

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

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

all1 Kod funduszu

**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>9 671,45</b>	<b>0,07</b>
1.	lokaty	9 671,45	0,07
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>9 671,45</b>	<b>0,07</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>10 893 226,45</b>	<b>9 671,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 872 000,00</b>	<b>-8 752,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 965 491,35</b>	<b>509,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 965 491,35	509,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 837 491,35</b>	<b>9 261,97</b>
1.	tytułem wykupu	383 443,98	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 355 493,72	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	290 349,13	59,93
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	16 808 204,52	9 202,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>988 445,00</b>	<b>-918,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 671,45</b>	<b>0,07</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	83 441,03	68,55
2. na koniec okresu sprawozdawczego	68,55	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	130,55	141,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	130,25	115,60
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	151,90	145,89
4. na koniec okresu sprawozdawczego	141,09	116,28

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>0,07</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		0,07		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,07		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALLIANZ SUBFUNDUSZ ALLIANZ OBLIGACJI PLUS

all2 Kod funduszu

**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>1 957 018,10</b>	<b>27 061,64</b>
1.	lokaty	1 957 018,10	27 061,64
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>1 957 018,10</b>	<b>27 061,64</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>1 868 399,55</b>	<b>1 957 018,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>34 000,00</b>	<b>-1 927 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 903 226,31</b>	<b>242 657,52</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	84 020,96
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 903 226,31	158 636,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 869 226,31</b>	<b>2 169 657,52</b>
1.	tytułem wykupu	92 339,71	186 163,71
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	178 627,21	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	68 432,21	26 180,22
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	1 529 827,18	1 957 313,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>54 618,55</b>	<b>-2 956,46</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 957 018,10</b>	<b>27 061,64</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	11 340,82	11 571,09
2. na koniec okresu sprawozdawczego	11 571,09	160,16
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	164,75	169,13
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	164,83	168,08
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	169,17	169,42
4. na koniec okresu sprawozdawczego	169,13	168,97

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>27 061,64</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	27 061,64	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>27 061,64</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	27 061,64	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 31.12.2018**

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

all3 Kod funduszu

**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>8 051,35</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	8 051,35	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>8 051,35</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>2 430 246,42</b>	<b>8 051,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 735 000,00</b>	<b>-8 143,78</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 166 221,64</b>	<b>2 149,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 481,86
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 166 221,64	667,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 901 221,64</b>	<b>10 293,59</b>
1.	tytułem wykupu	-45 723,34	1 402,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	334 238,85	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	67 942,61	38,22
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	3 544 763,52	8 853,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>312 804,93</b>	<b>92,43</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 051,35</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	17 549,44	52,35
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	52,35	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	138,48	153,80
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	138,78	137,28
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,39	161,95
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	153,80	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU RYNKU POLSKIEGO

alt1 Kod funduszu

**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>12 972 425,55</b>	<b>2 869 397,65</b>
1.	lokaty	12 972 425,55	2 869 397,65
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>12 972 425,55</b>	<b>2 869 397,65</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>16 453 942,58</b>	<b>12 972 425,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 745 237,19</b>	<b>-8 205 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 596 145,46</b>	<b>2 321 566,66</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 373 445,50
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 596 145,46	948 121,16
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 341 382,65</b>	<b>10 526 566,66</b>
1.	tytułem wykupu	328 541,36	773 016,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 301 021,94	25 256,29
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	535 843,24	297 658,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	15 037,99	88,93
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	10 160 938,12	9 430 546,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>263 720,16</b>	<b>-1 898 027,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 972 425,55</b>	<b>2 869 397,65</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	116 471,60	90 192,77
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	90 192,77	31 318,46
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	141,27	143,83
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	140,28	91,62
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	146,10	144,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	143,83	91,62

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 869 397,65</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	2 869 397,65	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>2 869 397,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	2 869 397,65	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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ  
 STOPY ZWROTU DŁUŻNY

alt2 Kod funduszu

**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>21 607 751,15</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	21 607 751,15	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>21 607 751,15</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>8 221 808,32</b>	<b>21 607 751,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 574 000,00</b>	<b>-21 494 127,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>46 616 746,14</b>	<b>6 068 559,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 332,07	2 049 256,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	46 614 414,07	4 019 302,74
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>34 042 746,14</b>	<b>27 562 686,48</b>
1.	tytułem wykupu	1 084 790,34	2 004 035,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 687 321,35	197 163,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	612 543,02	379 200,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 162,41	33,40
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	29 654 929,02	24 982 253,87
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>811 942,83</b>	<b>-113 623,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 607 751,15</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	70 573,46	176 433,01
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	176 433,01	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	116,50	122,47
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,51	121,37
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	122,47	122,78
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	122,47	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU NOWEJ EUROPY

alt3 Kod funduszu

**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>3 079 797,59</b>	<b>1 644 825,76</b>
1.	lokaty	3 079 797,59	1 644 825,76
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>3 079 797,59</b>	<b>1 644 825,76</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>3 589 389,61</b>	<b>3 079 797,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-691 000,00</b>	<b>-932 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 893 997,05</b>	<b>1 168 774,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	482 588,59
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 893 997,05	686 185,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 584 997,05</b>	<b>2 100 774,36</b>
1.	tytułem wykupu	19 237,94	202 636,11
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	338 575,44	10 103,14
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	49 949,99	90 451,53
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	3 177 233,67	1 797 583,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>181 407,98</b>	<b>-502 971,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 079 797,59</b>	<b>1 644 825,76</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	31 868,86	25 701,39
2. na koniec okresu sprawozdawczego	25 701,39	17 099,76
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	112,63	119,83
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,53	96,19
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,20	121,12
4. na koniec okresu sprawozdawczego	119,83	96,19

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 644 825,76</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		1 644 825,76		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 644 825,76</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 644 825,76		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS AKCJI

alt4 Kod funduszu

**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>1 010,62</b>	<b>687,35</b>
1.	lokaty	1 010,62	687,35
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>1 010,62</b>	<b>687,35</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>1 144,17</b>	<b>1 010,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-353,34</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>353,34</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	353,34	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>219,79</b>	<b>-323,27</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 010,62</b>	<b>687,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	7,45	5,56
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5,56	5,56
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	153,65	181,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	154,65	123,62
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	184,73	187,36
4. na koniec okresu sprawozdawczego	181,76	123,62

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>687,35</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	687,35	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>687,35</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	687,35	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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS AKTYWNEGO ZARZĄDZANIA

alt5 Kod funduszu

**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>597 543,87</b>	<b>339 511,83</b>
1.	lokaty	597 543,87	339 511,83
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>597 543,87</b>	<b>339 511,83</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>570 368,86</b>	<b>597 543,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 000,00</b>	<b>-184 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>93 217,63</b>	<b>273 391,26</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	147 352,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	93 217,63	126 038,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>101 217,63</b>	<b>457 391,26</b>
1.	tytułem wykupu	-4 699,86	25 025,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	92 324,40	4 641,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13 593,09	21 588,79
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	406 135,90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>35 175,01</b>	<b>-74 032,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>597 543,87</b>	<b>339 511,83</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	5 022,62	4 972,07
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 972,07	3 313,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	113,56	120,18
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,59	102,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,40	121,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	120,18	102,45

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>339 511,83</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		339 511,83		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>339 511,83</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		339 511,83		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS  
 OPTYMALNEGO WZROSTU

alt6 Kod funduszu

**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>1 086 074,54</b>	<b>617 546,95</b>
1.	lokaty	1 086 074,54	617 546,95
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>1 086 074,54</b>	<b>617 546,95</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>1 101 532,37</b>	<b>1 086 074,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 000,00</b>	<b>-339 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>316 255,96</b>	<b>499 277,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	267 061,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	316 255,96	232 215,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>325 255,96</b>	<b>838 277,36</b>
1.	tytułem wykupu	-8 662,51	46 322,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	168 146,57	8 437,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	-10 021,85	39 117,71
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	175 793,77	744 398,99
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 457,83</b>	<b>-129 527,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 086 074,54</b>	<b>617 546,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9 939,83	9 852,80
2. na koniec okresu sprawozdawczego	9 852,80	6 583,66
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	110,82	110,23
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,27	93,80
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,73	110,45
4. na koniec okresu sprawozdawczego	110,23	93,80

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>617 546,95</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	617 546,95	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>617 546,95</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	617 546,95	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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS STABILNEGO WZROSTU

alt7 Kod funduszu

**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>376 204,20</b>	<b>223 235,01</b>
1.	lokaty	376 204,20	223 235,01
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>376 204,20</b>	<b>223 235,01</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>373 684,46</b>	<b>376 204,20</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 000,00</b>	<b>-122 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>55 172,09</b>	<b>175 232,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	93 723,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	55 172,09	81 509,61
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>59 172,09</b>	<b>297 232,92</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	16 745,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	58 369,62	2 929,24
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	802,48	13 734,94
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
8.	pozostałe zmniejszenia	0,00	263 823,57
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 519,74</b>	<b>-30 969,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>376 204,20</b>	<b>223 235,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 111,96	3 084,15
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 084,15	2 051,79
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	120,08	121,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,53	108,80
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	125,04	123,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	121,98	108,80

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>223 235,01</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		223 235,01		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>223 235,01</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		223 235,01		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS SHORT

alt8 Kod funduszu

**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>774,82</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	774,82	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>774,82</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>934,56</b>	<b>774,82</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-794,70</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>794,70</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
8.	pozostałe zmniejszenia	0,00	794,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-159,74</b>	<b>19,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>774,82</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9,04	9,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	9,04	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	103,38	85,71
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,76	81,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,96	94,25
4. na koniec okresu sprawozdawczego	85,71	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ALTUS PARASOLOWY SUBFUNDUSZ ALTUS PIENIĘŻNY

alt9 Kod funduszu

**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>1 004,83</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1 004,83	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>1 004,83</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>1 008,89</b>	<b>1 004,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-27,07</b>	<b>-1 009,30</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>27,07</b>	<b>1 009,30</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
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	27,07	1 009,30
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>23,01</b>	<b>4,47</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 004,83</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9,37	9,12
2. na koniec okresu sprawozdawczego	9,12	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	107,72	110,18
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,60	110,06
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,23	110,97
4. na koniec okresu sprawozdawczego	110,18	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SANTANDER SUBFUNDUSZ SANTANDER AKCJI ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ EUROPY

arka1 Kod funduszu

**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>3 168 381,28</b>	<b>1 864 392,70</b>
1.	lokaty	3 168 381,28	1 864 392,70
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>3 168 381,28</b>	<b>1 864 392,70</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>2 848 368,05</b>	<b>3 168 381,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-159 000,46</b>	<b>-737 000,59</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 219 717,41</b>	<b>971 822,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	302 127,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 219 717,41	669 694,67
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 378 717,87</b>	<b>1 708 822,79</b>
1.	tytułem wykupu	57 413,51	386 123,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	474 161,21	30 407,71
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	125 675,69	65 418,81
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	1 721 467,46	1 226 872,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>479 013,69</b>	<b>-566 987,99</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 168 381,28</b>	<b>1 864 392,70</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	73 110,06	69 895,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	69 895,90	51 388,99
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	38,96	45,33
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	38,67	35,85
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	46,37	47,22
4. na koniec okresu sprawozdawczego	45,33	36,28

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 864 392,70</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		1 864 392,70		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 864 392,70</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 864 392,70		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SANTANDER SUBFUNDUSZ SANTANDER OBLIGACJI SKARBOWYCH

arka2 Kod funduszu

**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>28 117 857,07</b>	<b>24 411 447,75</b>
1.	lokaty	28 117 857,07	24 411 447,75
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>28 117 857,07</b>	<b>24 411 447,75</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>31 316 271,86</b>	<b>28 117 857,07</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 495 000,62</b>	<b>-4 458 000,68</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 396 971,06</b>	<b>10 786 295,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 890 019,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 396 971,06	7 896 276,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 891 971,68</b>	<b>15 244 296,10</b>
1.	tytułem wykupu	341 795,63	5 067 641,45
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 390 238,65	585 768,97
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	941 605,42	601 626,35
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	10 218 331,97	8 989 259,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 296 585,83</b>	<b>751 591,36</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 117 857,07</b>	<b>24 411 447,75</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 515 792,44	1 304 167,77
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 304 167,77	1 099 614,76
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	20,66	21,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,53	21,53
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	21,58	22,20
4. na koniec okresu sprawozdawczego	21,56	22,20

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>24 411 447,75</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		24 411 447,75		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>24 411 447,75</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		24 411 447,75		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 31.12.2018**

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

arka3 Kod funduszu

**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>27 983,57</b>	<b>8 484,62</b>
1.	lokaty	27 983,57	8 484,62
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>27 983,57</b>	<b>8 484,62</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>28 593 175,11</b>	<b>27 983,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-33 950 669,35</b>	<b>-18 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 140 252,73</b>	<b>6 366,75</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 646,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 140 252,73	4 720,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>39 090 922,08</b>	<b>24 366,75</b>
1.	tytułem wykupu	387 526,01	1 157,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 700 609,92	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	799 640,67	348,76
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	34 203 145,47	22 860,13
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 385 477,81</b>	<b>-1 498,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 983,57</b>	<b>8 484,62</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	879 790,00	732,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	732,36	255,25
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	32,50	38,21
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,60	32,08
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	39,26	40,15
4. na koniec okresu sprawozdawczego	38,21	33,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>8 484,62</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		8 484,62		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>8 484,62</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		8 484,62		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ROCKBRIDGE PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ ROCKBRIDGE OBLIGACJI 2

caib1 Kod funduszu

**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>11 822,94</b>	<b>1 870,71</b>
1.	lokaty	11 822,94	1 870,71
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>11 822,94</b>	<b>1 870,71</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>13 621 889,18</b>	<b>11 822,94</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-13 843 000,00</b>	<b>-10 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 703 223,25</b>	<b>22 774,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 752,23
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 703 223,25	21 022,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 546 223,25</b>	<b>32 774,62</b>
1.	tytułem wykupu	-1 850,59	1 472,86
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 533 263,48	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	299 437,19	180,73
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	13 715 373,18	31 121,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>232 933,76</b>	<b>47,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 822,94</b>	<b>1 870,71</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	4 070,17	3,43
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3,43	0,54
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 346,76	3 450,10
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 330,86	3 395,08
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 451,84	3 511,18
4. na koniec okresu sprawozdawczego	3 450,10	3 473,67

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 870,71</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		1 870,71		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 870,71</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 870,71		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ROCKBRIDGE PARASOŁOWY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ RYNKÓW SUROWCOWYCH

bph6 Kod funduszu

**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>7 100 392,04</b>	<b>5 343 327,32</b>
1.	lokaty	7 100 392,04	5 343 327,32
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>7 100 392,04</b>	<b>5 343 327,32</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>5 324 572,67</b>	<b>7 100 392,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 493 000,00</b>	<b>-619 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 552 388,89</b>	<b>3 980 931,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	961 231,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 552 388,89	3 019 699,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 059 388,89</b>	<b>4 599 931,14</b>
1.	tytułem wykupu	176 043,84	727 920,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	768 227,06	11 407,62
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	188 780,95	156 453,07
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	4 926 337,05	3 704 149,90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>282 819,37</b>	<b>-1 138 064,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 100 392,04</b>	<b>5 343 327,32</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	53 821,62	68 709,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	68 709,04	61 467,01
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	98,93	103,34
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	93,19	86,81
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,34	107,49
4. na koniec okresu sprawozdawczego	103,34	86,93

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>5 343 327,32</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	5 343 327,32	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 343 327,32</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	5 343 327,32	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 31.12.2018**

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

cu1 Kod funduszu

**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>10 810 489,46</b>	<b>154 790,34</b>
1.	lokaty	10 810 489,46	154 790,34
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>10 810 489,46</b>	<b>154 790,34</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>13 200 769,81</b>	<b>10 810 489,46</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 060 000,00</b>	<b>-9 128 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 509 516,66</b>	<b>2 161 546,83</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	995 426,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 509 516,66	1 166 120,44
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 569 516,66</b>	<b>11 289 546,83</b>
1.	tytułem wykupu	216 380,84	1 324 950,76
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 797 751,93	24 098,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	390 265,71	170 042,90
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	5 165 118,18	9 770 455,07
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-330 280,35</b>	<b>-1 527 699,12</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 810 489,46</b>	<b>154 790,34</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	77 747,63	66 289,49
2. na koniec okresu sprawozdawczego	66 289,49	1 268,36
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	169,79	163,08
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	160,01	121,47
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	188,85	169,74
4. na koniec okresu sprawozdawczego	163,08	122,04

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>154 790,34</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		154 790,34		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>154 790,34</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		154 790,34		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AVIVA INVESTORS SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS OBLIGACJI

cu2 Kod funduszu

**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>233 420,96</b>	<b>219 493,84</b>
1.	lokaty	233 420,96	219 493,84
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>233 420,96</b>	<b>219 493,84</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>31 480 847,25</b>	<b>233 420,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-31 807 275,26</b>	<b>-20 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 124 295,54</b>	<b>60 971,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	51 054,14
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 124 295,54	9 917,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>34 931 570,80</b>	<b>80 971,49</b>
1.	tytułem wykupu	204 609,20	26 901,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 760 502,71	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	662 997,37	13 309,22
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	30 303 461,51	40 761,05
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>559 848,97</b>	<b>6 072,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>233 420,96</b>	<b>219 493,84</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	140 652,52	1 012,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 012,06	926,49
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	223,82	230,64
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	223,27	230,42
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	230,69	236,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	230,64	236,91

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>219 493,84</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		219 493,84		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>219 493,84</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		219 493,84		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 31.12.2018**

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

cu3 Kod funduszu

**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>31 894 472,84</b>	<b>244 283,17</b>
1.	lokaty	31 894 472,84	244 283,17
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>31 894 472,84</b>	<b>244 283,17</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>28 092 345,43</b>	<b>31 894 472,84</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-417 160,63</b>	<b>-28 482 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 731 382,91</b>	<b>3 063 928,47</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 055 052,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	15 731 382,91	1 008 875,60
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 148 543,54</b>	<b>31 545 928,47</b>
1.	tytułem wykupu	469 418,27	2 302 888,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 539 786,70	83 886,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 103 862,60	432 977,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	55,31	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	10 035 420,65	28 726 175,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 219 288,04</b>	<b>-3 168 189,67</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>31 894 472,84</b>	<b>244 283,17</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	61 922,42	62 762,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	62 762,16	559,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	453,67	508,18
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	454,85	421,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	525,83	535,64
4. na koniec okresu sprawozdawczego	508,18	437,00

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>244 283,17</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		244 283,17		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>244 283,17</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		244 283,17		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 31.12.2018**

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

dws1 Kod funduszu

**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>2 950 750,62</b>	<b>5 704,68</b>
1.	lokaty	2 950 750,62	5 704,68
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>2 950 750,62</b>	<b>5 704,68</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>3 261 879,54</b>	<b>2 950 750,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-834 000,00</b>	<b>-3 226 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>370 277,69</b>	<b>1 059 058,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	106 134,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	370 277,69	952 924,41
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 204 277,69</b>	<b>4 285 058,87</b>
1.	tytułem wykupu	278 635,79	297 935,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	376 811,89	2 294,07
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	69 238,74	37 280,36
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	479 591,28	3 947 549,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>522 871,08</b>	<b>280 954,06</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 950 750,62</b>	<b>5 704,68</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	6 794,59	5 188,59
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 188,59	10,26
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	480,07	568,70
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	481,05	545,37
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	573,57	658,48
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	568,70	555,90

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>5 704,68</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	5 704,68	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>5 704,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>5 704,68</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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR OBLIGACJI

dws2 Kod funduszu

**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>12 357 951,62</b>	<b>22 784 483,62</b>
1.	lokaty	12 357 951,62	22 784 483,62
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>12 357 951,62</b>	<b>22 784 483,62</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>18 749 705,58</b>	<b>12 357 951,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 975 000,00</b>	<b>9 918 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 874 301,96</b>	<b>39 757 893,17</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 676 890,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 874 301,96	36 081 002,62
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>14 849 301,96</b>	<b>29 839 893,17</b>
1.	tytułem wykupu	190 011,46	3 251 070,10
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 806 421,30	305 254,54
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	429 010,79	721 880,96
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	127,98	4 055,53
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	11 423 730,42	25 557 632,04
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>583 246,04</b>	<b>508 532,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 357 951,62</b>	<b>22 784 483,62</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	59 836,30	37 783,81
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	37 783,81	67 501,58
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	313,35	327,07
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	312,44	326,90
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	327,15	337,54
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	327,07	337,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>22 784 483,62</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	22 784 483,62	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>22 784 483,62</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	22 784 483,62	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 31.12.2018**

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

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

dws3 Kod funduszu

**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>19 291 514,13</b>	<b>18 738 188,45</b>
1.	lokaty	19 291 514,13	18 738 188,45
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>19 291 514,13</b>	<b>18 738 188,45</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>10 020 080,52</b>	<b>19 291 514,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 572 000,00</b>	<b>2 143 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 212 388,08</b>	<b>24 876 718,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 465 673,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 212 388,08	21 411 045,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 640 388,08</b>	<b>22 733 718,40</b>
1.	tytułem wykupu	466 773,43	3 221 612,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 771 633,73	110 058,28
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	440 531,76	713 693,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 257,62	179,15
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	6 960 191,54	18 688 175,33
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 699 433,61</b>	<b>-2 696 325,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 291 514,13</b>	<b>18 738 188,45</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	28 234,33	43 950,23
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	43 950,23	45 196,91
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	354,89	438,94
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	355,63	403,66
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	445,24	502,82
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	438,94	414,59

### 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>18 738 188,45</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	18 738 188,45	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>18 738 188,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>18 738 188,45</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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR BRIC

dws4 Kod funduszu

**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>417 090,59</b>	<b>1 667,36</b>
1.	lokaty	417 090,59	1 667,36
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>417 090,59</b>	<b>1 667,36</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>441 698,74</b>	<b>417 090,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-87 000,00</b>	<b>-384 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>186 425,29</b>	<b>175 096,19</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	108 694,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	186 425,29	66 401,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>273 425,29</b>	<b>559 096,19</b>
1.	tytułem wykupu	-3 236,60	48 501,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 956,61	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11 209,93	19 948,70
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	258 495,34	490 646,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>62 391,85</b>	<b>-31 423,23</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>417 090,59</b>	<b>1 667,36</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	6 199,28	5 028,82
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 028,82	21,81
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	71,25	82,94
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,84	75,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,38	88,68
4. na koniec okresu sprawozdawczego	82,94	76,45

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 667,36</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		1 667,36		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 667,36</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 667,36		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR GOLD  
 OTWARTY

dws5 Kod funduszu

**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>9 766 118,45</b>	<b>12 753 180,43</b>
1.	lokaty	9 766 118,45	12 753 180,43
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>9 766 118,45</b>	<b>12 753 180,43</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>11 030 710,97</b>	<b>9 766 118,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 565 113,03</b>	<b>3 741 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 779 953,28</b>	<b>13 687 006,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 522 345,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 779 953,28	12 164 660,96
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 345 066,31</b>	<b>9 946 006,12</b>
1.	tytułem wykupu	18 291,91	1 329 399,67
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 973 799,99	43 728,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	345 484,26	322 673,16
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	9 007 490,16	8 250 204,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>300 520,51</b>	<b>-753 938,02</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 766 118,45</b>	<b>12 753 180,43</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	76 746,06	67 417,63
2. na koniec okresu sprawozdawczego	67 417,63	94 112,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	143,73	144,86
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	138,83	126,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	155,35	150,49
4. na koniec okresu sprawozdawczego	144,86	135,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>12 753 180,43</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		12 753 180,43		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>12 753 180,43</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		12 753 180,43		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 31.12.2018**

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

dws6 Kod funduszu

**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>3 336 136,61</b>	<b>11 987,18</b>
1.	lokaty	3 336 136,61	11 987,18
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>3 336 136,61</b>	<b>11 987,18</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>2 507 010,51</b>	<b>3 336 136,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>452 000,00</b>	<b>-2 999 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 886 766,96</b>	<b>2 951 472,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	632 891,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 886 766,96	2 318 581,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 434 766,96</b>	<b>5 950 472,56</b>
1.	tytułem wykupu	30 466,57	280 505,09
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	443 938,71	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	93 991,84	110 059,50
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	2 866 369,83	5 559 907,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>377 126,10</b>	<b>-325 149,43</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 336 136,61</b>	<b>11 987,18</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	12 041,36	14 151,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	14 151,16	54,61
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	208,20	235,75
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	208,71	209,18
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	243,85	252,01
4. na koniec okresu sprawozdawczego	235,75	219,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł) 2	Udział w aktywach netto funduszu (w %) 3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>11 987,18</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		11 987,18	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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 987,18</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		11 987,18	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 31.12.2018**

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

dws7 Kod funduszu

**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>675 745,28</b>	<b>746 868,69</b>
1.	lokaty	675 745,28	746 868,69
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>675 745,28</b>	<b>746 868,69</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>406 174,44</b>	<b>675 745,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>210 002,50</b>	<b>180 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>355 600,39</b>	<b>583 458,94</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	281 196,73
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	355 600,39	302 262,21
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>145 597,89</b>	<b>403 458,94</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	58 133,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	37 974,49	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	17 688,20	48 607,95
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	89 935,20	296 717,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>59 568,34</b>	<b>-108 876,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>675 745,28</b>	<b>746 868,69</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	8 472,56	12 392,17
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 392,17	15 251,56
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	47,94	54,53
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	48,32	48,54
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,35	62,15
4. na koniec okresu sprawozdawczego	54,53	48,97

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>746 868,69</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		746 868,69		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>746 868,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		746 868,69		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR TURCJA

dws8 Kod funduszu

**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>2 169 029,96</b>	<b>14 400,75</b>
1.	lokaty	2 169 029,96	14 400,75
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>2 169 029,96</b>	<b>14 400,75</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>1 757 298,40</b>	<b>2 169 029,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>210 000,00</b>	<b>-1 311 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 137 106,51</b>	<b>1 654 652,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	370 556,07
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 137 106,51	1 284 096,27
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 927 106,51</b>	<b>2 965 652,34</b>
1.	tytułem wykupu	13 328,00	120 577,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	532 147,97	885,81
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	70 470,64	60 703,00
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	4 311 159,91	2 783 486,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>201 731,56</b>	<b>-843 629,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 169 029,96</b>	<b>14 400,75</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	11 561,17	12 726,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 726,06	134,52
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	152,00	170,44
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,65	85,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	186,53	173,73
4. na koniec okresu sprawozdawczego	170,44	107,05

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>14 400,75</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		14 400,75		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>14 400,75</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 400,75		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR NOWYCH TECHNOLOGII

dws9 Kod funduszu

**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>21 862 253,29</b>	<b>24 534 928,14</b>
1.	lokaty	21 862 253,29	24 534 928,14
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>21 862 253,29</b>	<b>24 534 928,14</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>7 580 533,72</b>	<b>21 862 253,29</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>9 686 000,00</b>	<b>5 782 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>46 010 631,88</b>	<b>78 635 927,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	233,23	4 661 890,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	46 010 398,65	73 974 036,79
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>36 324 631,88</b>	<b>72 853 927,50</b>
1.	tytułem wykupu	1 213 937,44	5 519 094,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 686 457,04	538 266,68
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	581 684,22	911 677,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	24 263,47	533,73
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	31 818 289,71	65 884 355,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 595 719,57</b>	<b>-3 109 325,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 862 253,29</b>	<b>24 534 928,14</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	84 378,16	191 287,54
2. na koniec okresu sprawozdawczego	191 287,54	222 256,80
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	89,84	114,29
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	90,71	106,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,19	148,50
4. na koniec okresu sprawozdawczego	114,29	110,39

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>24 534 928,14</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		24 534 928,14		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>24 534 928,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		24 534 928,14		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA UNIVERSE

FIZ1 Kod funduszu

**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>1 887 661,52</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1 887 661,52	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>1 887 661,52</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>32 018 642,64</b>	<b>1 887 661,52</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-30 399 725,99</b>	<b>-1 875 918,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>291 515,65</b>	<b>19 691 456,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	291 515,65	19 691 456,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>30 691 241,64</b>	<b>21 567 374,46</b>
1.	tytułem wykupu	-12 302,88	5 291 355,42
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 084 714,06	46 217,99
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	574 432,72	-2 912,16
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	23 044 397,74	16 232 713,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>268 744,87</b>	<b>-11 743,46</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 887 661,52</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	13 700,00	800,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	800,00	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2 337,13	2 359,58
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 349,80	1 020,12
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 373,39	2 359,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	2 359,58	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</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. Środki pieniężne</b>					
<b>0,00</b>					
<b>III. Należności</b>					
<b>0,00</b>					
<b>IV. Zobowiązania</b>					
<b>0,00</b>					
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>					
<b>0,00</b>					
1.	krajowe	0,00		0,00%	
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00		0,00%	
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIVERSE 2

FIZ2 Kod funduszu

**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>53 439 318,24</b>	<b>2 673 718,36</b>
1.	lokaty	53 439 318,24	2 673 718,36
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>53 439 318,24</b>	<b>2 673 718,36</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>95 946 314,00</b>	<b>53 439 318,24</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-42 789 158,51</b>	<b>-42 414 817,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 490,93</b>	<b>11 292 322,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 490,93	11 292 322,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>42 792 649,44</b>	<b>53 707 139,44</b>
1.	tytułem wykupu	219 655,45	25 953 963,71
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 527 589,48	139 905,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 670 350,47	14 675,62
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	12 375 054,05	27 598 594,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>282 162,75</b>	<b>-8 350 782,52</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 439 318,24</b>	<b>2 673 718,36</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	47 500,00	26 400,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26 400,00	2 684,03
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2 019,92	2 024,22
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 022,34	996,16
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 047,27	2 030,83
4. na koniec okresu sprawozdawczego	2 024,22	996,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 673 718,36</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	2 673 718,36	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 673 718,36</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	2 673 718,36	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKTYWNEJ ALOKACJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

FIZ4 Kod funduszu

**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>230 746 583,28</b>	<b>33 861 713,71</b>
1.	lokaty	230 746 583,28	33 861 713,71
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>230 746 583,28</b>	<b>33 861 713,71</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>259 135 685,00</b>	<b>230 746 583,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-35 888 301,81</b>	<b>-154 036 907,94</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 545 892,84</b>	<b>1 208 645,77</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	90 814,02
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 545 892,84	1 117 831,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>47 434 194,65</b>	<b>155 245 553,71</b>
1.	tytułem wykupu	5 371 794,27	89 234 803,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	29 120 349,38	276 398,12
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 950 202,24	1 130 821,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	662 011,69	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	7 329 837,06	64 603 531,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 499 200,09</b>	<b>-42 847 961,63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>230 746 583,28</b>	<b>33 861 713,71</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 978 135,00	1 712 278,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 712 278,00	403 019,68
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	131,00	134,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,80	84,02
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,44	135,80
4. na koniec okresu sprawozdawczego	134,76	84,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>33 861 713,71</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		33 861 713,71		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>33 861 713,71</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		33 861 713,71		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKCJI GLOBALNYCH

FIZ6 Kod funduszu

**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>198 144 687,78</b>	<b>50 925 247,91</b>
1.	lokaty	198 144 687,78	50 925 247,91
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>198 144 687,78</b>	<b>50 925 247,91</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>221 491 534,20</b>	<b>198 144 687,78</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-31 662 189,12</b>	<b>-121 341 748,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>44 983 435,93</b>	<b>14 005 931,11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	11 915 986,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	44 983 435,93	2 089 945,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>76 645 625,05</b>	<b>135 347 679,47</b>
1.	tytułem wykupu	967 570,53	56 920 337,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	38 992 711,35	759 386,82
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 715 438,29	2 384 989,61
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	483 827,96	1 043,34
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	31 486 076,93	75 281 922,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 315 342,70</b>	<b>-25 877 691,51</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>198 144 687,78</b>	<b>50 925 247,91</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	2 018 330,00	1 745 922,00
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 745 922,00	566 970,03
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	109,74	113,49
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,26	89,82
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,28	114,07
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	113,49	89,82

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>50 925 247,91</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	50 925 247,91	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>50 925 247,91</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	50 925 247,91	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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL MULTI STRATEGIA  
 FIZ7 Kod funduszu

**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>348 085 916,40</b>	<b>85 273 266,74</b>
1.	lokaty	348 085 916,40	85 273 266,74
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 wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
2.	pozostałe	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>348 085 916,40</b>	<b>85 273 266,74</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>38 278 137,32</b>	<b>348 085 916,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>306 699 522,83</b>	<b>-227 695 086,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>331 696 527,33</b>	<b>129 960 989,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	14 223 906,83
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	331 696 527,33	115 737 083,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>24 997 004,50</b>	<b>357 656 076,55</b>
1.	tytułem wykupu	1 601 880,54	250 858 452,51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 186 995,79	69 662,18
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 893 671,78	3 974 026,10
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 683 612,45	703 318,43
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	2 630 843,95	102 050 617,32
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 108 256,25</b>	<b>-35 117 563,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>348 085 916,40</b>	<b>85 273 266,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	38 356,00	334 232,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	334 232,00	96 872,82
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	997,97	1 041,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 003,81	880,26
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 055,39	1 068,71
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 041,45	880,26

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>85 273 266,74</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		85 273 266,74		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>85 273 266,74</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		85 273 266,74		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNI ABSOLUTE RETURN AKCYJNY

FIZ8 Kod funduszu

**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>6 053 573,61</b>	<b>6 984 891,62</b>
1.	lokaty	6 053 573,61	6 984 891,62
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>6 053 573,61</b>	<b>6 984 891,62</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>0,00</b>	<b>6 053 573,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 004 856,51</b>	<b>1 077 370,08</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 133 084,26</b>	<b>3 512 107,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 512 107,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 133 084,26	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>128 227,75</b>	<b>2 434 737,76</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	996 982,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	69 934,75	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	58 293,00	168 086,65
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	29 527,33
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	1 240 141,64
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>48 717,10</b>	<b>-146 052,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 053 573,61</b>	<b>6 984 891,62</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	51 219,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	51 219,00	60 329,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	118,19
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,57	115,25
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	120,82	124,04
4. na koniec okresu sprawozdawczego	118,19	115,78

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>6 984 891,62</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	6 984 891,62	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6 984 891,62</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	6 984 891,62	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1

id1 Kod funduszu

**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>2 796 960,93</b>	<b>2 378 326,80</b>
1.	lokaty	2 796 960,93	2 378 326,80
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>2 796 960,93</b>	<b>2 378 326,80</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>3 487 659,88</b>	<b>2 796 960,93</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-892 422,25</b>	<b>-582 732,55</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>187 573,11</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	187 573,11	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 079 995,36</b>	<b>582 732,55</b>
1.	tytułem wykupu	324 472,57	376 702,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	102 006,52	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 550,02	1 088,17
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	650 966,26	204 941,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>201 723,30</b>	<b>164 098,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 796 960,93</b>	<b>2 378 326,80</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	26 279,50	19 850,74
2. na koniec okresu sprawozdawczego	19 850,74	15 899,30
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	132,71	140,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,78	141,02
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	140,90	149,59
4. na koniec okresu sprawozdawczego	140,90	149,59

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 378 326,80</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		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		2 378 326,80		100,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 378 326,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 378 326,80		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY START

IDS1 Kod funduszu

**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>53 142,76</b>	<b>34 234,35</b>
1.	lokaty	53 142,76	34 234,35
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>53 142,76</b>	<b>34 234,35</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>183 738,64</b>	<b>53 142,76</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-133 361,00</b>	<b>-19 889,92</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>840,05</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	840,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>133 361,00</b>	<b>20 729,97</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 674,01	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 262,96	360,09
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	111 424,03	20 369,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 765,12</b>	<b>981,51</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 142,76</b>	<b>34 234,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 619,05	457,86
2. na koniec okresu sprawozdawczego	457,86	288,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	113,49	116,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,51	116,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,07	118,71
4. na koniec okresu sprawozdawczego	116,07	118,71

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>34 234,35</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	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	34 234,35		100,00%	
12.	pozostałe lokaty	0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>34 234,35</b>		<b>100,00%</b>	
1.	krajowe	34 234,35		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1 PLUS

idp1 Kod funduszu

**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>2 710 346,58</b>	<b>2 571 734,12</b>
1.	lokaty	2 710 346,58	2 571 734,12
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>2 710 346,58</b>	<b>2 571 734,12</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>2 593 414,77</b>	<b>2 710 346,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-54 443,75</b>	<b>-318 400,27</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>298 158,00</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	298 158,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>352 601,75</b>	<b>318 400,27</b>
1.	tytułem wykupu	109 646,98	313 575,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 458,20	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 401,57	1 134,90
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
8.	pozostałe zmniejszenia	234 095,00	3 689,55
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>171 375,56</b>	<b>179 787,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 710 346,58</b>	<b>2 571 734,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	19 229,12	18 834,89
2. na koniec okresu sprawozdawczego	18 834,89	16 750,03
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	134,87	143,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,94	144,03
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,90	153,54
4. na koniec okresu sprawozdawczego	143,90	153,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 571 734,12</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		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		2 571 734,12		100,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 571 734,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 571 734,12		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 31.12.2018**

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

ing2 Kod funduszu

**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>22 215 489,57</b>	<b>47 383 303,28</b>
1.	lokaty	22 215 489,57	47 383 303,28
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>22 215 489,57</b>	<b>47 383 303,28</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>20 218 148,71</b>	<b>22 215 489,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>996 000,00</b>	<b>24 109 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 276 068,85</b>	<b>38 837 753,68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 901 266,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 276 068,85	33 936 487,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 280 068,85</b>	<b>14 728 753,68</b>
1.	tytułem wykupu	150 576,23	3 082 661,76
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 803 896,65	209 786,68
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	800 841,17	970 936,41
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	525,26	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	10 524 229,53	10 465 368,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 001 340,86</b>	<b>1 058 813,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 215 489,57</b>	<b>47 383 303,28</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	70 372,95	73 889,08
2. na koniec okresu sprawozdawczego	73 889,08	152 377,49
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	287,30	300,66
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	285,71	300,51
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	301,81	310,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	300,66	310,96

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>47 383 303,28</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		47 383 303,28		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>47 383 303,28</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		47 383 303,28		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 31.12.2018**

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

ing3 Kod funduszu

**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>36 177 910,46</b>	<b>14 437 542,14</b>
1.	lokaty	36 177 910,46	14 437 542,14
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>36 177 910,46</b>	<b>14 437 542,14</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>19 228 247,43</b>	<b>36 177 910,46</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>11 308 000,00</b>	<b>-18 022 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>31 904 885,68</b>	<b>7 914 489,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 143 031,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	31 904 885,68	4 771 457,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 596 885,68</b>	<b>25 936 489,36</b>
1.	tytułem wykupu	409 431,83	2 698 476,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 712 448,08	195 394,93
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 006 905,37	633 252,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	445,44	2 093,89
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	14 467 654,96	22 407 270,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 641 663,03</b>	<b>-3 718 368,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 177 910,46</b>	<b>14 437 542,14</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	65 362,18	103 276,94
2. na koniec okresu sprawozdawczego	103 276,94	47 952,51
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	294,18	350,30
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	294,78	286,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	362,41	371,03
4. na koniec okresu sprawozdawczego	350,30	301,08

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>14 437 542,14</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		14 437 542,14		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>14 437 542,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 437 542,14		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 31.12.2018**

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

ing4 Kod funduszu

**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>36 943 548,42</b>	<b>42 465 227,60</b>
1.	lokaty	36 943 548,42	42 465 227,60
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>36 943 548,42</b>	<b>42 465 227,60</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>48 972 852,89</b>	<b>36 943 548,42</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 711 000,00</b>	<b>5 023 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>52 748 906,24</b>	<b>44 984 448,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 321,05	8 556 915,19
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	52 747 585,19	36 427 532,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>65 459 906,24</b>	<b>39 961 448,13</b>
1.	tytułem wykupu	2 005 087,65	7 838 660,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 967 113,62	451 968,54
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 271 055,21	1 223 417,52
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	319,20	7 590,79
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	54 216 330,55	30 439 810,78
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>681 695,53</b>	<b>498 679,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 943 548,42</b>	<b>42 465 227,60</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	187 420,03	139 288,72
2. na koniec okresu sprawozdawczego	139 288,72	158 110,16
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	261,30	265,23
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	261,23	265,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	265,30	268,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	265,23	268,58

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>42 465 227,60</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		42 465 227,60		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>42 465 227,60</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		42 465 227,60		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 31.12.2018**

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

ING5A Kod funduszu

**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>10 360 416,87</b>	<b>4 621 730,55</b>
1.	lokaty	10 360 416,87	4 621 730,55
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>10 360 416,87</b>	<b>4 621 730,55</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>3 492 688,35</b>	<b>10 360 416,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 323 000,00</b>	<b>-4 862 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 699 486,55</b>	<b>4 611 452,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	671 500,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 699 486,55	3 939 952,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 376 486,55</b>	<b>9 473 452,99</b>
1.	tytułem wykupu	136 068,47	501 556,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	892 257,31	27 632,98
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	217 726,80	133 280,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	1 895,28
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	4 130 433,97	8 809 087,95
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>544 728,52</b>	<b>-876 686,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 360 416,87</b>	<b>4 621 730,55</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	22 397,64	57 135,70
2. na koniec okresu sprawozdawczego	57 135,70	32 955,87
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	155,94	181,33
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	152,59	131,13
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	191,99	190,03
4. na koniec okresu sprawozdawczego	181,33	140,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 621 730,55</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		4 621 730,55		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 621 730,55</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 621 730,55		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NN PARASOL NN SUBFUNDUSZ JAPONIA (L)

ing7 Kod funduszu

**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>6 684 904,77</b>	<b>1 655 109,37</b>
1.	lokaty	6 684 904,77	1 655 109,37
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>6 684 904,77</b>	<b>1 655 109,37</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>8 130 960,74</b>	<b>6 684 904,77</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 025 000,00</b>	<b>-4 371 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 825 157,58</b>	<b>6 090 739,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	599 573,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 825 157,58	5 491 165,76
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 850 157,58</b>	<b>10 461 739,01</b>
1.	tytułem wykupu	138 814,75	535 335,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	575 490,62	17 263,17
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	116 204,29	105 686,36
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	15 019 647,92	9 803 453,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>578 944,03</b>	<b>-658 795,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 684 904,77</b>	<b>1 655 109,37</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	45 656,47	30 806,01
2. na koniec okresu sprawozdawczego	30 806,01	9 420,62
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	178,09	217,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	172,81	173,43
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	218,11	228,07
4. na koniec okresu sprawozdawczego	217,00	175,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 655 109,37</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		1 655 109,37		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 655 109,37</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 655 109,37		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 31.12.2018**

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

IPO1 Kod funduszu

**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>623 985,56</b>	<b>2 218,60</b>
1.	lokaty	623 985,56	2 218,60
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>623 985,56</b>	<b>2 218,60</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>569 600,59</b>	<b>623 985,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 000,00</b>	<b>-559 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>689 599,45</b>	<b>545 396,68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	71 630,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	689 599,45	473 765,70
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>698 599,45</b>	<b>1 104 396,68</b>
1.	tytułem wykupu	17 037,68	68 887,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24 989,80	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	19 587,36	11 581,86
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	636 984,61	1 023 927,38
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>63 384,97</b>	<b>-62 766,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>623 985,56</b>	<b>2 218,60</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	4 816,51	4 854,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 854,03	19,23
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	118,26	128,55
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,72	108,60
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	135,68	134,51
4. na koniec okresu sprawozdawczego	128,55	115,36

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 218,60</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		2 218,60		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 218,60</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 218,60		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL ESALIENS SUBFUNDUSZ AKCJI

kaha2 Kod funduszu

**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>25 598,77</b>	<b>8 251,79</b>
1.	lokaty	25 598,77	8 251,79
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>25 598,77</b>	<b>8 251,79</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>51 109 864,51</b>	<b>25 598,77</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-59 697 698,44</b>	<b>-15 999,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 508 577,79</b>	<b>13 632,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 917,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 508 577,79	11 714,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>68 206 276,23</b>	<b>29 632,02</b>
1.	tytułem wykupu	498 609,88	-6 590,02
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 556 851,25	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 338 271,62	385,37
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	59 812 543,48	35 836,67
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 613 432,70</b>	<b>-1 347,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 598,77</b>	<b>8 251,79</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	148 704,87	62,78
2. na koniec okresu sprawozdawczego	62,78	23,91
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	343,70	407,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	345,30	341,58
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	410,55	427,16
4. na koniec okresu sprawozdawczego	407,76	345,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>8 251,79</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		8 251,79		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>8 251,79</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		8 251,79		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL ESALIENS SUBFUNDUSZ OBLIGACJI

kaha3 Kod funduszu

**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>221 412,79</b>	<b>215 149,51</b>
1.	lokaty	221 412,79	215 149,51
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>221 412,79</b>	<b>215 149,51</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>8 728 198,92</b>	<b>221 412,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 704 999,65</b>	<b>-12 000,07</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 190 877,61</b>	<b>52 914,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	49 463,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 190 877,61	3 451,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 895 877,26</b>	<b>64 914,52</b>
1.	tytułem wykupu	84 985,21	25 006,37
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 674 508,35	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	181 498,49	12 914,33
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	7 954 885,22	26 993,82
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>198 213,52</b>	<b>5 736,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>221 412,79</b>	<b>215 149,51</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	31 843,12	782,41
2. na koniec okresu sprawozdawczego	782,41	740,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	274,10	282,99
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	273,12	281,65
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	283,17	290,56
4. na koniec okresu sprawozdawczego	282,99	290,56

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>215 149,51</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		215 149,51		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>215 149,51</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		215 149,51		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL SUBFUNDUSZ ESALIENS PIENIĘŻNY

kaha4 Kod funduszu

**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>38 754 320,42</b>	<b>144 639,35</b>
1.	lokaty	38 754 320,42	144 639,35
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>38 754 320,42</b>	<b>144 639,35</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>46 291 491,05</b>	<b>38 754 320,42</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 466 999,04</b>	<b>-39 105 000,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 970 597,52</b>	<b>11 010 481,94</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	5 162 340,51
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 970 597,52	5 848 141,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>29 437 596,56</b>	<b>50 115 482,82</b>
1.	tytułem wykupu	370 747,50	3 406 088,73
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 345 987,66	379 582,47
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 411 370,70	1 080 205,04
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 005,08	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	19 308 485,61	45 249 606,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>929 828,41</b>	<b>495 319,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 754 320,42</b>	<b>144 639,35</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	174 691,46	143 036,54
2. na koniec okresu sprawozdawczego	143 036,54	523,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	264,99	270,94
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	264,96	270,91
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	270,94	276,18
4. na koniec okresu sprawozdawczego	270,94	276,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>144 639,35</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		144 639,35		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>144 639,35</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		144 639,35		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL SUBFUNDUSZ ESALIENS CEE SELECT

kaha5 Kod funduszu

**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>6 761,31</b>	<b>7 683,59</b>
1.	lokaty	6 761,31	7 683,59
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>6 761,31</b>	<b>7 683,59</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>6 761,31</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 099,96</b>	<b>3 000,01</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 063,17</b>	<b>16 354,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 012,36
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 063,17	14 341,66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>963,21</b>	<b>13 354,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	5 702,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	76,33	447,92
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	886,89	7 203,57
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-338,65</b>	<b>-2 077,73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 761,31</b>	<b>7 683,59</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	58,25
2. na koniec okresu sprawozdawczego	58,25	79,34
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	116,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,28	95,43
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	122,78	121,76
4. na koniec okresu sprawozdawczego	116,07	96,85

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 683,59</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		7 683,59		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>7 683,59</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		7 683,59		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL ZAGRANICZNY SUBFUNDUSZ ESALIENS

AKCJI AZJATYCKICH

kaha6 Kod funduszu

**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>19 464,13</b>	<b>89 609,95</b>
1.	lokaty	19 464,13	89 609,95
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
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
2.	uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>19 464,13</b>	<b>89 609,95</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>19 464,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>19 099,99</b>	<b>79 999,91</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 159,24</b>	<b>108 046,15</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	19 122,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 159,24	88 923,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>59,25</b>	<b>28 046,24</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	17 146,97
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	59,25	4 230,86
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	0,00	6 668,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>364,14</b>	<b>-9 854,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 464,13</b>	<b>89 609,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	155,20
2. na koniec okresu sprawozdawczego	155,20	785,50
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	125,41
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,72	111,30
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	125,41	135,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	125,41	114,08

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>89 609,95</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	89 609,95	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>89 609,95</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	89 609,95	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL ZAGRANICZNY SUBFUNDUSZ ESALIENS GLOBALNYCH PAPIERÓW DŁUŻNYCH

kaha7 Kod funduszu

**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>19 956,73</b>	<b>42 650,61</b>
1.	lokaty	19 956,73	42 650,61
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
	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>19 956,73</b>	<b>42 650,61</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>19 956,73</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>20 100,00</b>	<b>25 000,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 260,99</b>	<b>45 462,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	7 384,68
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 260,99	38 077,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>160,99</b>	<b>20 462,46</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	1 524,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	16 587,96
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	156,93	1 637,57
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
	pozostałe zmniejszenia	4,07	712,36
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-143,27</b>	<b>-2 306,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 956,73</b>	<b>42 650,61</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	179,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	179,47	413,16
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	111,20
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,68	102,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,38	112,13
4. na koniec okresu sprawozdawczego	111,20	103,23

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>42 650,61</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		42 650,61		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>42 650,61</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		42 650,61		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL GAMMA PARASOL BIZNES SUBFUNDUSZ GAMMA

kbc1 Kod funduszu

**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>978 107,54</b>	<b>10 931 809,73</b>
1.	lokaty	978 107,54	10 931 809,73
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>978 107,54</b>	<b>10 931 809,73</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>978 107,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>962 000,00</b>	<b>9 893 999,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 052 285,56</b>	<b>12 472 742,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 219 118,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 052 285,56	11 253 623,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>90 285,56</b>	<b>2 578 742,64</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	556 242,95
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	51 434,60	112 861,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11 114,95	262 200,61
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	9,08
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
8.	pozostałe zmniejszenia	27 736,01	1 647 428,07
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>16 107,54</b>	<b>59 702,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>978 107,54</b>	<b>10 931 809,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	3 854,46
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 854,46	42 366,43
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	253,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	243,98	253,45
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	253,76	258,13
4. na koniec okresu sprawozdawczego	253,76	258,03

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>10 931 809,73</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		10 931 809,73		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>10 931 809,73</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		10 931 809,73		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 31.12.2018**

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

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

kbc2 Kod funduszu

**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>88 111,72</b>	<b>297 436,80</b>
1.	lokaty	88 111,72	297 436,80
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
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub		
2.	uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>88 111,72</b>	<b>297 436,80</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>0,00</b>	<b>88 111,72</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>86 500,00</b>	<b>205 999,98</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>106 186,15</b>	<b>319 719,32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	115 454,02
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	106 186,15	204 265,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 686,15</b>	<b>113 719,34</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	2 809,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 878,41	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 830,84	24 356,15
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	74,42
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	13 976,89	86 479,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 611,72</b>	<b>3 325,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>88 111,72</b>	<b>297 436,80</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	370,19
2. na koniec okresu sprawozdawczego	370,19	1 227,45
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	238,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	227,97	237,76
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	238,02	242,44
4. na koniec okresu sprawozdawczego	238,02	242,32

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>297 436,80</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		297 436,80		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>297 436,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		297 436,80		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 31.12.2018**

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

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

nb1 Kod funduszu

**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>4 720 782,34</b>	<b>380 715,92</b>
1.	lokaty	4 720 782,34	380 715,92
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>4 720 782,34</b>	<b>380 715,92</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>5 308 750,22</b>	<b>4 720 782,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 140 000,00</b>	<b>-3 821 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 119 530,81</b>	<b>396 785,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	246 829,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 119 530,81	149 956,02
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 259 530,81</b>	<b>4 217 785,90</b>
1.	tytułem wykupu	151 091,20	362 121,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 238 587,84	15 364,22
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	137 926,42	50 563,67
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	731 925,35	3 789 736,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>552 032,12</b>	<b>-519 066,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 720 782,34</b>	<b>380 715,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	36 915,03	29 619,67
2. na koniec okresu sprawozdawczego	29 619,67	2 868,56
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	143,81	159,38
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,08	130,99
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,38	162,82
4. na koniec okresu sprawozdawczego	159,38	132,72

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>380 715,92</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		380 715,92		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>380 715,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		380 715,92		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 31.12.2018**

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

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

nb2 Kod funduszu

**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>13 048 092,00</b>	<b>17 694 595,45</b>
1.	lokaty	13 048 092,00	17 694 595,45
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>13 048 092,00</b>	<b>17 694 595,45</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>13 491 051,57</b>	<b>13 048 092,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-879 000,00</b>	<b>4 363 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 121 840,80</b>	<b>19 746 280,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 280 853,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 121 840,80	17 465 427,17
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 000 840,80</b>	<b>15 383 280,70</b>
1.	tytułem wykupu	591 235,71	2 971 987,42
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 915 225,66	412 657,88
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	350 913,55	425 122,77
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	23,16
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	5 143 465,89	11 573 489,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>436 040,43</b>	<b>283 503,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>13 048 092,00</b>	<b>17 694 595,45</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	97 952,89	91 803,93
2. na koniec okresu sprawozdawczego	91 803,93	122 115,91
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	137,73	142,13
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	137,53	142,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,13	144,90
4. na koniec okresu sprawozdawczego	142,13	144,90

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>17 694 595,45</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		17 694 595,45		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>17 694 595,45</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		17 694 595,45		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 31.12.2018**

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

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

nb3 Kod funduszu

**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>49 840 087,22</b>	<b>750 842,58</b>
1.	lokaty	49 840 087,22	750 842,58
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>49 840 087,22</b>	<b>750 842,58</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>46 187 783,33</b>	<b>49 840 087,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 975 000,00</b>	<b>-41 211 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 148 113,00</b>	<b>5 905 668,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 568 306,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	15 148 113,00	2 337 362,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 123 113,00</b>	<b>47 116 668,98</b>
1.	tytułem wykupu	934 419,25	3 942 534,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 557 089,86	421 361,69
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 475 093,92	591 365,44
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	12 156 509,97	42 161 407,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 627 303,89</b>	<b>-7 878 244,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>49 840 087,22</b>	<b>750 842,58</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	374 809,57	333 423,11
2. na koniec okresu sprawozdawczego	333 423,11	6 617,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	123,23	149,48
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,81	111,56
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	150,03	156,93
4. na koniec okresu sprawozdawczego	149,48	113,46

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>750 842,58</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		750 842,58		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>750 842,58</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		750 842,58		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 31.12.2018**

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

nb4 Kod funduszu

**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>40 596 988,32</b>	<b>20 481 931,68</b>
1.	lokaty	40 596 988,32	20 481 931,68
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>40 596 988,32</b>	<b>20 481 931,68</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>40 007 860,11</b>	<b>40 596 988,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 558 000,00</b>	<b>-11 087 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>30 901 822,82</b>	<b>16 879 293,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 321 337,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	30 901 822,82	12 557 955,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>36 459 822,82</b>	<b>27 966 293,44</b>
1.	tytułem wykupu	772 774,51	4 353 100,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 841 826,04	271 721,30
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 418 461,38	797 740,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	14 506,76	114,14
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	28 412 254,12	22 543 616,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 147 128,21</b>	<b>-9 028 056,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>40 596 988,32</b>	<b>20 481 931,68</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	399 359,75	356 927,98
2. na koniec okresu sprawozdawczego	356 927,98	241 589,19
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,18	113,74
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,05	84,02
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,46	117,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	113,74	84,78

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>20 481 931,68</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		20 481 931,68		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>20 481 931,68</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		20 481 931,68		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 31.12.2018**

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

nb5 Kod funduszu

**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>6 339 391,61</b>	<b>1 647 488,87</b>
1.	lokaty	6 339 391,61	1 647 488,87
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>6 339 391,61</b>	<b>1 647 488,87</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>2 423 102,91</b>	<b>6 339 391,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 511 000,00</b>	<b>-3 805 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 613 370,20</b>	<b>1 962 135,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	918 753,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 613 370,20	1 043 381,91
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 102 370,20</b>	<b>5 767 135,72</b>
1.	tytułem wykupu	-208,32	625 627,23
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	510 481,52	117 354,35
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	82 780,58	183 945,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	69,21
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	1 509 316,42	4 840 139,07
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>405 288,70</b>	<b>-886 902,74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 339 391,61</b>	<b>1 647 488,87</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	21 335,77	48 248,66
2. na koniec okresu sprawozdawczego	48 248,66	15 231,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	113,57	131,39
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,69	107,61
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,84	136,74
4. na koniec okresu sprawozdawczego	131,39	108,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 647 488,87</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		1 647 488,87		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 647 488,87</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 647 488,87		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 31.12.2018**

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

nb6 Kod funduszu

**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>1 609 528,56</b>	<b>4 708,88</b>
1.	lokaty	1 609 528,56	4 708,88
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>1 609 528,56</b>	<b>4 708,88</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>1 181 747,05</b>	<b>1 609 528,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>211 000,00</b>	<b>-1 388 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 715 943,80</b>	<b>865 201,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	131 374,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 715 943,80	733 827,09
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 504 943,80</b>	<b>2 253 201,48</b>
1.	tytułem wykupu	9 581,91	141 159,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	200 952,32	779,43
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	41 712,97	26 796,05
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	1 252 696,59	2 084 466,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>216 781,51</b>	<b>-216 819,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 609 528,56</b>	<b>4 708,88</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	24 759,00	28 507,41
2. na koniec okresu sprawozdawczego	28 507,41	102,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	47,73	56,46
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,60	45,48
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,46	58,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	56,46	45,99

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 708,88</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		4 708,88		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 708,88</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 708,88		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 31.12.2018**

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

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

nb7 Kod funduszu

**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>6 503 094,28</b>	<b>4 324 340,25</b>
1.	lokaty	6 503 094,28	4 324 340,25
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>6 503 094,28</b>	<b>4 324 340,25</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>3 178 148,96</b>	<b>6 503 094,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 440 000,00</b>	<b>-1 212 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 887 724,66</b>	<b>3 035 802,02</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 175 785,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 887 724,66	1 860 016,89
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 447 724,66</b>	<b>4 247 802,02</b>
1.	tytułem wykupu	198 103,85	1 116 860,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 120 320,66	139 176,97
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	227 272,52	237 154,44
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	22,72	67,99
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	2 902 004,90	2 754 542,30
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>884 945,32</b>	<b>-966 754,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 503 094,28</b>	<b>4 324 340,25</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	21 407,44	38 736,56
2. na koniec okresu sprawozdawczego	38 736,56	30 883,73
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	148,46	167,88
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,99	139,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	168,57	175,00
4. na koniec okresu sprawozdawczego	167,88	140,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 324 340,25</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	4 324 340,25	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>4 324 340,25</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	4 324 340,25	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 31.12.2018**

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

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

nb8 Kod funduszu

**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>439 032,51</b>	<b>497 179,61</b>
1.	lokaty	439 032,51	497 179,61
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>439 032,51</b>	<b>497 179,61</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>463 869,66</b>	<b>439 032,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-33 000,00</b>	<b>48 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>145 211,90</b>	<b>252 024,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	115 166,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	145 211,90	136 858,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>178 211,90</b>	<b>204 024,84</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	25 510,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	89 901,76	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 607,81	13 951,18
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	86 702,34	164 563,62
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 162,85</b>	<b>10 147,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>439 032,51</b>	<b>497 179,61</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	4 346,60	4 039,31
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 039,31	4 479,10
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	106,72	108,69
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,17	108,50
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	109,08	111,00
4. na koniec okresu sprawozdawczego	108,69	111,00

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>497 179,61</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	497 179,61	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>497 179,61</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	497 179,61	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OPTIMUM SUBFUNDUSZ OPTIMUM GOTÓWKOWY

opt1 Kod funduszu

**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>26 669 746,06</b>	<b>27 545 792,85</b>
1.	lokaty	26 669 746,06	27 545 792,85
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>26 669 746,06</b>	<b>27 545 792,85</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>24 957 080,88</b>	<b>26 669 746,06</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 800 000,00</b>	<b>1 476 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 972 451,58</b>	<b>24 254 750,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 215 986,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 972 451,58	21 038 764,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 172 451,58</b>	<b>22 778 750,89</b>
1.	tytułem wykupu	874 599,41	7 072 571,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 966 869,88	374 543,41
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	664 394,48	916 554,47
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	137,98	96,90
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	7 666 449,83	14 414 984,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-87 334,82</b>	<b>-599 953,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>26 669 746,06</b>	<b>27 545 792,85</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2 503 217,74	2 683 073,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 683 073,04	2 831 016,74
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9,97	9,94
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,91	9,75
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,99	9,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	9,94	9,73

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>27 545 792,85</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		27 545 792,85		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>27 545 792,85</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		27 545 792,85		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OPTIMUM SUBFUNDUSZ OPTIMUM OBLIGACJI

opt2 Kod funduszu

**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>51 838 982,37</b>	<b>47 160 528,75</b>
1.	lokaty	51 838 982,37	47 160 528,75
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>51 838 982,37</b>	<b>47 160 528,75</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>53 618 202,82</b>	<b>51 838 982,37</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 784 000,00</b>	<b>-4 879 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 333 114,91</b>	<b>14 562 399,47</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	7 065 794,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	18 333 114,91	7 496 605,07
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 117 114,91</b>	<b>19 441 399,47</b>
1.	tytułem wykupu	516 444,49	5 417 705,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 359 706,94	649 945,48
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 939 300,98	1 827 960,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	69,20	238,71
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	10 301 593,31	11 545 549,14
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 779,55</b>	<b>200 546,38</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 838 982,37</b>	<b>47 160 528,75</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	5 340 458,45	5 163 245,26
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 163 245,26	4 673 986,99
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	10,04	10,04
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,94	9,96
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,09	10,13
4. na koniec okresu sprawozdawczego	10,04	10,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>47 160 528,75</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	47 160 528,75	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>47 160 528,75</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	47 160 528,75	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 31.12.2018**

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

opt3 Kod funduszu

**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>141 533 862,74</b>	<b>91 533 499,92</b>
1.	lokaty	141 533 862,74	91 533 499,92
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>141 533 862,74</b>	<b>91 533 499,92</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>118 861 602,68</b>	<b>141 533 862,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 445 810,67</b>	<b>-31 765 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>45 705 474,34</b>	<b>17 686 389,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	11 255 907,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	45 705 474,34	6 430 482,71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>54 151 285,01</b>	<b>49 451 389,87</b>
1.	tytułem wykupu	2 076 705,29	12 532 838,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	19 568 782,86	1 577 051,28
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 274 070,73	3 434 519,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	55,73	2 313,47
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	27 231 670,40	31 904 667,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>31 118 070,73</b>	<b>-18 235 362,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>141 533 862,74</b>	<b>91 533 499,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14 728 823,13	14 111 053,11
2. na koniec okresu sprawozdawczego	14 111 053,11	10 718 208,42
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	8,07	10,03
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,10	8,41
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,25	10,75
4. na koniec okresu sprawozdawczego	10,03	8,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>91 533 499,92</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		91 533 499,92		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>91 533 499,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		91 533 499,92		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER OBLIGACJI PLUS

pio2 Kod funduszu

**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>7 599,79</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	7 599,79	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>7 599,79</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>9 438 775,05</b>	<b>7 599,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 711 999,77</b>	<b>-7 634,49</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 551 906,66</b>	<b>1 831,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 483,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 551 906,66	348,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 263 906,43</b>	<b>9 466,39</b>
1.	tytułem wykupu	49 529,19	1 598,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 029 230,32	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	236 606,08	39,08
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	9 948 540,84	7 828,76
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>280 824,51</b>	<b>34,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 599,79</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	169 518,23	131,42
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	131,42	0,00
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	55,68	57,83
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,56	57,71
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	57,85	59,77
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	57,83	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL PIONEER SUBFUNDUSZ PIONEER PIENIĘŻNY

pio6 Kod funduszu

**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>7 289 702,21</b>	<b>139 090,34</b>
1.	lokaty	7 289 702,21	139 090,34
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>7 289 702,21</b>	<b>139 090,34</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>9 696 497,09</b>	<b>7 289 702,21</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 616 000,19</b>	<b>-7 240 000,07</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 044 063,22</b>	<b>2 102 280,83</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	560 686,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 044 063,22	1 541 594,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 660 063,41</b>	<b>9 342 280,90</b>
1.	tytułem wykupu	103 898,03	794 152,98
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 696 767,64	36 504,51
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	252 775,77	111 765,60
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	3 606 621,96	8 399 857,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>209 205,31</b>	<b>89 388,20</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 289 702,21</b>	<b>139 090,34</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	51 648,54	37 886,30
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	37 886,30	709,72
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	187,74	192,41
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	187,68	192,42
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	192,41	196,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	192,41	195,98

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>139 090,34</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	139 090,34	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>139 090,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>139 090,34</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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS  
 AGRESYWNY

que1 Kod funduszu

**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>35 107 871,87</b>	<b>15 994 363,30</b>
1.	lokaty	35 107 871,87	15 994 363,30
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>35 107 871,87</b>	<b>15 994 363,30</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>43 848 041,05</b>	<b>35 107 871,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 278 014,07</b>	<b>-11 414 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 787 326,42</b>	<b>6 984 946,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 031 924,79
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	24 787 326,42	2 953 022,03
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>37 065 340,49</b>	<b>18 398 946,82</b>
1.	tytułem wykupu	838 306,35	2 929 877,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 610 911,73	152 923,24
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 207 653,52	748 367,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	51,96
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	29 408 468,90	14 567 726,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 537 844,89</b>	<b>-7 699 508,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 107 871,87</b>	<b>15 994 363,30</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	249 037,55	183 705,05
2. na koniec okresu sprawozdawczego	183 705,05	118 380,31
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	176,07	191,11
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	176,85	134,63
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,18	196,99
4. na koniec okresu sprawozdawczego	191,11	135,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>15 994 363,30</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		15 994 363,30		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>15 994 363,30</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		15 994 363,30		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS LEV

que2 Kod funduszu

**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>42 308 978,52</b>	<b>38 883 775,32</b>
1.	lokaty	42 308 978,52	38 883 775,32
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>42 308 978,52</b>	<b>38 883 775,32</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>32 899 047,88</b>	<b>42 308 978,52</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 339 000,00</b>	<b>3 055 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>91 664 033,80</b>	<b>70 796 140,33</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 919 641,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	91 664 033,80	66 876 498,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>99 003 033,80</b>	<b>67 741 140,33</b>
1.	tytułem wykupu	636 034,12	3 872 640,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 417 489,17	470 213,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 124 773,19	808 604,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	260,15	2 526,12
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	92 824 477,17	62 587 155,74
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>16 748 930,64</b>	<b>-6 480 203,20</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 308 978,52</b>	<b>38 883 775,32</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	576 973,83	482 318,50
2. na koniec okresu sprawozdawczego	482 318,50	532 071,36
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	57,02	87,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	57,53	60,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,73	100,39
4. na koniec okresu sprawozdawczego	87,72	73,08

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>38 883 775,32</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		38 883 775,32		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>38 883 775,32</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		38 883 775,32		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS SHORT

que3 Kod funduszu

**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>10 542 137,59</b>	<b>13 779 226,18</b>
1.	lokaty	10 542 137,59	13 779 226,18
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>10 542 137,59</b>	<b>13 779 226,18</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>10 006 779,22</b>	<b>10 542 137,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 654 000,00</b>	<b>3 984 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>41 549 100,10</b>	<b>76 422 661,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 555 488,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	41 549 100,10	74 867 172,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>37 895 100,10</b>	<b>72 438 661,44</b>
1.	tytułem wykupu	163 489,32	2 038 595,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 112 451,72	103 064,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	295 611,49	362 621,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	245,52
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	36 323 547,56	69 934 135,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 118 641,63</b>	<b>-746 911,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 542 137,59</b>	<b>13 779 226,18</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	116 101,39	161 962,48
2. na koniec okresu sprawozdawczego	161 962,48	208 491,85
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	86,19	65,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,29	60,45
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,75	74,44
4. na koniec okresu sprawozdawczego	65,09	66,09

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>13 779 226,18</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		13 779 226,18		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>13 779 226,18</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		13 779 226,18		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO ZRÓWNOWAŻONEGO WZROSTU

seb1 Kod funduszu

**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>517 979,80</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	517 979,80	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>517 979,80</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>529 781,96</b>	<b>517 979,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-111 000,00</b>	<b>-477 142,58</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>516 684,96</b>	<b>74 781,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	29 641,28
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	516 684,96	45 140,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>627 684,96</b>	<b>551 924,20</b>
1.	tytułem wykupu	60 461,99	76 082,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	105 374,35	247,76
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15 636,50	6 415,15
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	446 212,13	469 179,09
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>99 197,84</b>	<b>-40 837,22</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>517 979,80</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 324,44	2 763,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 763,00	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	159,36	187,47
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,65	165,68
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	200,65	197,61
4. na koniec okresu sprawozdawczego	187,47	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO OBLIGACJI PRZEDSIĘBIORSTW

seb2 Kod funduszu

**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>3 365 139,83</b>	<b>18 841,24</b>
1.	lokaty	3 365 139,83	18 841,24
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>3 365 139,83</b>	<b>18 841,24</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>4 652 605,22</b>	<b>3 365 139,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 240 000,00</b>	<b>-3 278 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 510 350,83</b>	<b>1 392 203,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	375 323,48
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 510 350,83	1 016 879,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 750 350,83</b>	<b>4 670 203,28</b>
1.	tytułem wykupu	29 762,83	278 795,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	479 218,63	80 474,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	121 799,81	75 893,56
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	3 119 569,56	4 235 039,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-47 465,39</b>	<b>-68 298,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 365 139,83</b>	<b>18 841,24</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	20 340,15	14 901,87
2. na koniec okresu sprawozdawczego	14 901,87	84,52
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	228,74	225,82
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	223,10	217,97
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	235,76	227,54
4. na koniec okresu sprawozdawczego	225,82	222,91

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>18 841,24</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		18 841,24		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>18 841,24</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		18 841,24		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ

seb3 Kod funduszu

**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>10 043 582,54</b>	<b>6 025 621,95</b>
1.	lokaty	10 043 582,54	6 025 621,95
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>10 043 582,54</b>	<b>6 025 621,95</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>4 468 984,34</b>	<b>10 043 582,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 146 000,00</b>	<b>-2 860 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>23 109 947,00</b>	<b>4 570 689,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	725 852,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 109 947,00	3 844 836,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 963 947,00</b>	<b>7 430 689,03</b>
1.	tytułem wykupu	266 822,77	732 306,02
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 227 324,41	19 807,69
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	307 278,16	141 448,53
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	18 162 521,66	6 537 126,79
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 428 598,20</b>	<b>-1 157 960,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 043 582,54</b>	<b>6 025 621,95</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	28 665,71	46 158,29
2. na koniec okresu sprawozdawczego	46 158,29	31 917,06
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	155,90	217,59
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	156,13	174,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	226,27	232,79
4. na koniec okresu sprawozdawczego	217,59	188,79

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 025 621,95</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		6 025 621,95		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 025 621,95</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		6 025 621,95		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO AKTYWNEJ ALOKACJI

novo4 Kod funduszu

**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>7 831 617,09</b>	<b>6 175 679,00</b>
1.	lokaty	7 831 617,09	6 175 679,00
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>7 831 617,09</b>	<b>6 175 679,00</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>1 276 640,57</b>	<b>7 831 617,09</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 853 000,00</b>	<b>-1 229 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 875 711,18</b>	<b>4 511 564,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	831 157,59
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 875 711,18	3 680 407,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 022 711,18</b>	<b>5 740 564,89</b>
1.	tytułem wykupu	80 769,45	759 782,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	798 509,41	35 640,89
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	198 428,03	169 626,47
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	18,20
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	5 945 004,28	4 775 497,08
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>701 976,52</b>	<b>-426 938,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 831 617,09</b>	<b>6 175 679,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14 565,21	72 154,20
2. na koniec okresu sprawozdawczego	72 154,20	60 486,57
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	87,65	108,54
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,58	97,97
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,59	111,75
4. na koniec okresu sprawozdawczego	108,54	102,10

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 175 679,00</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		6 175 679,00		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 175 679,00</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		6 175 679,00		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO PAPIERÓW DŁUŻNYCH

novo5 Kod funduszu

**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>4 983 281,63</b>	<b>21 462,04</b>
1.	lokaty	4 983 281,63	21 462,04
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>4 983 281,63</b>	<b>21 462,04</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>7 574 142,34</b>	<b>4 983 281,63</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 356 000,00</b>	<b>-4 764 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 065 819,31</b>	<b>2 063 311,23</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	709 383,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 065 819,31	1 353 927,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 421 819,31</b>	<b>6 827 311,23</b>
1.	tytułem wykupu	-13 099,81	451 923,65
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 205 111,04	4 954,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	191 786,62	120 739,52
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	139,12	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	4 037 882,33	6 249 693,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-234 860,71</b>	<b>-197 819,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 983 281,63</b>	<b>21 462,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	38 295,80	26 186,45
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26 186,45	115,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	197,78	190,30
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	186,66	182,23
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,93	191,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	190,30	185,60

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>21 462,04</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		21 462,04		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>21 462,04</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		21 462,04		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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SUPERFUND TREND BIS POWIĄZANY

sf1 Kod funduszu

**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>8 863 800,32</b>	<b>32 094,46</b>
1.	lokaty	8 863 800,32	32 094,46
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>8 863 800,32</b>	<b>32 094,46</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>9 177 734,50</b>	<b>8 863 800,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 672 000,00</b>	<b>-7 566 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 143 149,96</b>	<b>3 106 732,99</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	694 947,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 143 149,96	2 411 785,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 815 149,96</b>	<b>10 672 732,99</b>
1.	tytułem wykupu	45 734,44	743 677,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 592 437,22	17 762,33
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	250 138,03	133 720,14
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	4 926 840,28	9 777 573,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 358 065,82</b>	<b>-1 265 705,86</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 863 800,32</b>	<b>32 094,46</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	134 001,09	108 240,33
2. na koniec okresu sprawozdawczego	108 240,33	529,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	68,49	81,89
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,98	59,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,43	91,37
4. na koniec okresu sprawozdawczego	81,89	60,56

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>32 094,46</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		32 094,46		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>32 094,46</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		32 094,46		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SUPERFUND SUBFUNDUSZ SUPERFUND GOLDFUTURE

sf2 Kod funduszu

**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>2 226 456,83</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	2 226 456,83	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>2 226 456,83</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>1 545 560,91</b>	<b>2 226 456,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>272 000,00</b>	<b>-1 374 100,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 191 473,11</b>	<b>5 404 954,88</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	219 395,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 191 473,11	5 185 559,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 919 473,11</b>	<b>6 779 055,85</b>
1.	tytułem wykupu	53 299,64	287 952,48
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	182 300,39	4 406,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	47 981,21	43 834,77
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	3 635 891,87	6 442 861,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>408 895,92</b>	<b>-852 355,86</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 226 456,83</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 344,57	3 726,66
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 726,66	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	462,11	597,44
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	457,47	415,50
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	597,44	694,01
4. na koniec okresu sprawozdawczego	597,44	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SKARBIEC SUBFUNDUSZ INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH  
 SKARBIEC - OBLIGACJA

skar2 Kod funduszu

**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>15 083 556,24</b>	<b>32 832 828,80</b>
1.	lokaty	15 083 556,24	32 832 828,80
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>15 083 556,24</b>	<b>32 832 828,80</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>15 878 178,70</b>	<b>15 083 556,24</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 604 000,00</b>	<b>17 296 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 878 153,48</b>	<b>42 072 697,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	3 551 415,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 878 153,48	38 521 281,79
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 482 153,48</b>	<b>24 776 697,22</b>
1.	tytułem wykupu	365 939,91	2 900 764,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 714 301,26	278 117,86
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	510 022,90	661 941,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	1 618,27
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	5 891 889,41	20 934 255,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>809 377,54</b>	<b>453 272,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 083 556,24</b>	<b>32 832 828,80</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	53 555,65	48 151,82
2. na koniec okresu sprawozdawczego	48 151,82	102 436,13
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	296,48	313,25
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	295,39	312,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	313,25	321,02
4. na koniec okresu sprawozdawczego	313,25	320,52

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>32 832 828,80</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		32 832 828,80		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>32 832 828,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		32 832 828,80		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 31.12.2018**

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

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

skar3 Kod funduszu

**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>34 281 207,13</b>	<b>14 895 052,68</b>
1.	lokaty	34 281 207,13	14 895 052,68
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>34 281 207,13</b>	<b>14 895 052,68</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>15 440 841,57</b>	<b>34 281 207,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 552 000,00</b>	<b>-15 307 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>40 021 258,80</b>	<b>17 543 951,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 409 382,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	40 021 258,80	15 134 568,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>27 469 258,80</b>	<b>32 850 951,40</b>
1.	tytułem wykupu	647 070,83	2 251 394,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 075 810,73	127 859,66
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	890 392,56	491 934,63
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	206,58	75,34
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	21 855 778,09	29 979 687,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 288 365,56</b>	<b>-4 079 154,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 281 207,13</b>	<b>14 895 052,68</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	55 073,09	97 500,59
2. na koniec okresu sprawozdawczego	97 500,59	50 710,01
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	280,37	351,60
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	280,88	283,16
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	354,26	369,84
4. na koniec okresu sprawozdawczego	351,60	293,73

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>14 895 052,68</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		14 895 052,68		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>14 895 052,68</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 895 052,68		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 31.12.2018**

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

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

skar4 Kod funduszu

**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>15 043 517,55</b>	<b>20 424 602,90</b>
1.	lokaty	15 043 517,55	20 424 602,90
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>15 043 517,55</b>	<b>20 424 602,90</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>17 160 351,71</b>	<b>15 043 517,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 605 000,00</b>	<b>5 098 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 527 065,89</b>	<b>32 623 850,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 541 958,23
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 527 065,89	28 081 892,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 132 065,89</b>	<b>27 525 850,98</b>
1.	tytułem wykupu	181 958,48	2 465 226,69
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 189 985,01	310 942,17
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	503 061,92	596 393,13
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	315,72	1 939,78
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	11 256 744,77	24 151 349,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>488 165,84</b>	<b>283 085,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 043 517,55</b>	<b>20 424 602,90</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	51 067,92	43 487,17
2. na koniec okresu sprawozdawczego	43 487,17	58 012,90
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	336,03	345,93
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	335,77	346,00
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	345,93	352,07
4. na koniec okresu sprawozdawczego	345,93	352,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>20 424 602,90</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		20 424 602,90		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>20 424 602,90</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		20 424 602,90		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA ZRÓWNOWAŻONY

unk1 Kod funduszu

**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>1 321 039,11</b>	<b>4 327,19</b>
1.	lokaty	1 321 039,11	4 327,19
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>1 321 039,11</b>	<b>4 327,19</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>1 318 808,72</b>	<b>1 321 039,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-133 000,00</b>	<b>-1 259 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>106 933,63</b>	<b>99 532,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	54 887,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	106 933,63	44 644,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>239 933,63</b>	<b>1 358 532,12</b>
1.	tytułem wykupu	-2 004,14	148 300,66
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	114 686,05	13 883,57
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	36 004,66	15 722,02
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	91 247,06	1 180 625,87
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>135 230,39</b>	<b>-57 711,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 321 039,11</b>	<b>4 327,19</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	4 307,86	3 902,86
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 902,86	13,63
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	306,14	338,48
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	306,93	309,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	347,48	350,65
4. na koniec okresu sprawozdawczego	338,48	317,55

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 327,19</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		4 327,19		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 327,19</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 327,19		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA OBLIGACJE

unk2 Kod funduszu

**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>51 253 353,10</b>	<b>45 962 490,27</b>
1.	lokaty	51 253 353,10	45 962 490,27
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>51 253 353,10</b>	<b>45 962 490,27</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>52 583 016,87</b>	<b>51 253 353,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 374 000,00</b>	<b>-6 132 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>26 744 537,12</b>	<b>37 512 635,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	8 911 932,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	26 744 537,12	28 600 702,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>30 118 537,12</b>	<b>43 644 635,03</b>
1.	tytułem wykupu	349 444,85	8 153 268,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 715 094,30	498 166,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 601 468,91	1 860 234,29
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	771,98	3 898,18
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
8.	pozostałe zmniejszenia	19 451 757,08	33 129 067,55
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 044 336,23</b>	<b>841 137,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 253 353,10</b>	<b>45 962 490,27</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	158 282,46	148 178,19
2. na koniec okresu sprawozdawczego	148 178,19	130 109,52
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	332,21	345,89
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	330,79	343,49
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	346,02	353,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	345,89	353,26

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>45 962 490,27</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		45 962 490,27		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>45 962 490,27</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		45 962 490,27		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA AKCJE

unk3 Kod funduszu

**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>79 022 417,15</b>	<b>39 623 342,83</b>
1.	lokaty	79 022 417,15	39 623 342,83
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>79 022 417,15</b>	<b>39 623 342,83</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>60 124 928,09</b>	<b>79 022 417,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 826 703,76</b>	<b>-29 412 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>50 024 522,79</b>	<b>20 905 488,51</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 441,00	8 426 921,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	50 023 081,79	12 478 567,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>43 197 819,03</b>	<b>50 317 488,51</b>
1.	tytułem wykupu	853 793,70	7 151 767,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 191 999,05	477 721,29
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 323 506,11	1 863 057,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	254,20	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	27 828 265,97	40 824 413,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 070 785,30</b>	<b>-9 987 074,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>79 022 417,15</b>	<b>39 623 342,83</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	297 427,30	330 956,22
2. na koniec okresu sprawozdawczego	330 956,22	192 477,13
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	202,15	238,77
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,75	198,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	246,20	251,45
4. na koniec okresu sprawozdawczego	238,77	205,86

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>39 623 342,83</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		39 623 342,83		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>39 623 342,83</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		39 623 342,83		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA PIENIĘŻNY

unk4 Kod funduszu

**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>101 720 528,97</b>	<b>126 831 361,53</b>
1.	lokaty	101 720 528,97	126 831 361,53
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>101 720 528,97</b>	<b>126 831 361,53</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>90 179 860,01</b>	<b>101 720 528,97</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 505 000,00</b>	<b>22 806 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>85 089 999,93</b>	<b>119 289 863,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	25 484 973,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	85 089 999,93	93 804 889,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>77 584 999,93</b>	<b>96 483 863,30</b>
1.	tytułem wykupu	1 120 215,03	25 431 650,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 063 710,85	1 485 986,29
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 739 240,76	3 827 957,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	210 904,65	1 703,23
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	57 450 928,64	65 736 565,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 035 668,96</b>	<b>2 304 832,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>101 720 528,97</b>	<b>126 831 361,53</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	434 371,47	469 775,68
2. na koniec okresu sprawozdawczego	469 775,68	574 573,53
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	207,61	216,53
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	207,53	216,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	216,53	220,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	216,53	220,74

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>126 831 361,53</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		126 831 361,53		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>126 831 361,53</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		126 831 361,53		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIWIBID PLUS

unk5 Kod funduszu

**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>41 374 463,24</b>	<b>62 045 103,69</b>
1.	lokaty	41 374 463,24	62 045 103,69
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>41 374 463,24</b>	<b>62 045 103,69</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>56 816 914,96</b>	<b>41 374 463,24</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-16 532 000,00</b>	<b>19 557 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27 769 014,57</b>	<b>67 064 500,38</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	8 920 531,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	27 769 014,57	58 143 968,44
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>44 301 014,57</b>	<b>47 507 500,38</b>
1.	tytułem wykupu	1 274 024,35	8 172 917,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 922 896,87	997 240,44
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 346 060,99	1 544 922,01
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 717,24	370,51
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	32 756 315,11	36 792 050,18
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 089 548,28</b>	<b>1 113 640,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>41 374 463,24</b>	<b>62 045 103,69</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	33 386,56	23 767,23
2. na koniec okresu sprawozdawczego	23 767,23	34 801,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 701,79	1 740,82
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 702,09	1 741,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 740,82	1 782,83
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 740,82	1 782,83

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>62 045 103,69</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		62 045 103,69		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>62 045 103,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		62 045 103,69		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 31.12.2018**

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

unk6 Kod funduszu

**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>29 937 642,18</b>	<b>9 361 451,74</b>
1.	lokaty	29 937 642,18	9 361 451,74
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>29 937 642,18</b>	<b>9 361 451,74</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>36 896 634,41</b>	<b>29 937 642,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-10 378 000,00</b>	<b>-16 875 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 279 289,51</b>	<b>16 467 795,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	4 538 696,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 279 289,51	11 929 098,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>26 657 289,51</b>	<b>33 342 795,45</b>
1.	tytułem wykupu	469 275,89	2 881 810,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 544 192,87	297 937,55
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	909 819,79	750 970,01
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 435,15	279,72
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	19 732 565,80	29 411 797,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 419 007,77</b>	<b>-3 701 190,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 937 642,18</b>	<b>9 361 451,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	367 423,17	271 839,12
2. na koniec okresu sprawozdawczego	271 839,12	107 380,73
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,42	110,13
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,88	85,00
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,32	115,01
4. na koniec okresu sprawozdawczego	110,13	87,18

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 361 451,74</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	9 361 451,74	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9 361 451,74</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	9 361 451,74	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 31.12.2018**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIOBLIGACJE: NOWA EUROPA

unk8 Kod funduszu

**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>6 458 551,11</b>	<b>7 086 361,65</b>
1.	lokaty	6 458 551,11	7 086 361,65
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>6 458 551,11</b>	<b>7 086 361,65</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>9 949 744,28</b>	<b>6 458 551,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 213 000,00</b>	<b>971 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 247 774,94</b>	<b>5 165 427,95</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	941 610,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 247 774,94	4 223 817,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 460 774,94</b>	<b>4 194 427,95</b>
1.	tytułem wykupu	-12 448,68	812 760,27
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 523 336,64	39 425,59
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	225 958,35	169 274,73
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	4 723 928,63	3 172 967,36
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-278 193,17</b>	<b>-343 189,46</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 458 551,11</b>	<b>7 086 361,65</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	49 241,53	33 024,24
2. na koniec okresu sprawozdawczego	33 024,24	38 634,62
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	202,06	195,57
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	191,69	165,92
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	204,79	197,07
4. na koniec okresu sprawozdawczego	195,57	183,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>7 086 361,65</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	7 086 361,65	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 086 361,65</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	7 086 361,65	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE: TURCJA

UNK9 Kod funduszu

**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>7 016 498,71</b>	<b>8 338 133,00</b>
1.	lokaty	7 016 498,71	8 338 133,00
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>7 016 498,71</b>	<b>8 338 133,00</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>5 786 018,11</b>	<b>7 016 498,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>423 000,00</b>	<b>2 966 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 078 650,67</b>	<b>18 438 110,86</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	491 607,26
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 078 650,67	17 946 503,60
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 655 650,67</b>	<b>15 472 110,86</b>
1.	tytułem wykupu	80 801,28	464 085,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	869 999,17	48 731,66
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	162 731,97	104 971,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	1 936,98
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	9 542 118,24	14 852 385,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>807 480,60</b>	<b>-1 644 365,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 016 498,71</b>	<b>8 338 133,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	93 217,63	101 262,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	101 262,79	188 816,42
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	62,07	69,29
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,57	36,82
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,48	71,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	69,29	44,16

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>8 338 133,00</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		8 338 133,00		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>8 338 133,00</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		8 338 133,00		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 31.12.2018**

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

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

UNK10 Kod funduszu

**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>3 557 083,98</b>	<b>2 341,58</b>
1.	lokaty	3 557 083,98	2 341,58
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>3 557 083,98</b>	<b>2 341,58</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>4 302 347,40</b>	<b>3 557 083,98</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 265 000,00</b>	<b>-3 286 964,63</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>170 934,54</b>	<b>629 683,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	548 696,62
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	170 934,54	80 986,66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 435 934,54</b>	<b>3 916 647,91</b>
1.	tytułem wykupu	33 853,21	362 649,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	651 061,63	16 529,70
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	71 141,24	119 069,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	86,90
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	679 878,45	3 418 311,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>519 736,58</b>	<b>-267 777,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 557 083,98</b>	<b>2 341,58</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	40 527,01	30 389,44
2. na koniec okresu sprawozdawczego	30 389,44	22,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	106,16	117,05
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,05	100,41
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,75	122,27
4. na koniec okresu sprawozdawczego	117,05	104,20

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 341,58</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		2 341,58		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 341,58</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 341,58		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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF CHINESE EQUITY

hsbc1 Kod funduszu

**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>20 522 776,89</b>	<b>8 626 658,12</b>
1.	lokaty	20 522 776,89	8 626 658,12
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>20 522 776,89</b>	<b>8 626 658,12</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>7 987 634,42</b>	<b>20 522 776,89</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>9 703 067,40</b>	<b>-9 416 135,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>23 644 849,53</b>	<b>17 241 632,67</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	112,93	1 767 813,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 644 736,60	15 473 819,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 941 782,13</b>	<b>26 657 767,97</b>
1.	tytułem wykupu	416 991,80	1 983 163,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 325 695,28	42 218,41
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	392 842,50	316 927,97
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	296,96	1 903,20
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	11 805 955,59	24 313 555,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 832 075,07</b>	<b>-2 479 983,47</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>20 522 776,89</b>	<b>8 626 658,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	23 254,18	47 688,42
2. na koniec okresu sprawozdawczego	47 688,42	23 386,85
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	343,49	430,35
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	346,07	360,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	457,29	476,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	430,35	368,87

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>8 626 658,12</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		8 626 658,12		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>8 626 658,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		8 626 658,12		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

hsbc2 Kod funduszu

**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>27 467 570,60</b>	<b>9 731 490,69</b>
1.	lokaty	27 467 570,60	9 731 490,69
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>27 467 570,60</b>	<b>9 731 490,69</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>20 217 257,42</b>	<b>27 467 570,60</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 419 245,70</b>	<b>-15 388 644,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>31 341 169,68</b>	<b>6 400 468,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	661,24	2 367 970,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	31 340 508,45	4 032 497,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>26 921 923,98</b>	<b>21 789 112,56</b>
1.	tytułem wykupu	532 147,79	1 896 784,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 813 274,27	111 868,46
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	640 924,80	471 027,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	109,77	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	22 935 467,36	19 309 432,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 831 067,48</b>	<b>-2 347 435,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 467 570,60</b>	<b>9 731 490,69</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	68 089,64	79 204,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	79 204,36	34 274,90
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	296,92	346,79
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	295,51	275,27
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	363,71	364,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	346,79	283,92

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>9 731 490,69</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		9 731 490,69		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>9 731 490,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		9 731 490,69		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

hsbc3 Kod funduszu

**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>3 673 255,75</b>	<b>18 343,31</b>
1.	lokaty	3 673 255,75	18 343,31
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>3 673 255,75</b>	<b>18 343,31</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>2 619 398,43</b>	<b>3 673 255,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>676 297,60</b>	<b>-3 438 239,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 319 836,56</b>	<b>1 795 112,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	359 754,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 319 836,56	1 435 357,83
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 643 538,96</b>	<b>5 233 352,51</b>
1.	tytułem wykupu	72 822,91	491 204,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	373 716,96	21 584,64
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	95 131,53	72 546,16
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	2 101 867,55	4 648 016,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>377 559,72</b>	<b>-216 672,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 673 255,75</b>	<b>18 343,31</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	45 302,15	56 079,68
2. na koniec okresu sprawozdawczego	56 079,68	314,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	57,82	65,50
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,25	57,81
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,26	69,49
4. na koniec okresu sprawozdawczego	65,50	58,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł) 2	Udział w aktywach netto funduszu (w %) 3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>18 343,31</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		18 343,31	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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>18 343,31</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE		18 343,31	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF INDIAN EQUITY

hsbc4 Kod funduszu

**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>19 048 050,62</b>	<b>15 827 297,10</b>
1.	lokaty	19 048 050,62	15 827 297,10
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>19 048 050,62</b>	<b>15 827 297,10</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>17 049 624,53</b>	<b>19 048 050,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-910 974,90</b>	<b>-1 552 540,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 900 337,01</b>	<b>16 869 343,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 687 816,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	18 900 337,01	15 181 526,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 811 311,91</b>	<b>18 421 883,51</b>
1.	tytułem wykupu	299 285,80	1 810 438,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 372 746,99	66 847,31
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	565 217,41	303 861,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	2 016,59
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	16 574 061,71	16 238 719,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 909 400,99</b>	<b>-1 668 213,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 048 050,62</b>	<b>15 827 297,10</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	27 784,11	26 065,35
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26 065,35	23 625,84
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	613,65	730,78
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	613,02	590,83
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	746,97	760,85
4. na koniec okresu sprawozdawczego	730,78	669,91

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>15 827 297,10</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		15 827 297,10		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>15 827 297,10</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		15 827 297,10		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL GAM MULTIBOND - DOLLAR BOND

jb1 Kod funduszu

**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>3 024 412,87</b>	<b>48 964,04</b>
1.	lokaty	3 024 412,87	48 964,04
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>3 024 412,87</b>	<b>48 964,04</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>4 768 110,71</b>	<b>3 024 412,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 091 300,20</b>	<b>-3 141 508,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 229 366,03</b>	<b>8 299 620,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	324 537,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 229 366,03	7 975 083,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 320 666,23</b>	<b>11 441 129,44</b>
1.	tytułem wykupu	30 487,26	407 159,69
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	824 671,09	58 555,89
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	111 149,53	68 480,69
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	4 354 358,35	10 906 933,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-652 397,64</b>	<b>166 059,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 024 412,87</b>	<b>48 964,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 347,97	2 479,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 479,90	37,51
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 424,18	1 219,57
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 219,57	1 143,61
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 441,06	1 310,93
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 219,57	1 305,26

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>48 964,04</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		48 964,04		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>48 964,04</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		48 964,04		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPMORGAN FUNDS - EUROPE EQUITY FUND

jpm1 Kod funduszu

**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>9 204 764,30</b>	<b>6 633 147,02</b>
1.	lokaty	9 204 764,30	6 633 147,02
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>9 204 764,30</b>	<b>6 633 147,02</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>8 651 173,41</b>	<b>9 204 764,30</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-25 840,90</b>	<b>-1 690 026,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 189 755,44</b>	<b>3 815 730,63</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 454 478,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 189 755,44	2 361 252,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 215 596,34</b>	<b>5 505 756,73</b>
1.	tytułem wykupu	172 786,49	1 454 166,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 485 900,85	107 734,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	268 503,39	231 749,13
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	3 288 405,61	3 712 106,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>579 431,79</b>	<b>-881 591,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 204 764,30</b>	<b>6 633 147,02</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	118 515,72	118 205,74
2. na koniec okresu sprawozdawczego	118 205,74	95 694,31
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	73,00	77,87
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	71,58	67,59
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,85	82,88
4. na koniec okresu sprawozdawczego	77,87	69,32

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 633 147,02</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		6 633 147,02		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 633 147,02</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 633 147,02		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPMORGAN FUNDS – EUROPE DYNAMIC FUND

jpm2 Kod funduszu

**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>8 227 123,57</b>	<b>5 851 265,12</b>
1.	lokaty	8 227 123,57	5 851 265,12
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>8 227 123,57</b>	<b>5 851 265,12</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>10 989 962,73</b>	<b>8 227 123,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 882 113,90</b>	<b>-1 474 281,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 102 165,90</b>	<b>2 306 882,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 088 017,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 102 165,90	1 218 864,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 984 279,80</b>	<b>3 781 163,77</b>
1.	tytułem wykupu	195 975,35	915 825,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 430 356,11	30 096,83
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	248 919,56	197 876,48
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	5 109 028,79	2 637 364,76
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>119 274,74</b>	<b>-901 576,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 227 123,57</b>	<b>5 851 265,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	111 198,25	82 256,28
2. na koniec okresu sprawozdawczego	82 256,28	67 231,19
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	98,83	100,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,22	84,35
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,18	105,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,02	87,03

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 851 265,12</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		5 851 265,12		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 851 265,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 851 265,12		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL JPM HIGHBRIDGE US STEEP FUND

JPM4 Kod funduszu

**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>21 454 682,88</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	21 454 682,88	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>21 454 682,88</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>17 807 211,15</b>	<b>21 454 682,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 291 000,00</b>	<b>-21 892 295,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 278 128,74</b>	<b>5 309 131,79</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 330,61	1 480 042,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 276 798,12	3 829 089,03
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 987 128,74</b>	<b>27 201 427,59</b>
1.	tytułem wykupu	436 871,58	1 260 801,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 094 377,06	213 170,58
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	539 846,70	278 443,15
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	100,69	76,69
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	14 915 932,71	25 448 936,15
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 356 471,73</b>	<b>437 612,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 454 682,88</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	35 997,44	38 430,66
2. na koniec okresu sprawozdawczego	38 430,66	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	494,68	558,27
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	494,68	539,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	561,47	594,91
4. na koniec okresu sprawozdawczego	558,27	brak

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. 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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

ml1 Kod funduszu

**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>4 553 465,80</b>	<b>4 961 487,28</b>
1.	lokaty	4 553 465,80	4 961 487,28
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>4 553 465,80</b>	<b>4 961 487,28</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>4 293 821,55</b>	<b>4 553 465,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>111 329,04</b>	<b>338 714,64</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 585 010,46</b>	<b>5 076 206,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	714 408,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 585 010,46	4 361 797,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 473 681,42</b>	<b>4 737 492,14</b>
1.	tytułem wykupu	42 932,95	463 696,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	490 221,70	36 531,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	132 740,40	138 326,94
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	1 807 786,37	4 098 937,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>148 315,21</b>	<b>69 306,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 553 465,80</b>	<b>4 961 487,28</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	23 993,51	24 475,65
2. na koniec okresu sprawozdawczego	24 475,65	26 111,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	178,96	186,04
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	171,62	178,61
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	189,74	211,30
4. na koniec okresu sprawozdawczego	186,04	190,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 961 487,28</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		4 961 487,28		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 961 487,28</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 961 487,28		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF US BASIC VALUE FUND

m12 Kod funduszu

**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>14 102 259,68</b>	<b>9 207 517,67</b>
1.	lokaty	14 102 259,68	9 207 517,67
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>14 102 259,68</b>	<b>9 207 517,67</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>29 607 655,01</b>	<b>14 102 259,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 614 033,89</b>	<b>-4 547 603,73</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 170 622,57</b>	<b>7 201 801,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	116,61	1 269 517,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 170 505,96	5 932 283,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>28 784 656,46</b>	<b>11 749 405,00</b>
1.	tytułem wykupu	886 519,92	1 342 200,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 434 946,49	164 143,60
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	543 106,08	263 464,65
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	21,15	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	24 920 062,83	9 979 596,20
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 891 361,44</b>	<b>-347 138,28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 102 259,68</b>	<b>9 207 517,67</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	87 775,46	46 825,34
2. na koniec okresu sprawozdawczego	46 825,34	31 559,32
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	337,31	301,17
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	277,46	280,76
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	343,87	343,78
4. na koniec okresu sprawozdawczego	301,17	291,75

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>9 207 517,67</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	9 207 517,67	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. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9 207 517,67</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	9 207 517,67	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

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

ml3 Kod funduszu

**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>8 087 087,22</b>	<b>6 041 819,45</b>
1.	lokaty	8 087 087,22	6 041 819,45
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>8 087 087,22</b>	<b>6 041 819,45</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>11 752 769,95</b>	<b>8 087 087,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 778 702,38</b>	<b>-1 282 352,59</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 297 326,56</b>	<b>5 108 810,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 145 112,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 297 326,56	3 963 698,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 076 028,94</b>	<b>6 391 163,17</b>
1.	tytułem wykupu	132 262,58	853 198,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 294 940,34	119 060,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	279 437,08	162 165,46
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	8 369 388,95	5 256 738,94
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>113 019,65</b>	<b>-762 915,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 087 087,22</b>	<b>6 041 819,45</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	27 707,48	18 748,12
2. na koniec okresu sprawozdawczego	18 748,12	15 372,80
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	424,17	431,35
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	404,72	384,89
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	442,23	465,88
4. na koniec okresu sprawozdawczego	431,35	393,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 041 819,45</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		6 041 819,45		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 041 819,45</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 041 819,45		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

ml4 Kod funduszu

**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>11 681 407,74</b>	<b>5 785 527,27</b>
1.	lokaty	11 681 407,74	5 785 527,27
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>11 681 407,74</b>	<b>5 785 527,27</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>8 997 603,73</b>	<b>11 681 407,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 362 976,15</b>	<b>-4 724 416,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 869 453,85</b>	<b>5 269 967,76</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	861 995,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 869 453,85	4 407 971,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 506 477,70</b>	<b>9 994 384,16</b>
1.	tytułem wykupu	278 723,27	1 053 723,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 317 910,22	52 098,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	260 277,89	191 207,65
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	4 649 566,33	8 697 354,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 320 827,86</b>	<b>-1 171 464,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 681 407,74</b>	<b>5 785 527,27</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	40 521,31	45 411,73
2. na koniec okresu sprawozdawczego	45 411,73	26 949,68
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	222,05	257,23
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	219,95	213,53
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	260,72	281,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	257,23	214,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 785 527,27</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		5 785 527,27		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 785 527,27</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 785 527,27		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

m15 Kod funduszu

**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>35 135 134,16</b>	<b>32 021 621,57</b>
1.	lokaty	35 135 134,16	32 021 621,57
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>35 135 134,16</b>	<b>32 021 621,57</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>45 527 698,08</b>	<b>35 135 134,16</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 259 402,92</b>	<b>-288 093,25</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>63 429 190,00</b>	<b>39 248 344,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	118,16	3 007 895,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	63 429 071,84	36 240 449,14
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>66 688 592,92</b>	<b>39 536 437,61</b>
1.	tytułem wykupu	585 520,65	3 557 311,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 624 386,71	201 988,12
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 114 191,86	659 659,47
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	166,54	288,53
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	60 364 327,16	35 117 189,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 133 161,00</b>	<b>-2 825 419,34</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 135 134,16</b>	<b>32 021 621,57</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	369 025,00	332 977,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	332 977,00	340 955,50
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	123,37	105,52
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,73	79,85
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,88	106,55
4. na koniec okresu sprawozdawczego	105,52	93,92

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>32 021 621,57</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		32 021 621,57		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>32 021 621,57</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		32 021 621,57		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD MINING FUND

ml6 Kod funduszu

**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>19 264 320,98</b>	<b>13 583 904,38</b>
1.	lokaty	19 264 320,98	13 583 904,38
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>19 264 320,98</b>	<b>13 583 904,38</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>19 914 229,93</b>	<b>19 264 320,98</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 968 033,94</b>	<b>-3 472 810,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 200 174,21</b>	<b>30 847 398,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 516 400,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	22 200 174,21	28 330 998,17
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>24 168 208,15</b>	<b>34 320 209,46</b>
1.	tytułem wykupu	479 908,59	2 825 235,09
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 491 977,54	576 912,05
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	595 772,12	433 367,07
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	191,82	95,66
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	20 600 358,09	30 484 599,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 318 124,99</b>	<b>-2 207 606,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 264 320,98</b>	<b>13 583 904,38</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	152 284,05	135 198,08
2. na koniec okresu sprawozdawczego	135 198,08	106 422,06
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	130,77	142,49
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,80	123,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,50	155,14
4. na koniec okresu sprawozdawczego	142,49	127,64

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>13 583 904,38</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		13 583 904,38		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>13 583 904,38</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		13 583 904,38		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF LATIN AMERICAN FUND

m17 Kod funduszu

**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>9 600 065,57</b>	<b>12 941 104,90</b>
1.	lokaty	9 600 065,57	12 941 104,90
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>9 600 065,57</b>	<b>12 941 104,90</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>10 515 365,25</b>	<b>9 600 065,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 335 363,97</b>	<b>3 297 161,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 338 554,45</b>	<b>17 221 465,59</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	116,27	997 006,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 338 438,18	16 224 459,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 673 918,42</b>	<b>13 924 304,26</b>
1.	tytułem wykupu	211 069,59	1 636 878,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 400 599,87	98 893,69
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	343 347,47	197 952,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	187,16	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	10 718 714,34	11 990 579,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>420 064,29</b>	<b>43 878,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 600 065,57</b>	<b>12 941 104,90</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	45 523,05	39 746,46
2. na koniec okresu sprawozdawczego	39 746,46	51 450,79
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	230,99	241,53
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	222,17	217,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	269,17	268,04
4. na koniec okresu sprawozdawczego	241,53	251,52

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>			<b>12 941 104,90</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	12 941 104,90		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. Środki pieniężne</b>			<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>			<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>			<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>			<b>12 941 104,90</b>		<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00		0,00%	
2.	zagraniczne - kraje UE	12 941 104,90		100,00%	
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00		0,00%	

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

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

ml8 Kod funduszu

**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>942 369,35</b>	<b>407,37</b>
1.	lokaty	942 369,35	407,37
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
	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>942 369,35</b>	<b>407,37</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>6 542 464,05</b>	<b>942 369,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 735 210,84</b>	<b>-944 880,31</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>55 495,61</b>	<b>25 900,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	16 285,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	55 495,61	9 614,20
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 790 706,45</b>	<b>970 780,39</b>
1.	tytułem wykupu	52 565,68	14 052,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	521 458,73	726,22
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	12 577,51	4 613,33
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
	pozostałe zmniejszenia	5 204 104,53	951 387,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>135 116,14</b>	<b>2 918,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>942 369,35</b>	<b>407,37</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	440 866,85	61 073,84
2. na koniec okresu sprawozdawczego	61 073,84	26,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14,84	15,43
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,85	15,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,44	15,64
4. na koniec okresu sprawozdawczego	15,43	15,11

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>407,37</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		407,37		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>407,37</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		407,37		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BLACKROCK GF WORLD HEALTHSCIENCE

m19 Kod funduszu

**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>2 777 147,16</b>	<b>7 401 624,01</b>
1.	lokaty	2 777 147,16	7 401 624,01
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>2 777 147,16</b>	<b>7 401 624,01</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>1 166 886,93</b>	<b>2 777 147,16</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 673 325,29</b>	<b>4 609 278,45</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 558 383,16</b>	<b>14 749 761,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	574 696,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 558 383,16	14 175 065,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 885 057,87</b>	<b>10 140 483,19</b>
1.	tytułem wykupu	131 539,97	1 403 019,77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	274 525,31	11 520,07
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	72 614,18	117 482,98
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	3 406 378,41	8 608 460,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-63 065,06</b>	<b>15 198,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 777 147,16</b>	<b>7 401 624,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	8 601,55	20 180,44
2. na koniec okresu sprawozdawczego	20 180,44	47 437,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	135,66	137,62
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,42	131,14
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	147,18	170,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	137,62	156,03

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 401 624,01</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		7 401 624,01		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>7 401 624,01</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		7 401 624,01		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF GLOBAL CITIES REAL ESTATE

sch2 Kod funduszu

**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>3 238 082,59</b>	<b>1 950 039,55</b>
1.	lokaty	3 238 082,59	1 950 039,55
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>3 238 082,59</b>	<b>1 950 039,55</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>3 044 974,08</b>	<b>3 238 082,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>72 820,60</b>	<b>-1 044 023,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 529 859,44</b>	<b>1 620 147,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	329 784,34
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 529 859,44	1 290 363,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 457 038,84</b>	<b>2 664 171,14</b>
1.	tytułem wykupu	18 512,93	299 774,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	452 527,84	11 879,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	83 255,66	56 394,69
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	1 902 742,40	2 296 122,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>120 287,91</b>	<b>-244 019,74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 238 082,59</b>	<b>1 950 039,55</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	5 248,43	5 339,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 339,16	3 557,03
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	580,17	606,48
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	561,25	544,24
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	616,63	631,68
4. na koniec okresu sprawozdawczego	606,48	548,22

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 950 039,55</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		1 950 039,55		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 950 039,55</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		1 950 039,55		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF EMERGING MARKETS

sch3 Kod funduszu

**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>2 971 731,61</b>	<b>1 943 124,40</b>
1.	lokaty	2 971 731,61	1 943 124,40
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>2 971 731,61</b>	<b>1 943 124,40</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>1 871 099,65</b>	<b>2 971 731,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>729 164,90</b>	<b>-772 273,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 062 774,43</b>	<b>1 462 125,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	314 593,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 062 774,43	1 147 532,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 333 609,53</b>	<b>2 234 398,93</b>
1.	tytułem wykupu	93 279,27	330 375,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	236 842,47	-15,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	65 633,97	66 022,14
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	1 937 853,82	1 838 016,86
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>371 467,06</b>	<b>-256 333,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 971 731,61</b>	<b>1 943 124,40</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	40 327,01	55 142,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	55 142,79	40 279,76
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	46,40	53,89
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	46,75	47,68
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,69	56,88
4. na koniec okresu sprawozdawczego	53,89	48,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 943 124,40</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		1 943 124,40		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 943 124,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		1 943 124,40		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY

sch4 Kod funduszu

**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>4 020 691,65</b>	<b>2 947 105,25</b>
1.	lokaty	4 020 691,65	2 947 105,25
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>4 020 691,65</b>	<b>2 947 105,25</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>3 647 067,52</b>	<b>4 020 691,65</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>136 795,80</b>	<b>-781 310,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 259 078,37</b>	<b>1 995 506,51</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	453 988,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 259 078,37	1 541 518,20
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 122 282,57</b>	<b>2 776 817,31</b>
1.	tytułem wykupu	146 546,63	344 650,98
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	378 770,06	32 380,37
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	103 921,89	80 666,99
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	2 493 044,00	2 319 118,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>236 828,33</b>	<b>-292 275,60</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 020 691,65</b>	<b>2 947 105,25</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	112 575,35	115 874,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	115 874,04	92 967,78
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	32,40	34,70
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,66	31,22
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	35,92	37,32
4. na koniec okresu sprawozdawczego	34,70	31,70

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 947 105,25</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		2 947 105,25		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 947 105,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 947 105,25		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

sch5 Kod funduszu

**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>1 501 644,66</b>	<b>2 634,54</b>
1.	lokaty	1 501 644,66	2 634,54
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>1 501 644,66</b>	<b>2 634,54</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>1 299 122,39</b>	<b>1 501 644,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>120 115,00</b>	<b>-1 371 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 595 698,28</b>	<b>2 643 895,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	163 149,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 595 698,28	2 480 745,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 475 583,28</b>	<b>4 014 895,10</b>
1.	tytułem wykupu	31 399,84	86 260,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	243 295,86	15,62
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	42 783,06	30 022,89
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	1 158 104,52	3 898 596,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>82 407,27</b>	<b>-128 010,12</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 501 644,66</b>	<b>2 634,54</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	11 462,31	12 497,02
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 497,02	23,18
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	113,34	120,16
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,24	111,86
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	122,74	124,76
4. na koniec okresu sprawozdawczego	120,16	113,65

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 634,54</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		2 634,54		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 634,54</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 634,54		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

sch6 Kod funduszu

**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>24 906 620,18</b>	<b>3 995 150,30</b>
1.	lokaty	24 906 620,18	3 995 150,30
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>24 906 620,18</b>	<b>3 995 150,30</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>640 782,92</b>	<b>24 906 620,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>20 396 762,56</b>	<b>-18 484 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>35 739 664,19</b>	<b>20 497 480,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 141 979,27
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	35 739 664,19	18 355 500,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 342 901,63</b>	<b>38 981 480,08</b>
1.	tytułem wykupu	449 476,81	1 529 177,39
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 166 390,71	175 937,58
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	319 533,84	426 524,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	287,14	161,66
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	13 407 213,13	36 849 679,43
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 869 074,70</b>	<b>-2 427 469,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 906 620,18</b>	<b>3 995 150,30</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14 744,64	382 044,98
2. na koniec okresu sprawozdawczego	382 044,98	74 005,37
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	43,46	65,19
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	43,46	51,08
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,50	69,41
4. na koniec okresu sprawozdawczego	65,19	53,98

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>3 995 150,30</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		3 995 150,30		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>3 995 150,30</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		3 995 150,30		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF EURO EQUITY HEDGED PLN

sch7 Kod funduszu

**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>17 799 173,97</b>	<b>4 526 299,02</b>
1.	lokaty	17 799 173,97	4 526 299,02
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>17 799 173,97</b>	<b>4 526 299,02</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>8 546 192,63</b>	<b>17 799 173,97</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 362 000,00</b>	<b>-12 240 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>39 243 498,47</b>	<b>5 534 804,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 176 068,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	39 243 498,47	3 358 735,37
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>32 881 498,47</b>	<b>17 774 804,13</b>
1.	tytułem wykupu	841 137,42	1 731 911,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 840 229,64	148 558,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	688 732,27	433 820,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	251,85	186,98
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	28 511 147,28	15 460 326,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 890 981,34</b>	<b>-1 032 874,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 799 173,97</b>	<b>4 526 299,02</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	82 024,68	146 185,20
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	146 185,20	44 516,71
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	104,19	121,76
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,98	99,98
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,93	128,26
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	121,76	101,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

1		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>4 526 299,02</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	4 526 299,02	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>4 526 299,02</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>4 526 299,02</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 31.12.2018**

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

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

sch8 Kod funduszu

**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>1 654 421,08</b>	<b>252,50</b>
1.	lokaty	1 654 421,08	252,50
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>1 654 421,08</b>	<b>252,50</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>1 351 595,76</b>	<b>1 654 421,08</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>38 000,00</b>	<b>-1 622 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>292 954,62</b>	<b>158 321,69</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	144 222,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	292 954,62	14 099,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>254 954,62</b>	<b>1 780 321,69</b>
1.	tytułem wykupu	227,55	109 524,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	174 855,34	6 968,30
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	31 235,35	30 470,76
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	57,81
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	48 636,38	1 633 300,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>264 825,32</b>	<b>-32 168,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 654 421,08</b>	<b>252,50</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2 340,56	1 957,38
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 957,38	0,33
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	577,47	845,22
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	573,84	662,28
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	845,22	868,56
4. na koniec okresu sprawozdawczego	845,22	767,71

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>252,50</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		252,50		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>252,50</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		252,50		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

skan2 Kod funduszu

**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>6 112 213,59</b>	<b>5 021 997,39</b>
1.	lokaty	6 112 213,59	5 021 997,39
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>6 112 213,59</b>	<b>5 021 997,39</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>7 940 345,69</b>	<b>6 112 213,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-835 132,40</b>	<b>-1 325 295,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 854 502,41</b>	<b>4 653 673,24</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	482 951,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 854 502,41	4 170 722,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 689 634,81</b>	<b>5 978 968,60</b>
1.	tytułem wykupu	20 673,21	663 275,86
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 150 966,21	96 085,81
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	210 890,72	107 853,09
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	5 307 104,67	5 111 753,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-992 999,70</b>	<b>235 079,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 112 213,59</b>	<b>5 021 997,39</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	97 498,92	86 485,62
2. na koniec okresu sprawozdawczego	86 485,62	67 238,04
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	81,44	70,67
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,67	65,03
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,55	74,84
4. na koniec okresu sprawozdawczego	70,67	74,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 021 997,39</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		5 021 997,39		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 021 997,39</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 021 997,39		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL EMERGING MARKET DEBT FUND

skan3 Kod funduszu

**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>6 018 330,66</b>	<b>4 252 608,25</b>
1.	lokaty	6 018 330,66	4 252 608,25
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>6 018 330,66</b>	<b>4 252 608,25</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>6 398 828,27</b>	<b>6 018 330,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>117 127,40</b>	<b>-1 724 754,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 325 352,37</b>	<b>2 358 702,11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	471 554,23
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 325 352,37	1 887 147,88
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 208 224,97</b>	<b>4 083 456,51</b>
1.	tytułem wykupu	48 074,00	664 902,29
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 061 098,39	26 055,59
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	184 717,43	102 489,65
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	4 914 335,14	3 290 008,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-497 625,01</b>	<b>-40 968,01</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 018 330,66</b>	<b>4 252 608,25</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	69 939,96	71 180,45
2. na koniec okresu sprawozdawczego	71 180,45	50 824,67
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	91,49	84,55
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	83,73	78,14
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	92,99	86,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	84,55	83,67

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 252 608,25</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		4 252 608,25		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 252 608,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 252 608,25		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL PACIFIC EQUITY FUND

skan4 Kod funduszu

**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>10 168 418,15</b>	<b>5 694 423,20</b>
1.	lokaty	10 168 418,15	5 694 423,20
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>10 168 418,15</b>	<b>5 694 423,20</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>9 470 316,74</b>	<b>10 168 418,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-464 648,20</b>	<b>-2 812 064,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 542 558,37</b>	<b>2 050 472,06</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	592 563,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 542 558,37	1 457 908,67
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 007 206,57</b>	<b>4 862 536,06</b>
1.	tytułem wykupu	415 028,27	959 456,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 444 875,33	40 198,36
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	306 973,57	139 025,93
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	4 840 329,39	3 723 855,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 162 749,61</b>	<b>-1 661 930,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 168 418,15</b>	<b>5 694 423,20</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	681 423,44	645 624,13
2. na koniec okresu sprawozdawczego	645 624,13	445 928,19
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	13,90	15,75
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,00	12,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,99	16,67
4. na koniec okresu sprawozdawczego	15,75	12,77

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 694 423,20</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		5 694 423,20		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 694 423,20</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 694 423,20		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL US EQUITY INCOME FUND

skan5 Kod funduszu

**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>5 503 186,79</b>	<b>4 312 332,81</b>
1.	lokaty	5 503 186,79	4 312 332,81
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>5 503 186,79</b>	<b>4 312 332,81</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>8 914 650,14</b>	<b>5 503 186,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 770 477,50</b>	<b>-1 001 139,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 223 393,02</b>	<b>4 811 940,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	586 806,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 223 393,02	4 225 134,03
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 993 870,52</b>	<b>5 813 080,28</b>
1.	tytułem wykupu	83 590,62	733 309,89
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	874 511,04	176 147,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	196 654,66	120 023,71
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	8 839 114,21	4 783 598,74
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-640 985,85</b>	<b>-189 714,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 503 186,79</b>	<b>4 312 332,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	81 770,18	54 680,28
2. na koniec okresu sprawozdawczego	54 680,28	43 793,90
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	109,02	100,64
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	95,88	94,77
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,26	117,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,64	98,47

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 312 332,81</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		4 312 332,81		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 312 332,81</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 312 332,81		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL EUROPEAN BEST IDEAS FUND

skan7 Kod funduszu

**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>2 994 971,34</b>	<b>1 977 217,57</b>
1.	lokaty	2 994 971,34	1 977 217,57
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>2 994 971,34</b>	<b>1 977 217,57</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>3 200 607,70</b>	<b>2 994 971,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-386 175,20</b>	<b>-680 879,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 026 362,85</b>	<b>939 987,39</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	230 266,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 026 362,85	709 720,90
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 412 538,05</b>	<b>1 620 866,99</b>
1.	tytułem wykupu	33 232,65	252 270,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	438 755,06	36 516,24
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	91 952,24	47 209,81
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	1 848 598,10	1 284 870,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>180 538,84</b>	<b>-336 874,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 994 971,34</b>	<b>1 977 217,57</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	44 235,08	39 119,17
2. na koniec okresu sprawozdawczego	39 119,17	30 031,88
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	72,35	76,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,18	64,83
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	79,21	80,42
4. na koniec okresu sprawozdawczego	76,56	65,84

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 977 217,57</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		1 977 217,57		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 977 217,57</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		1 977 217,57		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON EMERGING MARKETS FUND

temp1 Kod funduszu

**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>4 262 163,63</b>	<b>2 675 778,72</b>
1.	lokaty	4 262 163,63	2 675 778,72
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>4 262 163,63</b>	<b>2 675 778,72</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>3 571 256,40</b>	<b>4 262 163,63</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>159 171,74</b>	<b>-1 222 049,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 516 225,62</b>	<b>869 535,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	401 770,38
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 516 225,62	467 764,90
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 357 053,88</b>	<b>2 091 584,77</b>
1.	tytułem wykupu	110 561,10	458 856,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	550 068,71	58 376,44
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	125 620,59	82 768,29
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	1 570 803,47	1 491 583,90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>531 735,49</b>	<b>-364 335,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 262 163,63</b>	<b>2 675 778,72</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	26 939,18	27 971,27
2. na koniec okresu sprawozdawczego	27 971,27	19 611,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	132,57	152,38
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,73	133,13
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,42	159,41
4. na koniec okresu sprawozdawczego	152,38	136,44

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 675 778,72</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		2 675 778,72		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 675 778,72</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 675 778,72		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND

temp2 Kod funduszu

**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>7 430 823,10</b>	<b>4 721 119,81</b>
1.	lokaty	7 430 823,10	4 721 119,81
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>7 430 823,10</b>	<b>4 721 119,81</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>10 092 888,83</b>	<b>7 430 823,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 325 905,31</b>	<b>-2 293 398,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 971 652,99</b>	<b>1 846 194,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	600 844,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 971 652,99	1 245 349,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 297 558,30</b>	<b>4 139 593,41</b>
1.	tytułem wykupu	148 732,55	960 008,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 210 357,87	60 764,62
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	244 664,70	131 093,89
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	21,60	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	4 693 781,58	2 987 726,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-336 160,42</b>	<b>-416 304,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 430 823,10</b>	<b>4 721 119,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	132 870,96	101 921,48
2. na koniec okresu sprawozdawczego	101 921,48	70 834,51
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	75,96	72,91
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,43	65,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,18	77,27
4. na koniec okresu sprawozdawczego	72,91	66,65

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 721 119,81</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		4 721 119,81		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 721 119,81</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 721 119,81		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND

temp3 Kod funduszu

**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>17 945 226,51</b>	<b>11 728 911,07</b>
1.	lokaty	17 945 226,51	11 728 911,07
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>17 945 226,51</b>	<b>11 728 911,07</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>18 452 920,13</b>	<b>17 945 226,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 989 326,67</b>	<b>-4 086 101,02</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 744 749,90</b>	<b>2 094 171,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 426 893,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 744 749,90	667 278,16
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 734 076,57</b>	<b>6 180 273,00</b>
1.	tytułem wykupu	82 960,77	1 962 597,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 628 283,64	131 225,91
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	578 767,41	272 541,32
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	4 444 064,75	3 813 908,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 481 633,05</b>	<b>-2 130 214,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 945 226,51</b>	<b>11 728 911,07</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	144 669,52	130 367,95
2. na koniec okresu sprawozdawczego	130 367,95	99 004,77
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	127,55	137,65
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	128,82	116,51
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	145,46	146,29
4. na koniec okresu sprawozdawczego	137,65	118,47

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>11 728 911,07</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		11 728 911,07		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 728 911,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		11 728 911,07		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON BRIC FUND

temp4 Kod funduszu

**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>10 831 778,89</b>	<b>6 329 863,33</b>
1.	lokaty	10 831 778,89	6 329 863,33
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>10 831 778,89</b>	<b>6 329 863,33</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>7 815 382,36</b>	<b>10 831 778,89</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 256 390,57</b>	<b>-3 779 633,63</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 486 621,70</b>	<b>6 150 399,53</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	751 947,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 486 621,70	5 398 452,44
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 230 231,13</b>	<b>9 930 033,16</b>
1.	tytułem wykupu	286 572,52	1 213 855,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 133 245,75	82 269,26
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	265 524,63	163 794,65
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	5 544 888,24	8 470 113,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 760 005,96</b>	<b>-722 281,93</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 831 778,89</b>	<b>6 329 863,33</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	142 532,15	162 221,99
2. na koniec okresu sprawozdawczego	162 221,99	103 036,02
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	54,83	66,77
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	55,24	59,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,92	71,82
4. na koniec okresu sprawozdawczego	66,77	61,43

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 329 863,33</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		6 329 863,33		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 329 863,33</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 329 863,33		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN EUROPEAN TOTAL RETURN FUND

temp5 Kod funduszu

**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>7 774 242,11</b>	<b>6 597 135,12</b>
1.	lokaty	7 774 242,11	6 597 135,12
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>7 774 242,11</b>	<b>6 597 135,12</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>11 430 307,78</b>	<b>7 774 242,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 083 194,18</b>	<b>-1 297 185,55</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 954 215,52</b>	<b>2 698 438,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 120 800,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 954 215,52	1 577 637,96
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 037 409,70</b>	<b>3 995 623,99</b>
1.	tytułem wykupu	52 828,06	666 475,40
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 771 344,74	331 317,59
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	291 092,74	216 782,78
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	4 922 144,16	2 781 048,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-572 871,49</b>	<b>120 078,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 774 242,11</b>	<b>6 597 135,12</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	170 204,50	122 788,17
2. na koniec okresu sprawozdawczego	122 788,17	102 554,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	67,16	63,31
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	63,31	62,29
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,16	65,91
4. na koniec okresu sprawozdawczego	63,31	64,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 597 135,12</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		6 597 135,12		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 597 135,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 597 135,12		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

temp6 Kod funduszu

**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>33 499 477,40</b>	<b>29 246 358,58</b>
1.	lokaty	33 499 477,40	29 246 358,58
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>33 499 477,40</b>	<b>29 246 358,58</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>34 004 743,36</b>	<b>33 499 477,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 603 719,71</b>	<b>-3 723 904,26</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 526 716,44</b>	<b>9 981 872,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	5 845 786,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 526 716,44	4 136 086,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 130 436,15</b>	<b>13 705 776,96</b>
1.	tytułem wykupu	365 161,93	3 215 312,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 112 573,58	342 616,64
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 059 739,60	1 058 681,09
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 339,20	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	12 589 621,83	9 089 166,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 098 453,75</b>	<b>-529 214,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 499 477,40</b>	<b>29 246 358,58</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	389 337,57	371 844,57
2. na koniec okresu sprawozdawczego	371 844,57	329 647,87
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	87,34	90,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,84	84,25
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	92,59	91,94
4. na koniec okresu sprawozdawczego	90,09	88,72

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>29 246 358,58</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		29 246 358,58		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>29 246 358,58</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		29 246 358,58		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL TEMPLETON FRONTIER MARKETS FUND

temp7 Kod funduszu

**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>6 877 752,22</b>	<b>4 505 762,54</b>
1.	lokaty	6 877 752,22	4 505 762,54
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>6 877 752,22</b>	<b>4 505 762,54</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>7 224 467,96</b>	<b>6 877 752,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-396 627,16</b>	<b>-1 623 402,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 153 628,04</b>	<b>1 707 818,97</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	867 212,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 153 628,04	840 606,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 550 255,20</b>	<b>3 331 221,51</b>
1.	tytułem wykupu	232 196,24	631 930,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	605 094,84	24 858,86
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	225 143,75	160 590,61
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	5 487 820,37	2 513 841,05
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>49 911,42</b>	<b>-748 587,14</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 877 752,22</b>	<b>4 505 762,54</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100 677,41	94 663,52
2. na koniec okresu sprawozdawczego	94 663,52	71 250,70
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	71,76	72,65
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,95	61,97
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,76	74,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	72,65	63,24

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 505 762,54</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		4 505 762,54		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 505 762,54</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 505 762,54		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

temp8 Kod funduszu

**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>11 482 284,87</b>	<b>11 154 816,79</b>
1.	lokaty	11 482 284,87	11 154 816,79
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>11 482 284,87</b>	<b>11 154 816,79</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>4 205 519,04</b>	<b>11 482 284,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 059 054,71</b>	<b>1 776 407,51</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 130 049,87</b>	<b>38 923 611,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	2 784 051,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 130 049,87	36 139 560,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 070 995,16</b>	<b>37 147 204,04</b>
1.	tytułem wykupu	226 760,26	2 523 847,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	439 932,86	122 842,61
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	159 864,47	549 566,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	92,68
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	12 244 437,57	33 950 854,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 217 711,12</b>	<b>-2 103 875,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 482 284,87</b>	<b>11 154 816,79</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	194 250,30	425 112,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	425 112,36	427 879,43
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	21,65	27,01
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	21,65	24,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	27,49	31,85
4. na koniec okresu sprawozdawczego	27,01	26,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>11 154 816,79</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		11 154 816,79		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 154 816,79</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		11 154 816,79		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN NATURAL RESOURCES FUND HEDGED PLN

temp9 Kod funduszu

**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>2 619 552,26</b>	<b>2 475 436,93</b>
1.	lokaty	2 619 552,26	2 475 436,93
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>2 619 552,26</b>	<b>2 475 436,93</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>7 267 759,75</b>	<b>2 619 552,26</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 519 883,15</b>	<b>1 200 373,22</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 511 770,67</b>	<b>9 885 992,32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 035 690,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 511 770,67	8 850 301,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 031 653,82</b>	<b>8 685 619,10</b>
1.	tytułem wykupu	151 940,61	441 744,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	482 333,80	5 404,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	88 476,39	102 854,19
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	9 308 903,01	8 135 616,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-128 324,34</b>	<b>-1 344 488,55</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 619 552,26</b>	<b>2 475 436,93</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	919 969,59	338 881,28
2. na koniec okresu sprawozdawczego	338 881,28	432 013,43
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	7,90	7,73
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,48	5,58
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,21	8,50
4. na koniec okresu sprawozdawczego	7,73	5,73

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 475 436,93</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		2 475 436,93		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. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 475 436,93</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 475 436,93		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INPLUS

INPLUS Kod funduszu

**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>251 285 159,01</b>	<b>564 941 433,81</b>
1.	lokaty	242 128 992,06	543 932 847,29
2.	środki pieniężne	9 156 166,95	21 008 586,52
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>251 285 159,01</b>	<b>564 941 433,81</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>251 285 159,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>250 551 669,00</b>	<b>319 358 451,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>268 771 346,64</b>	<b>436 889 820,77</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 648 891,26	57 977 450,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	257 122 455,37	378 912 370,11
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 219 677,64</b>	<b>117 531 369,74</b>
1.	tytułem wykupu	6 219 558,30	68 260 972,95
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	226 109,90	3 458 845,09
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 040 361,51	8 750 235,37
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	156 055,72	148 280,95
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	2 331,00	1 549,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 575 261,21	36 911 486,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>733 490,01</b>	<b>-5 702 176,23</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>251 285 159,01</b>	<b>564 941 433,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	2 482 094,46
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 482 094,46	5 589 660,86
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	101,24
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,74	100,83
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,85	104,91
4. na koniec okresu sprawozdawczego	101,24	101,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>543 932 847,29</b>	<b>96,28%</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	543 932 847,29	96,28%
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. Środki pieniężne</b>	<b>21 008 586,52</b>	<b>3,72%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>564 941 433,81</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	564 941 433,81	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 31.12.2018**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL VECTOR STABILNY

VEC1 Kod funduszu

**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>41 193 811,66</b>	<b>82 743 550,04</b>
1.	lokaty	41 193 811,66	74 633 215,54
2.	środki pieniężne	0,00	8 110 334,50
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>41 193 811,66</b>	<b>82 743 550,04</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>0,00</b>	<b>41 193 811,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>41 115 000,00</b>	<b>41 550 846,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>46 353 318,40</b>	<b>68 280 243,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	6 381 092,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	46 353 318,40	61 899 151,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 238 318,40</b>	<b>26 729 396,42</b>
1.	tytułem wykupu	88 464,72	8 236 301,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 883 784,58	685 808,07
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	294 265,53	1 278 462,42
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	153,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 971 803,57	16 528 671,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>78 811,66</b>	<b>-1 108,61</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>41 193 811,66</b>	<b>82 743 550,04</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	407 943,58
2. na koniec okresu sprawozdawczego	407 943,58	811 364,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	100,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,71	100,96
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,39	104,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,98	101,98

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>74 633 215,54</b>		<b>90,20%</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		74 633 215,54		90,20%	
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. Środki pieniężne</b>		<b>8 110 334,50</b>		<b>9,80%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>82 743 550,04</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		82 743 550,04		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	