>	<b>3 942 523,29</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 021 198,89</b>	<b>3 571 256,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-138 511,78</b>	<b>161 004,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>705 197,25</b>	<b>1 130 216,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	266 320,33	253 939,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	438 876,92	876 276,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>843 709,03</b>	<b>969 211,79</b>
1.	tytułem wykupu	229 444,62	353 418,98
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 496,63	3 105,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	61 442,67	52 424,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	551 325,11	560 262,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>365 784,50</b>	<b>210 262,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 248 471,61</b>	<b>3 942 523,29</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	28 503,79	26 939,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	27 177,40	28 149,36
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	105,99	132,57
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,91	133,73
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,72	150,60
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	119,53	140,06

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 942 523,29</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 942 523,29	100,00%
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>3 942 523,29</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 942 523,29</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 727 490,35</b>	<b>7 648 719,62</b>
1.	lokaty	7 727 490,35	7 648 719,62
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 727 490,35</b>	<b>7 648 719,62</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 048 600,91</b>	<b>10 092 888,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 969 628,32</b>	<b>-2 182 021,91</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 567 598,63</b>	<b>1 974 177,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	550 158,42	419 862,62
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 017 440,21	1 554 315,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 537 226,95</b>	<b>4 156 199,75</b>
1.	tytułem wykupu	566 075,60	927 011,66
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 780,39	53 852,64
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	149 887,66	102 159,05
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	21,67
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 771 483,30	3 073 154,74
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-351 482,24</b>	<b>-262 147,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 727 490,35</b>	<b>7 648 719,62</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	166 409,20	132 870,96
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	118 865,09	104 065,86
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	66,39	75,96
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,93	72,94
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	75,78	77,69
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	65,01	73,50

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 648 719,62</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 648 719,62	100,00%
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>7 648 719,62</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>7 648 719,62</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 599 700,82</b>	<b>18 632 099,76</b>
1.	lokaty	15 599 700,82	18 632 099,76
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 599 700,82</b>	<b>18 632 099,76</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 772 634,63</b>	<b>18 452 920,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 275 897,93</b>	<b>-372 245,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 303 028,39</b>	<b>3 902 249,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 293 401,77	1 006 252,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 009 626,62	2 895 996,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 578 926,32</b>	<b>4 274 494,90</b>
1.	tytułem wykupu	906 910,29	1 533 477,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 019,34	39 040,12
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	318 190,62	231 069,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 205,82	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 325 600,24	2 470 907,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 102 964,12</b>	<b>551 424,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 599 700,82</b>	<b>18 632 099,76</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	158 305,60	144 669,52
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	145 318,04	142 174,17
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	99,63	127,55
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	92,72	128,82
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,91	140,69
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	107,35	131,05

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>18 632 099,76</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	18 632 099,76	100,00%
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>18 632 099,76</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>18 632 099,76</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON BRIC FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 021 619,30</b>	<b>7 914 100,66</b>
1.	lokaty	6 021 619,30	7 914 100,66
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 021 619,30</b>	<b>7 914 100,66</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 906 194,39</b>	<b>7 815 382,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-330 723,70</b>	<b>-275 825,71</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 974 379,70</b>	<b>3 057 135,32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	464 908,24	394 995,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 509 471,46	2 662 139,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 305 103,40</b>	<b>3 332 961,03</b>
1.	tytułem wykupu	358 169,05	810 772,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 012,68	45 315,14
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	108 810,36	85 680,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 831 111,31	2 391 193,43
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>446 148,61</b>	<b>374 544,01</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 021 619,30</b>	<b>7 914 100,66</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	131 650,59	142 532,15
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	125 029,39	138 122,12
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	44,86	54,83
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	38,43	55,24
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,60	63,03
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	48,16	57,30

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 914 100,66</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 914 100,66	100,00%
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>7 914 100,66</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>7 914 100,66</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 534 823,11</b>	<b>9 508 967,53</b>
1.	lokaty	12 534 823,11	9 508 967,53
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 534 823,11</b>	<b>9 508 967,53</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 807 812,40</b>	<b>11 430 307,78</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-36 753,65</b>	<b>-1 469 445,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 329 566,17</b>	<b>2 763 323,75</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	918 817,27	832 681,86
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 410 748,90	1 930 641,89
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 366 319,82</b>	<b>4 232 769,74</b>
1.	tytułem wykupu	1 080 002,87	962 122,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	43 876,24	17 898,63
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	213 777,43	184 964,72
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	348,54	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 028 314,74	3 067 784,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>763 764,36</b>	<b>-451 894,26</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 534 823,11</b>	<b>9 508 967,53</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	189 392,43	170 204,50
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	188 450,32	147 530,78
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	62,35	67,16
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,77	63,80
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	68,53	67,16
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	66,52	64,45

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 508 967,53</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 508 967,53	100,00%
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>9 508 967,53</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>9 508 967,53</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>31 175 050,53</b>	<b>35 628 840,76</b>
1.	lokaty	31 175 050,53	35 628 840,76
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>31 175 050,53</b>	<b>35 628 840,76</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 054 150,43</b>	<b>34 004 743,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 187 393,96</b>	<b>323 900,77</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 495 937,96</b>	<b>11 867 064,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 209 041,32	4 091 384,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 286 896,64	7 775 680,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 683 331,92</b>	<b>11 543 164,01</b>
1.	tytułem wykupu	2 035 197,24	3 307 761,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 365,21	167 977,16
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	970 523,26	780 315,37
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 850,86	3 333,25
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 647 395,35	7 283 776,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-691 705,94</b>	<b>1 300 196,63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>31 175 050,53</b>	<b>35 628 840,76</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	430 799,44	389 337,57
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	389 785,58	393 037,41
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	81,37	87,34
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,69	85,84
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	88,09	92,59
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	79,98	90,65

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>35 628 840,76</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	35 628 840,76	100,00%
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>35 628 840,76</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>35 628 840,76</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 534 987,19</b>	<b>8 254 876,30</b>
1.	lokaty	5 534 987,19	8 254 876,30
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 534 987,19</b>	<b>8 254 876,30</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 765 271,51</b>	<b>7 224 467,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>591 111,44</b>	<b>818 701,21</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 275 137,67</b>	<b>4 343 583,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	459 647,03	584 153,63
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 815 490,64	3 759 429,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 684 026,23</b>	<b>3 524 882,29</b>
1.	tytułem wykupu	149 809,56	367 064,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	28 621,05
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	107 724,11	122 408,05
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 426 492,56	3 006 789,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>178 604,24</b>	<b>211 707,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 534 987,19</b>	<b>8 254 876,30</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	77 360,35	100 677,41
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	86 749,56	111 700,87
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	61,60	71,76
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,90	71,15
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,40	76,56
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	63,80	73,90

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>8 254 876,30</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 254 876,30	100,00%
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>8 254 876,30</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>8 254 876,30</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN U.S. OPPORTUNITIES FUND HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 963 501,19</b>	<b>3 594 680,12</b>
1.	lokaty	4 963 501,19	3 594 680,12
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 963 501,19</b>	<b>3 594 680,12</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>4 205 519,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 918 083,32</b>	<b>-1 149 939,52</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 039 528,79</b>	<b>3 935 581,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	342 564,07	298 815,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 696 964,72	3 636 766,62
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 121 445,47</b>	<b>5 085 521,23</b>
1.	tytułem wykupu	153 832,56	279 912,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 772,85	11 790,82
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	85 366,19	67 780,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	880 473,86	4 726 037,55
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>45 417,87</b>	<b>539 100,60</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 963 501,19</b>	<b>3 594 680,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	194 250,30
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	240 596,28	145 357,06
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	21,65
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,05	91,16
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	88,74	98,41
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	20,63	24,73

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>3 594 680,12</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 594 680,12	100,00%
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>3 594 680,12</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>3 594 680,12</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND HEDGED PLN

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 721 767,27</b>	<b>2 573 170,65</b>
1.	lokaty	3 721 767,27	2 573 170,65
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 721 767,27</b>	<b>2 573 170,65</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>7 267 759,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 121 013,10</b>	<b>-4 228 472,98</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 806 878,85</b>	<b>3 037 302,07</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	136 974,40	197 172,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 669 904,45	2 840 129,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 685 865,75</b>	<b>7 265 775,05</b>
1.	tytułem wykupu	220 297,16	365 540,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 321,26	7 915,20
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 739,45	43 581,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 431 507,88	6 848 737,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>600 754,17</b>	<b>-466 116,12</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 721 767,27</b>	<b>2 573 170,65</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	919 969,59
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	516 912,12	380 646,55
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	7,90
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,03	24,44
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,03	34,58
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	7,20	6,76

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 573 170,65</b>	<b>100,00%</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 lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 573 170,65	100,00%
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>2 573 170,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>2 573 170,65</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2020

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 861 684,70</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	7 861 684,70	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 861 684,70</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 401 458,04</b>	<b>8 081 089,16</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>189 708,01</b>	<b>-7 760 086,31</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 373 088,31</b>	<b>1 036 237,07</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 106 940,49	966 420,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	266 147,81	69 816,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 183 380,30</b>	<b>8 796 323,38</b>
1.	tytułem wykupu	757 140,71	1 322 785,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 731,71
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	142 471,66	118 786,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	10 929,52	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	272 838,40	7 353 019,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>270 518,65</b>	<b>-321 002,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 861 684,70</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13 472,08	14 228,44
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	13 810,55	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	549,39	567,95
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	544,94	538,07
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	579,52	1 127,28
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	569,25	544,88

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2021

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 451 446,68</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1 451 446,68	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 451 446,68</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 185 949,29</b>	<b>1 464 140,98</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>222 012,10</b>	<b>-1 400 496,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>473 483,92</b>	<b>315 601,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	288 342,15	251 182,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	185 141,77	64 419,07
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>251 471,82</b>	<b>1 716 098,51</b>
1.	tytułem wykupu	109 817,84	178 314,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 772,56	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	40 700,92	34 778,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	347,85	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	98 832,64	1 503 005,42
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>43 485,29</b>	<b>-63 644,28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 451 446,68</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2 085,22	2 484,83
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 461,71	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	568,74	589,23
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	564,42	557,15
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	599,95	1 167,24
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	589,61	564,20

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2022

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 153 562,20</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1 153 562,20	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 153 562,20</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 007 414,78</b>	<b>1 218 985,60</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>108 925,92</b>	<b>-1 164 289,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>235 889,94</b>	<b>194 237,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	128 870,45	169 502,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	107 019,49	24 735,09
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>126 964,02</b>	<b>1 358 527,66</b>
1.	tytułem wykupu	32 824,16	156 396,98
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 048,86	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	18 888,20	23 452,05
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	68 202,81	1 178 678,63
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>37 221,50</b>	<b>-54 695,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 153 562,20</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 761,41	2 055,50
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 943,07	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	571,94	593,04
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	567,98	560,19
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	603,37	1 173,62
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	593,68	567,28

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2023

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 643 387,40</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	3 643 387,40	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 643 387,40</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 539 353,62</b>	<b>3 653 564,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-29 935,99</b>	<b>-3 498 028,94</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>505 493,04</b>	<b>350 451,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	361 109,58	301 390,21
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	144 383,45	49 061,06
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>535 429,03</b>	<b>3 848 480,21</b>
1.	tytułem wykupu	191 958,72	553 047,21
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	55 043,83	34 151,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	288 426,47	3 261 281,14
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>133 969,77</b>	<b>-155 535,62</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 643 387,40</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 251,26	6 221,57
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 202,60	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	566,18	587,24
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	562,18	554,52
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	597,20	1 161,73
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	587,40	561,53

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2024

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 340 266,09</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	7 340 266,09	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 340 266,09</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 036 630,58</b>	<b>8 271 753,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>24 389,69</b>	<b>-7 919 520,93</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 485 412,44</b>	<b>1 356 490,15</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 397 538,57	1 295 049,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	87 873,87	61 440,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 461 022,75</b>	<b>9 276 011,08</b>
1.	tytułem wykupu	293 467,78	787 441,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	252 265,90	192 914,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	915 289,06	8 295 654,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>279 245,82</b>	<b>-352 232,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 340 266,09</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12 317,87	13 962,70
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	12 383,38	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	571,25	592,42
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	567,09	560,53
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	602,47	1 174,32
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	592,75	567,62

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2025

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 197 194,14</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	11 197 194,14	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 197 194,14</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 566 772,07</b>	<b>13 018 973,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 259 662,76</b>	<b>-12 453 913,75</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 760 876,24</b>	<b>2 913 768,67</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 586 585,15	2 806 531,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	174 291,09	107 236,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 501 213,48</b>	<b>15 367 682,42</b>
1.	tytułem wykupu	373 399,29	1 033 539,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	20 386,37
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	573 866,33	491 750,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	10 038,59	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	543 909,27	13 822 006,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>370 759,31</b>	<b>-565 059,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 197 194,14</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	14 614,84	21 419,36
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	18 393,09	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	586,17	607,81
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	582,21	574,43
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	618,53	1 203,44
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	608,77	581,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2026

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 546 910,10</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	4 546 910,10	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 546 910,10</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 951 603,29</b>	<b>4 664 015,94</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>448 679,52</b>	<b>-4 467 234,78</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 155 801,21</b>	<b>691 636,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	803 088,28	648 691,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	352 712,92	42 945,18
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>707 121,69</b>	<b>5 158 871,70</b>
1.	tytułem wykupu	160 591,54	683 442,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	41 928,00	20 348,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	147 418,19	113 160,61
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	8 876,52	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	348 307,43	4 341 920,09
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>146 627,29</b>	<b>-196 781,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 546 910,10</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 611,15	7 529,30
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 334,10	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	597,72	619,45
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	593,48	585,78
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	630,45	1 227,22
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	619,97	593,19

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2027

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 067 449,71</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	5 067 449,71	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 067 449,71</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 489 256,10</b>	<b>4 891 553,49</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>402 182,29</b>	<b>-4 679 491,22</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>946 463,17</b>	<b>760 432,76</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	710 543,58	657 726,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	235 919,58	102 706,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>544 280,88</b>	<b>5 439 923,98</b>
1.	tytułem wykupu	102 959,13	492 379,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	61 127,30	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	152 518,48	129 567,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	227 675,96	4 817 977,13
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>176 011,32</b>	<b>-212 062,27</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 067 449,71</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 347,74	7 730,45
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 996,21	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	610,97	632,76
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	606,31	598,38
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	644,12	1 253,63
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	633,73	605,95

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2028

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 439 255,10</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	2 439 255,10	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 439 255,10</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 169 885,60</b>	<b>2 044 228,69</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>189 439,44</b>	<b>-1 956 487,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>385 662,27</b>	<b>300 367,05</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	330 524,19	238 762,80
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	55 138,08	61 604,25
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>196 222,83</b>	<b>2 256 854,25</b>
1.	tytułem wykupu	40 618,91	150 550,88
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	79 035,44	52 294,04
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	76 568,48	2 054 009,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>79 930,06</b>	<b>-87 741,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 439 255,10</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 515,25	3 201,98
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 814,41	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	617,28	638,43
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	612,33	604,56
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	650,92	1 266,57
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	639,48	612,21

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2029

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 790 474,69</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	3 790 474,69	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 790 474,69</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 770 876,27</b>	<b>3 934 103,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-412 839,13</b>	<b>-3 808 578,15</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>947 633,83</b>	<b>702 225,37</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	641 418,65	576 874,52
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	306 215,18	125 350,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 360 472,96</b>	<b>4 510 803,52</b>
1.	tytułem wykupu	461 073,63	231 716,71
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	125 516,96	104 334,07
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	269,01	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	773 613,36	4 174 752,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>432 437,55</b>	<b>-125 525,65</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 790 474,69</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	6 003,19	5 685,83
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 391,59	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	628,15	691,91
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	632,86	663,08
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	707,16	1 389,16
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	703,03	671,46

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2030

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 410 559,69</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	4 410 559,69	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 410 559,69</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 132 764,57</b>	<b>4 640 543,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>820 339,39</b>	<b>-4 537 718,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 872 857,28</b>	<b>1 065 765,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 204 568,76	921 062,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	668 288,52	144 703,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 052 517,89</b>	<b>5 603 484,20</b>
1.	tytułem wykupu	118 767,75	686 926,86
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	4 010,55
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	168 392,01	168 292,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	335,25	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	765 022,88	4 744 253,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>457 455,73</b>	<b>-102 825,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 410 559,69</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 025,51	6 713,69
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 232,41	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	623,37	691,21
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	628,05	667,46
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	711,79	1 398,34
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	707,68	675,90

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2017**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL EURO GWARANTOWANY 2031

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>299 409,06</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	299 409,06	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>299 409,06</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>301 234,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>287 548,26</b>	<b>-290 887,25</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>439 353,36</b>	<b>146 184,93</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 450,34	41 602,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	401 903,02	104 582,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>151 805,10</b>	<b>437 072,18</b>
1.	tytułem wykupu	55 346,39	18 001,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 031,50	6 447,79
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	89 427,21	412 622,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 860,80</b>	<b>-10 347,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>299 409,06</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	435,50
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	425,85	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	brak	691,69
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	657,76	663,28
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	707,38	1 389,60
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	703,08	671,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<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 lub 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.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>