

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>4 697 901,34</b>	<b>3 977 078,40</b>
1.	lokaty	4 697 901,34	3 977 078,40
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>4 697 901,34</b>	<b>3 977 078,40</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>5 343 327,32</b>	<b>4 122 919,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-674 000,00</b>	<b>718 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>496 887,08</b>	<b>2 614 966,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	261 089,67	202 704,65
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	235 797,41	2 412 261,84
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 170 887,08</b>	<b>1 896 966,49</b>
1.	tytułem wykupu	381 162,82	500 167,10
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 498,38	3 953,35
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	44 825,33	34 054,20
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	729 400,55	1 358 791,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>28 574,02</b>	<b>-863 841,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 697 901,34</b>	<b>3 977 078,40</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	61 467,01	48 913,51
2. na koniec okresu sprawozdawczego	53 862,66	60 644,68
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	86,93	84,29
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	61,11	79,44
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,97	91,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	87,22	65,58

### 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>3 977 078,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		3 977 078,40		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>3 977 078,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		3 977 078,40		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>17 538 500,34</b>	<b>19 217 173,53</b>
1.	lokaty	17 538 500,34	19 217 173,53
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>17 538 500,34</b>	<b>19 217 173,53</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>22 784 483,62</b>	<b>17 179 848,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 607 000,00</b>	<b>1 404 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 246 310,79</b>	<b>13 793 952,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 707 264,84	1 630 410,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 539 045,95	12 163 542,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 853 310,79</b>	<b>12 389 952,44</b>
1.	tytułem wykupu	2 120 767,19	1 917 470,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	350 641,75	61 444,03
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	302 458,06	209 323,25
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	9 079 443,79	10 201 714,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>361 016,72</b>	<b>633 325,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 538 500,34</b>	<b>19 217 173,53</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	67 501,58	49 162,54
2. na koniec okresu sprawozdawczego	50 939,59	53 109,59
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	337,54	349,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	346,48	336,88
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	361,84	352,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	344,30	361,84

### 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>19 217 173,53</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		19 217 173,53		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>19 217 173,53</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		19 217 173,53		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL INVESTOR  
 PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR 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>33 463 547,00</b>	<b>18 630 262,89</b>
1.	lokaty	33 463 547,00	18 630 262,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>33 463 547,00</b>	<b>18 630 262,89</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 738 188,45</b>	<b>29 144 466,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 508 000,00</b>	<b>-11 714 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>23 545 307,34</b>	<b>9 956 953,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 684 746,95	1 251 161,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	21 860 560,40	8 705 792,75
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 037 307,34</b>	<b>21 670 953,91</b>
1.	tytułem wykupu	1 505 572,12	1 375 064,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	255 205,27	104 672,03
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	323 238,72	215 153,77
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	8 953 291,23	19 976 064,09
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 217 358,55</b>	<b>1 199 796,34</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 463 547,00</b>	<b>18 630 262,89</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	45 196,91	59 132,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	71 618,08	35 398,56
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	414,59	492,87
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	375,52	418,66
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	539,87	494,34
4. na koniec okresu sprawozdawczego	467,25	526,30

### 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>18 630 262,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		18 630 262,89		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>18 630 262,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		18 630 262,89		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>14 427 688,07</b>	<b>30 412 034,36</b>
1.	lokaty	14 427 688,07	30 412 034,36
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>14 427 688,07</b>	<b>30 412 034,36</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>12 753 180,43</b>	<b>31 154 895,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>611 000,00</b>	<b>-3 949 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 937 175,36</b>	<b>34 911 108,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	844 260,16	2 874 513,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 092 915,20	32 036 594,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 326 175,36</b>	<b>38 860 108,13</b>
1.	tytułem wykupu	759 948,92	1 681 212,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 850,99	183 102,43
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	163 062,57	394 292,30
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	44,29	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	5 393 268,59	36 601 500,90
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 063 507,64</b>	<b>3 206 138,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 427 688,07</b>	<b>30 412 034,36</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	94 112,47	201 715,09
2. na koniec okresu sprawozdawczego	98 522,86	172 628,91
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	135,51	154,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	146,63	132,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	176,17	159,75
4. na koniec okresu sprawozdawczego	146,44	176,17

### 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>30 412 034,36</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		30 412 034,36		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>30 412 034,36</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		30 412 034,36		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>35 087 578,17</b>	<b>36 414 902,41</b>
1.	lokaty	35 087 578,17	36 414 902,41
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>35 087 578,17</b>	<b>36 414 902,41</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 534 928,14</b>	<b>35 225 092,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 865 000,00</b>	<b>-2 740 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 516 306,74</b>	<b>36 351 577,50</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 848 061,11	1 986 421,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 668 245,63	34 365 155,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 651 306,74</b>	<b>39 091 577,50</b>
1.	tytułem wykupu	1 840 959,80	1 805 377,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	200 639,59	115 407,78
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	347 173,35	306 244,88
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	15 262 534,00	36 864 547,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 687 650,03</b>	<b>3 929 809,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 087 578,17</b>	<b>36 414 902,41</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	222 256,80	228 853,25
2. na koniec okresu sprawozdawczego	256 544,40	199 238,95
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	110,39	153,92
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,12	111,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	185,53	155,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	136,77	182,77

### 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>36 414 902,41</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		36 414 902,41		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>36 414 902,41</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		36 414 902,41		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL INVESTOR  
 PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR ZABEZPIECZENIA EMERYTALNEGO

dws12 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>0,00</b>	<b>44 966,85</b>
1.	lokaty	0,00	44 966,85
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>0,00</b>	<b>44 966,85</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>0,00</b>	<b>101,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>43 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>56 684,77</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	52 433,30
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	4 251,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>13 684,77</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	4 393,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	9 291,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1 865,29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>44 966,85</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	0,00	2,64
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	1 074,99
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	38,40
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	34,79	37,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42,21	38,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	41,83

### 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>44 966,85</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4. akcje		0,00	0,00%
5. udziały		0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		44 966,85	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>44 966,85</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		44 966,85	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>25 805 275,55</b>	<b>15 979 880,12</b>
1.	lokaty	25 805 275,55	15 979 880,12
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>25 805 275,55</b>	<b>15 979 880,12</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>33 861 713,71</b>	<b>22 753 716,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 799 833,34</b>	<b>-3 725 896,51</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 624 094,54</b>	<b>8 180 722,31</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 624 094,54	8 180 722,31
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 423 927,88</b>	<b>11 906 618,82</b>
1.	tytułem wykupu	7 535 399,46	9 504 213,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 127,79	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	139 057,77	81 713,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 745 342,85	2 320 692,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-256 604,82</b>	<b>-3 047 940,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 805 275,55</b>	<b>15 979 880,12</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	403 019,68	458 671,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	311 657,92	224 974,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	84,02	81,28
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,32	77,42
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,27	87,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	82,80	71,03

### 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>15 979 880,12</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		15 979 880,12	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>15 979 880,12</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		15 979 880,12	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>35 181 868,21</b>	<b>21 093 198,49</b>
1.	lokaty	35 181 868,21	21 093 198,49
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>35 181 868,21</b>	<b>21 093 198,49</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>50 925 247,91</b>	<b>26 999 809,07</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-14 992 740,34</b>	<b>-4 190 159,69</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 879 003,56</b>	<b>1 088 435,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	662,07	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 878 341,49	1 088 435,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 871 743,90</b>	<b>5 278 595,12</b>
1.	tytułem wykupu	13 652 711,05	3 906 161,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	276 270,79	126 502,05
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	208 582,87	126 624,29
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 734 179,19	1 119 307,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-750 639,36</b>	<b>-1 716 450,89</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 181 868,21</b>	<b>21 093 198,49</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	566 970,03	301 775,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	400 021,24	251 289,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	89,82	89,47
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	79,97	85,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	90,69	90,75
4. na koniec okresu sprawozdawczego	87,95	83,94

### 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>21 093 198,49</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		21 093 198,49		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>21 093 198,49</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		21 093 198,49		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>51 238 441,45</b>	<b>28 539 978,03</b>
1.	lokaty	51 238 441,45	28 539 978,03
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51 238 441,45</b>	<b>28 539 978,03</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>85 273 266,74</b>	<b>38 046 282,96</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-18 216 296,43</b>	<b>-7 073 256,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>916 309,75</b>	<b>19 713 486,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 889,21	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	896 420,54	19 713 486,34
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 132 606,18</b>	<b>26 786 742,73</b>
1.	tytułem wykupu	12 860 045,01	21 636 442,21
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 289 170,40	13 738,70
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	389 929,51	222 398,60
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	4 593 461,27	4 914 163,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-15 818 528,86</b>	<b>-2 433 048,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 238 441,45</b>	<b>28 539 978,03</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	96 872,82	119 236,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	66 311,77	40 586,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	880,26	731,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	653,30	727,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	734,63	847,82
4. na koniec okresu sprawozdawczego	772,69	703,20

### 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>28 539 978,03</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	28 539 978,03	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. 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>28 539 978,03</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	28 539 978,03	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>5 622 848,00</b>	<b>3 847 717,30</b>
1.	lokaty	5 622 848,00	3 847 717,30
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 622 848,00</b>	<b>3 847 717,30</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>6 984 891,62</b>	<b>4 990 966,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 420 859,57</b>	<b>-1 323 313,93</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>174 311,78</b>	<b>345 162,59</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	174 311,78	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	345 162,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 595 171,35</b>	<b>1 668 476,52</b>
1.	tytułem wykupu	185 646,14	1 364 543,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	193 216,52	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	28 874,91	18 587,56
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	1 187 433,78	285 345,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>58 815,95</b>	<b>180 064,43</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 622 848,00</b>	<b>3 847 717,30</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	60 329,00	41 955,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	48 177,95	31 045,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	115,78	118,96
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,96	116,26
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,87	119,93
4. na koniec okresu sprawozdawczego	116,71	123,94

### 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>3 847 717,30</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		3 847 717,30		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>3 847 717,30</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		3 847 717,30		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>2 258 274,25</b>	<b>1 415 660,14</b>
1.	lokaty	2 258 274,25	1 415 660,14
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>2 258 274,25</b>	<b>1 415 660,14</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>2 378 326,80</b>	<b>1 768 156,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-191 310,92</b>	<b>-356 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 197,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	1 197,70
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>191 310,92</b>	<b>357 197,70</b>
1.	tytułem wykupu	99 388,66	345 239,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	521,91	11 958,32
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	91 400,35	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>71 258,37</b>	<b>3 503,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 258 274,25</b>	<b>1 415 660,14</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	15 899,30	1 768 156,35
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 258 274,25	9 001,85
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	149,59	100,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	156,92	149,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	157,26	156,90
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,00	157,26

### 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>1 415 660,14</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		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		1 415 660,14		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>1 415 660,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 415 660,14		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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>34 528,76</b>	<b>34 859,62</b>
1.	lokaty	34 528,76	34 859,62
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>34 528,76</b>	<b>34 859,62</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>34 234,35</b>	<b>34 780,90</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-97,96</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>113,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	113,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>97,96</b>	<b>113,49</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	71,28	113,49
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	26,68	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>392,37</b>	<b>78,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 528,76</b>	<b>34 859,62</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	288,39	34 780,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	34 528,76	287,36
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	118,71	100,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,04	118,74
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,31	121,03
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,00	121,31

### 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>34 859,62</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		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		34 859,62		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>34 859,62</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		34 859,62		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>2 590 393,43</b>	<b>1 605 217,80</b>
1.	lokaty	2 590 393,43	1 605 217,80
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>2 590 393,43</b>	<b>1 605 217,80</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>2 571 734,12</b>	<b>2 077 080,03</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-64 991,77</b>	<b>-476 000,00</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>64 991,77</b>	<b>476 000,00</b>
1.	tytułem wykupu	63 038,91	379 572,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	609,01	8 010,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 343,84	88 417,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>83 651,08</b>	<b>4 137,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 590 393,43</b>	<b>1 605 217,80</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	16 750,03	2 077 080,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 590 393,43	9 907,19
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	153,54	100,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	161,67	153,67
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	162,03	161,65
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,00	162,03

### 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>1 605 217,80</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	1 605 217,80	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>1 605 217,80</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	1 605 217,80	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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>42 354 415,08</b>	<b>57 659 511,67</b>
1.	lokaty	42 354 415,08	57 659 511,67
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>42 354 415,08</b>	<b>57 659 511,67</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>47 383 303,28</b>	<b>43 354 356,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 261 000,00</b>	<b>11 458 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>32 524 795,21</b>	<b>47 641 096,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 239 673,85	5 493 530,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	28 285 121,36	42 147 565,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>38 785 795,21</b>	<b>36 183 096,44</b>
1.	tytułem wykupu	4 425 034,93	4 199 187,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	172 927,27	204 672,71
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	735 388,57	621 414,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	161,08	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	33 452 283,36	31 157 821,62
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 232 111,80</b>	<b>2 847 155,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 354 415,08</b>	<b>57 659 511,67</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	152 377,49	132 695,75
2. na koniec okresu sprawozdawczego	133 005,95	166 896,82
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	310,96	326,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	325,04	310,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	345,64	328,76
4. na koniec okresu sprawozdawczego	318,44	345,48

### 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>57 659 511,67</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		57 659 511,67	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>57 659 511,67</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		57 659 511,67	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>14 147 559,14</b>	<b>11 349 644,43</b>
1.	lokaty	14 147 559,14	11 349 644,43
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>14 147 559,14</b>	<b>11 349 644,43</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>14 437 542,14</b>	<b>12 502 421,93</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-777 000,00</b>	<b>209 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 445 302,58</b>	<b>2 858 527,29</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	884 756,37	785 126,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 560 546,21	2 073 401,13
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 222 302,58</b>	<b>2 649 527,29</b>
1.	tytułem wykupu	753 264,77	646 781,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	134 257,91	39 786,90
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	178 769,06	135 587,00
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	3 156 010,84	1 827 372,08
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>487 017,00</b>	<b>-1 361 777,50</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 147 559,14</b>	<b>11 349 644,43</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	47 952,51	41 116,92
2. na koniec okresu sprawozdawczego	45 386,93	42 027,94
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	301,08	304,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	207,64	291,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	312,81	318,66
4. na koniec okresu sprawozdawczego	311,71	270,05

### 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>11 349 644,43</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	11 349 644,43	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>11 349 644,43</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	11 349 644,43	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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL NN PARASOL  
NN SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY

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>34 523 316,29</b>	<b>49 566 853,95</b>
1.	lokaty	34 523 316,29	49 566 853,95
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>34 523 316,29</b>	<b>49 566 853,95</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>42 465 227,60</b>	<b>39 581 572,03</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 009 000,00</b>	<b>9 500 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 827 719,71</b>	<b>58 262 798,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 821 801,50	8 216 034,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 005 918,21	50 046 764,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>26 836 719,71</b>	<b>48 762 798,71</b>
1.	tytułem wykupu	5 617 934,32	6 616 216,04
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	578 558,21	156 443,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	568 222,41	745 622,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	96 741,53	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	19 975 263,24	41 244 516,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>67 088,69</b>	<b>485 281,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 523 316,29</b>	<b>49 566 853,95</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	158 110,16	146 186,93
2. na koniec okresu sprawozdawczego	128 272,71	181 663,38
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	268,58	270,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	270,07	268,13
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	272,86	270,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	269,14	272,85

### 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>49 566 853,95</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		49 566 853,95		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>49 566 853,95</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		49 566 853,95		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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL NN PARASOL  
NN SUBFUNDUSZ POLSKI ODPOWIEDZIALNEGO INWESTOWANIA

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>2 869 977,03</b>	<b>18 952 982,69</b>
1.	lokaty	2 869 977,03	18 952 982,69
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>2 869 977,03</b>	<b>18 952 982,69</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>4 621 730,55</b>	<b>2 501 949,53</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 930 000,00</b>	<b>16 337 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>848 681,27</b>	<b>17 555 512,46</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	251 805,70	444 223,32
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	596 875,57	17 111 289,14
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 778 681,27</b>	<b>1 218 512,46</b>
1.	tytułem wykupu	288 694,25	178 403,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	13 492,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	43 644,48	55 110,96
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	2 446 342,53	971 505,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>178 246,48</b>	<b>114 033,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 869 977,03</b>	<b>18 952 982,69</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	32 955,87	17 350,55
2. na koniec okresu sprawozdawczego	19 685,69	141 366,32
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	140,24	144,20
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,79	137,11
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	150,69	154,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	145,79	134,07

### 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>18 952 982,69</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		18 952 982,69		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>18 952 982,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		18 952 982,69		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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>1 523 824,72</b>	<b>1 628 415,97</b>
1.	lokaty	1 523 824,72	1 628 415,97
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 523 824,72</b>	<b>1 628 415,97</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 655 109,37</b>	<b>3 844 702,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-195 000,00</b>	<b>-1 785 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>856 744,08</b>	<b>1 967 251,97</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	187 664,69	150 491,52
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	669 079,39	1 816 760,44
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 051 744,08</b>	<b>3 752 251,97</b>
1.	tytułem wykupu	68 924,88	123 093,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 760,75	24 503,89
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	31 143,21	23 870,11
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	929 915,25	3 580 784,09
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>63 715,35</b>	<b>-431 286,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 523 824,72</b>	<b>1 628 415,97</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	9 420,62	18 559,99
2. na koniec okresu sprawozdawczego	8 258,76	9 680,85
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	175,69	207,15
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,03	172,38
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	208,83	210,55
4. na koniec okresu sprawozdawczego	184,51	168,21

### 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>1 628 415,97</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4. akcje		0,00	0,00%
5. udziały		0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 628 415,97	100,00%
7. instrumenty pochodne		0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00	0,00%
9. pożyczki		0,00	0,00%
10. nieruchomości		0,00	0,00%
11. depozyty bankowe		0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty		0,00	0,00%
<b>II. 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>1 628 415,97</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		1 628 415,97	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL IPOPEMA  
 PARASOL SUBFUNDUSZ IPOPEMA KONSERWATYWNY

IPO2 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>0,00</b>	<b>502,89</b>
1.	lokaty	0,00	502,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>502,89</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>501,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>502,89</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	4,27
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	4,27
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	117,44
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,98	117,06
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,24	117,44
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	117,80

### 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>502,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		502,89		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>502,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		502,89		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL IPOPEMA  
 PARASOL SUBFUNDUSZ IPOPEMA DŁUŻNY

IPO3 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>0,00</b>	<b>248 231,57</b>
1.	lokaty	0,00	248 231,57
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>0,00</b>	<b>248 231,57</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>0,00</b>	<b>501,60</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>245 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>264 970,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	240 473,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	24 497,07
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>19 970,82</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	19 970,82
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	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>2 729,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>248 231,57</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	0,00	4,26
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	2 045,08
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	117,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,71	117,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,50	117,94
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	121,38

### 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>248 231,57</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		248 231,57		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>248 231,57</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		248 231,57		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

IPO4 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>0,00</b>	<b>61 917,12</b>
1.	lokaty	0,00	61 917,12
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>0,00</b>	<b>61 917,12</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>502,38</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>60 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>69 134,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	54 036,19
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	15 097,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>9 134,13</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	4 555,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	4 578,32
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1 414,74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>61 917,12</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	0,00	3,67
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	439,85
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	136,74
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	131,38	135,92
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	140,77	136,85
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	140,77

### 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>61 917,12</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		61 917,12	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>61 917,12</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		61 917,12	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL IPOPEMA  
 PARASOL SUBFUNDUSZ IPOPEMA EMERYTURA PLUS

IPO5 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>0,00</b>	<b>11 306,30</b>
1.	lokaty	0,00	11 306,30
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>0,00</b>	<b>11 306,30</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>0,00</b>	<b>501,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>11 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>12 044,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	12 039,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	4,31
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 044,00</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	1 044,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>-194,74</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>11 306,30</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	0,00	3,55
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	80,12
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	140,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,44	139,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	143,30	141,07
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	141,11

### 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>11 306,30</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		11 306,30	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>11 306,30</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		11 306,30	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL ESALIENS  
 PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY SUBFUNDUSZ 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>36 974,36</b>	<b>72 427,42</b>
1.	lokaty	36 974,36	72 427,42
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>36 974,36</b>	<b>72 427,42</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 683,59</b>	<b>19 880,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>27 999,95</b>	<b>49 999,79</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>33 230,08</b>	<b>215 785,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 360,49	6 483,29
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	30 869,59	209 302,62
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 230,13</b>	<b>165 786,11</b>
1.	tytułem wykupu	1 530,62	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	401,16	847,92
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	3 298,35	164 938,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 290,82</b>	<b>2 547,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 974,36</b>	<b>72 427,42</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	79,34	174,23
2. na koniec okresu sprawozdawczego	341,53	554,53
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	96,85	114,10
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,13	95,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,93	114,10
4. na koniec okresu sprawozdawczego	108,26	130,61

### 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>72 427,42</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		72 427,42	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>72 427,42</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		72 427,42	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>132 826,81</b>	<b>224 753,71</b>
1.	lokaty	132 826,81	224 753,71
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>132 826,81</b>	<b>224 753,71</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>42 650,61</b>	<b>256 844,99</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>84 999,84</b>	<b>-25 999,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>164 649,32</b>	<b>105 214,74</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 641,39	4 878,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	155 007,92	100 335,86
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>79 649,48</b>	<b>131 214,60</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	30 160,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 280,15	1 078,62
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	78 369,33	99 975,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 176,36</b>	<b>-6 091,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>132 826,81</b>	<b>224 753,71</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	413,16	2 292,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 202,38	2 065,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	103,23	112,06
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	93,59	103,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,26	112,06
4. na koniec okresu sprawozdawczego	110,47	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>224 753,71</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		224 753,71		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>224 753,71</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		224 753,71		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>2 112 184,01</b>	<b>1 237 626,26</b>
1.	lokaty	2 112 184,01	1 237 626,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 112 184,01</b>	<b>1 237 626,26</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 931 809,73</b>	<b>1 146 428,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 896 000,20</b>	<b>89 999,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>926 754,20</b>	<b>267 126,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	787 473,56	160 306,78
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	139 280,64	106 819,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 822 754,40</b>	<b>177 126,66</b>
1.	tytułem wykupu	421 502,86	20 265,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	69 120,48	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	154 643,09	23 923,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administracyjnych	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 177 487,97	132 937,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>76 374,48</b>	<b>1 198,11</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 112 184,01</b>	<b>1 237 626,26</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	42 366,43	4 366,35
2. na koniec okresu sprawozdawczego	8 115,67	4 711,72
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	258,03	262,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	259,33	257,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	264,17	262,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	260,26	262,67

### 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>1 237 626,26</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 237 626,26	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. 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>1 237 626,26</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	1 237 626,26	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>262 816,90</b>	<b>432 167,89</b>
1.	lokaty	262 816,90	432 167,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>262 816,90</b>	<b>432 167,89</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>297 436,80</b>	<b>277 792,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-37 000,03</b>	<b>147 999,96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>70 981,85</b>	<b>246 055,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	50 926,81	71 023,80
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 055,03	175 031,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>107 981,88</b>	<b>98 055,48</b>
1.	tytułem wykupu	17 411,17	38 354,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 327,66	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 995,13	9 998,01
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	47 247,92	49 702,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 380,13</b>	<b>6 375,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>262 816,90</b>	<b>432 167,89</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	1 227,45	1 124,89
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 075,97	1 719,11
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	242,32	246,95
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	244,77	241,98
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	251,84	247,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	244,26	251,39

### 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>432 167,89</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4. akcje		0,00	0,00%
5. udziały		0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		432 167,89	100,00%
7. instrumenty pochodne		0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00	0,00%
9. pożyczki		0,00	0,00%
10. nieruchomości		0,00	0,00%
11. depozyty bankowe		0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty		0,00	0,00%
<b>II. 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>432 167,89</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		432 167,89	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>18 932 060,79</b>	<b>14 855 098,46</b>
1.	lokaty	18 932 060,79	14 855 098,46
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>18 932 060,79</b>	<b>14 855 098,46</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>20 481 931,68</b>	<b>18 494 280,23</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 956 000,00</b>	<b>-1 253 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 853 852,11</b>	<b>4 139 061,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 224 318,89	939 599,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 629 533,22	3 199 461,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 809 852,11</b>	<b>5 392 061,20</b>
1.	tytułem wykupu	1 865 260,67	1 206 473,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	123 410,78	89 486,02
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	203 426,22	141 161,71
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	4 617 754,44	3 954 940,04
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 406 129,11</b>	<b>-2 386 181,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 932 060,79</b>	<b>14 855 098,46</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	241 589,19	197 672,94
2. na koniec okresu sprawozdawczego	208 617,75	181 602,67
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	84,78	93,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,44	85,26
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,57	94,02
4. na koniec okresu sprawozdawczego	90,75	81,80

### 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>14 855 098,46</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	14 855 098,46	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>14 855 098,46</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	14 855 098,46	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>1 193 641,67</b>	<b>1 223 214,97</b>
1.	lokaty	1 193 641,67	1 223 214,97
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 193 641,67</b>	<b>1 223 214,97</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 324 340,25</b>	<b>1 216 996,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 137 000,00</b>	<b>179 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>413 474,56</b>	<b>604 827,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	284 241,26	129 015,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	129 233,30	475 812,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 550 474,56</b>	<b>425 827,84</b>
1.	tytułem wykupu	301 116,04	70 609,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	19 568,78	3 227,95
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	48 703,04	12 333,99
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	3 181 086,70	339 656,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 301,42</b>	<b>-172 781,28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 193 641,67</b>	<b>1 223 214,97</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	30 883,73	8 374,60
2. na koniec okresu sprawozdawczego	8 524,19	9 797,48
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	140,02	145,32
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,56	135,66
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	150,77	146,28
4. na koniec okresu sprawozdawczego	140,03	124,85

### 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>1 223 214,97</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 223 214,97	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. 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>1 223 214,97</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	1 223 214,97	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>278 423,30</b>	<b>239 568,38</b>
1.	lokaty	278 423,30	239 568,38
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>278 423,30</b>	<b>239 568,38</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>497 179,61</b>	<b>274 668,43</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-230 000,00</b>	<b>-47 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>47 371,82</b>	<b>21 565,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23 775,67	8 627,13
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	23 596,15	12 938,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>277 371,82</b>	<b>68 565,70</b>
1.	tytułem wykupu	101 028,03	41 210,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 111,88	1 945,12
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	173 231,91	25 409,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 243,69</b>	<b>11 899,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>278 423,30</b>	<b>239 568,38</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	4 479,10	2 322,78
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 439,31	1 935,59
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	111,00	118,25
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,99	110,87
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,91	118,61
4. na koniec okresu sprawozdawczego	114,14	123,77

### 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>239 568,38</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	239 568,38	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>239 568,38</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	239 568,38	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

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>19 806 281,89</b>	<b>20 588 760,39</b>
1.	lokaty	19 806 281,89	20 588 760,39
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>19 806 281,89</b>	<b>20 588 760,39</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>27 545 792,85</b>	<b>21 643 246,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 541 000,00</b>	<b>-957 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 948 618,38</b>	<b>5 851 371,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 519 936,08	1 227 492,82
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 428 682,29	4 623 878,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 489 618,38</b>	<b>6 808 371,73</b>
1.	tytułem wykupu	2 245 254,98	1 597 765,48
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	191 911,89	181 968,19
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	316 560,58	292 404,94
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	7 735 890,92	4 736 233,11
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-198 510,96</b>	<b>-97 486,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 806 281,89</b>	<b>20 588 760,39</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	2 831 016,74	2 235 872,59
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 050 339,74	2 135 763,53
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9,73	9,68
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,57	9,63
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,67	9,74
4. na koniec okresu sprawozdawczego	9,66	9,64

### 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>20 588 760,39</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		20 588 760,39		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>20 588 760,39</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		20 588 760,39		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>36 831 488,21</b>	<b>34 531 317,86</b>
1.	lokaty	36 831 488,21	34 531 317,86
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>36 831 488,21</b>	<b>34 531 317,86</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 160 528,75</b>	<b>35 844 658,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-10 235 000,00</b>	<b>-1 795 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 864 116,40</b>	<b>6 294 306,96</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 703 344,32	2 369 949,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 160 772,08	3 924 356,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>14 099 116,40</b>	<b>8 089 306,96</b>
1.	tytułem wykupu	2 917 527,55	2 786 896,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	300 446,57	298 789,30
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	573 968,41	534 375,64
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 307 173,88	4 469 245,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-94 040,54</b>	<b>481 659,69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 831 488,21</b>	<b>34 531 317,86</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	4 673 986,99	3 548 976,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 657 546,00	3 372 199,01
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	10,09	10,10
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,05	10,02
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,24	10,12
4. na koniec okresu sprawozdawczego	10,07	10,24

### 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>34 531 317,86</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	34 531 317,86	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>34 531 317,86</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	34 531 317,86	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>102 394 890,92</b>	<b>59 683 711,09</b>
1.	lokaty	102 394 890,92	59 683 711,09
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>102 394 890,92</b>	<b>59 683 711,09</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>91 533 499,92</b>	<b>94 379 465,65</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 072 000,00</b>	<b>-4 360 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 930 358,23</b>	<b>6 341 375,31</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 619 295,75	3 768 608,77
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 311 062,48	2 572 766,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 858 358,23</b>	<b>10 701 375,31</b>
1.	tytułem wykupu	6 210 255,36	4 783 085,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 040 467,78	586 768,19
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 180 658,52	1 094 637,55
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 426 976,57	4 236 883,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 789 391,00</b>	<b>-30 335 754,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>102 394 890,92</b>	<b>59 683 711,09</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	10 718 208,42	10 604 434,34
2. na koniec okresu sprawozdawczego	11 252 185,82	9 997 271,54
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	8,54	8,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,20	8,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,05	9,23
4. na koniec okresu sprawozdawczego	9,10	5,97

### 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>59 683 711,09</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		59 683 711,09		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>59 683 711,09</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		59 683 711,09		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL PKO PARASOL  
 SUBFUNDUSZ PKO TECHNOLOGII I INNOWACJI GLOBALNY

PKO1 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>0,00</b>	<b>4 671 163,06</b>
1.	lokaty	0,00	4 671 163,06
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>4 671 163,06</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 817 832,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>2 605 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>8 942 127,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	291 271,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	8 650 855,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>6 337 127,03</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	109 175,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	8 462,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	33 182,01
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	6 186 307,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>248 330,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>4 671 163,06</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	6 227,80
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	15 225,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	291,89
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	223,00	242,14
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	318,12	293,52
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	306,79

### 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>4 671 163,06</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		4 671 163,06		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>4 671 163,06</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 671 163,06		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>16 279 657,92</b>	<b>17 642 851,55</b>
1.	lokaty	16 279 657,92	17 642 851,55
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>16 279 657,92</b>	<b>17 642 851,55</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>15 994 363,30</b>	<b>16 710 114,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-755 000,00</b>	<b>1 135 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 119 732,70</b>	<b>8 806 766,61</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 576 164,16	1 180 422,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 543 568,54	7 626 344,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 874 732,70</b>	<b>7 671 766,61</b>
1.	tytułem wykupu	1 142 316,53	1 059 438,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	29 455,31	30 943,72
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	257 978,85	180 698,18
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	8 444 982,01	6 400 686,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 040 294,62</b>	<b>-202 262,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 279 657,92</b>	<b>17 642 851,55</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	118 380,31	111 111,87
2. na koniec okresu sprawozdawczego	111 565,64	117 103,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	135,11	150,39
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	109,11	135,44
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	158,51	150,39
4. na koniec okresu sprawozdawczego	145,92	150,66

### 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>17 642 851,55</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		17 642 851,55		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>17 642 851,55</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		17 642 851,55		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>42 496 420,37</b>	<b>45 542 715,22</b>
1.	lokaty	42 496 420,37	45 542 715,22
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>42 496 420,37</b>	<b>45 542 715,22</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 883 775,32</b>	<b>57 973 219,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 262 000,00</b>	<b>10 297 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>59 347 746,05</b>	<b>120 288 017,39</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 669 179,65	6 249 358,07
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	57 678 566,40	114 038 659,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 085 746,05</b>	<b>109 991 017,39</b>
1.	tytułem wykupu	3 932 587,73	2 689 046,40
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	164 105,83	110 069,95
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	379 706,83	519 484,70
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	18,62	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	52 609 327,05	106 672 416,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 350 645,05</b>	<b>-22 727 503,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 496 420,37</b>	<b>45 542 715,22</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	532 071,36	889 023,45
2. na koniec okresu sprawozdawczego	562 419,54	1 202 606,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	73,08	65,21
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	22,04	59,70
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	68,21	82,21
4. na koniec okresu sprawozdawczego	75,56	37,87

### 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>45 542 715,22</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		45 542 715,22		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>45 542 715,22</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		45 542 715,22		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>15 205 272,14</b>	<b>21 543 317,50</b>
1.	lokaty	15 205 272,14	21 543 317,50
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>15 205 272,14</b>	<b>21 543 317,50</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>13 779 226,18</b>	<b>9 575 397,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 953 000,00</b>	<b>14 633 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>30 793 953,26</b>	<b>138 770 681,37</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	636 941,74	2 029 340,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	30 157 011,52	136 741 341,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>28 840 953,26</b>	<b>124 137 681,37</b>
1.	tytułem wykupu	869 023,32	1 082 786,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	104 161,57	140 338,22
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	154 105,86	229 506,44
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administracyjnych	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	27 713 662,50	122 685 050,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-526 954,04</b>	<b>-2 665 079,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 205 272,14</b>	<b>21 543 317,50</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	208 491,85	142 959,05
2. na koniec okresu sprawozdawczego	238 626,37	287 474,21
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	66,09	66,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,49	61,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,06	70,62
4. na koniec okresu sprawozdawczego	63,72	74,94

### 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>21 543 317,50</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		21 543 317,50		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>21 543 317,50</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		21 543 317,50		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

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>4 652 782,30</b>	<b>2 200 287,37</b>
1.	lokaty	4 652 782,30	2 200 287,37
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>4 652 782,30</b>	<b>2 200 287,37</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>6 025 621,95</b>	<b>3 777 404,77</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 439 000,00</b>	<b>-238 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 654 966,81</b>	<b>598 603,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	247 870,87	164 804,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 407 095,94	433 798,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 093 966,81</b>	<b>836 603,81</b>
1.	tytułem wykupu	454 844,47	183 984,61
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 843,64	58 312,58
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	46 674,92	24 396,75
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	3 552 603,79	569 909,87
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>66 160,35</b>	<b>-1 339 117,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 652 782,30</b>	<b>2 200 287,37</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	31 917,06	21 513,87
2. na koniec okresu sprawozdawczego	24 427,90	20 732,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	188,79	175,58
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,50	164,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	179,62	200,40
4. na koniec okresu sprawozdawczego	190,47	106,13

### 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>2 200 287,37</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		2 200 287,37		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>2 200 287,37</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 200 287,37		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>11 950 934,03</b>	<b>6 331 123,55</b>
1.	lokaty	11 950 934,03	6 331 123,55
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>11 950 934,03</b>	<b>6 331 123,55</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>6 175 679,00</b>	<b>10 371 324,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 902 000,00</b>	<b>-1 209 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 654 723,27</b>	<b>769 815,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	574 556,76	487 121,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 080 166,51	282 694,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 752 723,27</b>	<b>1 978 815,72</b>
1.	tytułem wykupu	815 555,37	552 878,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 023,07	17 333,63
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	99 982,86	83 657,18
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	1 823 161,97	1 324 946,63
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-126 744,97</b>	<b>-2 831 200,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 950 934,03</b>	<b>6 331 123,55</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	60 486,57	108 282,77
2. na koniec okresu sprawozdawczego	116 776,76	93 420,74
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	102,10	95,78
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,13	91,99
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,41	104,80
4. na koniec okresu sprawozdawczego	102,34	67,77

### 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>6 331 123,55</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		6 331 123,55		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>6 331 123,55</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		6 331 123,55		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>12 074 982,44</b>	<b>8 834 679,58</b>
1.	lokaty	12 074 982,44	8 834 679,58
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>12 074 982,44</b>	<b>8 834 679,58</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>14 895 052,68</b>	<b>9 429 514,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 357 000,00</b>	<b>-521 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 787 090,26</b>	<b>3 387 633,88</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	672 315,46	487 806,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 114 774,80	2 899 827,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 144 090,26</b>	<b>3 908 633,88</b>
1.	tytułem wykupu	1 032 370,38	932 844,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	88 417,43	52 933,58
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	141 198,46	87 837,68
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 882 103,98	2 835 018,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>536 929,76</b>	<b>-73 835,25</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 074 982,44</b>	<b>8 834 679,58</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	50 710,01	36 206,09
2. na koniec okresu sprawozdawczego	39 604,39	34 507,77
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	293,73	260,44
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	177,82	250,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	273,30	325,32
4. na koniec okresu sprawozdawczego	304,89	256,02

### 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>8 834 679,58</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		8 834 679,58		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>8 834 679,58</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		8 834 679,58		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL SKARBIEC  
 SUBFUNDUSZ SKARBIEC SPÓŁEK WZROSTOWYCH

skar6 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>0,00</b>	<b>74 855,98</b>
1.	lokaty	0,00	74 855,98
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>74 855,98</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>1 075,31</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>55 997,91</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>98 802,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	69 614,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	29 187,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>42 804,71</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	5 841,30
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	36 963,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>17 782,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>74 855,98</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	8,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	382,95
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	128,65
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,10	117,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	195,60	135,37
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	195,47

### 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>74 855,98</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4. akcje		0,00	0,00%
5. udziały		0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		74 855,98	100,00%
7. instrumenty pochodne		0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00	0,00%
9. pożyczki		0,00	0,00%
10. nieruchomości		0,00	0,00%
11. depozyty bankowe		0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty		0,00	0,00%
<b>II. 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>74 855,98</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		74 855,98	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL SKARBIEC  
 SUBFUNDUSZ SKARBIEC III FILAR

skar7 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>0,00</b>	<b>37 599,45</b>
1.	lokaty	0,00	37 599,45
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>0,00</b>	<b>37 599,45</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>0,00</b>	<b>101,38</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>36 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>61 961,05</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	45 522,02
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	16 439,03
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>25 961,05</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	3 720,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	22 240,20
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1 498,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>37 599,45</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	0,00	0,57
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	182,52
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	176,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	162,22	172,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	210,53	177,46
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	206,00

### 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>37 599,45</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		37 599,45	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>37 599,45</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		37 599,45	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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL SKARBIEC  
 SUBFUNDUSZ SKARBIEC KONSERWATYWNY PLUS

skar8 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>0,00</b>	<b>59 010,71</b>
1.	lokaty	0,00	59 010,71
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>0,00</b>	<b>59 010,71</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>0,00</b>	<b>500,77</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>57 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>61 930,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	59 424,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	2 505,81
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>4 930,62</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	4 930,62
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>1 509,94</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>59 010,71</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	0,00	4,50
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	514,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	111,26
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	109,80	110,95
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,60	111,27
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	114,60

### 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>59 010,71</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		59 010,71		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>59 010,71</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		59 010,71		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>42 323 773,70</b>	<b>45 806 141,50</b>
1.	lokaty	42 323 773,70	45 806 141,50
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>42 323 773,70</b>	<b>45 806 141,50</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>45 962 490,27</b>	<b>43 429 964,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 542 000,00</b>	<b>1 034 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 499 612,99</b>	<b>21 655 560,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 249 912,66	4 654 562,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 249 700,33	17 000 998,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 041 612,99</b>	<b>20 621 560,48</b>
1.	tytułem wykupu	3 180 805,04	3 911 488,13
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	252 927,29	289 773,77
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	595 562,09	526 670,02
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	9 012 318,57	15 893 628,55
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>903 283,43</b>	<b>1 342 177,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 323 773,70</b>	<b>45 806 141,50</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	130 109,52	117 872,07
2. na koniec okresu sprawozdawczego	117 282,61	120 466,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	353,26	368,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	362,74	352,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	380,38	369,66
4. na koniec okresu sprawozdawczego	360,87	380,24

### 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>45 806 141,50</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		45 806 141,50		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>45 806 141,50</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		45 806 141,50		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>46 778 217,15</b>	<b>39 003 492,99</b>
1.	lokaty	46 778 217,15	39 003 492,99
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>46 778 217,15</b>	<b>39 003 492,99</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>39 623 342,83</b>	<b>47 037 042,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 630 000,00</b>	<b>-2 991 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>15 561 493,91</b>	<b>5 308 589,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 561 077,80	2 546 087,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 000 416,11	2 762 501,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 931 493,91</b>	<b>8 299 589,62</b>
1.	tytułem wykupu	3 020 176,09	3 197 532,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	222 396,90	226 714,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	487 611,86	502 614,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 201 309,06	4 372 729,02
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 524 874,32</b>	<b>-5 042 549,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>46 778 217,15</b>	<b>39 003 492,99</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	192 477,13	230 890,65
2. na koniec okresu sprawozdawczego	217 755,41	214 599,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	205,86	203,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,11	195,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	209,53	220,15
4. na koniec okresu sprawozdawczego	214,82	181,75

### 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>39 003 492,99</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		39 003 492,99		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>39 003 492,99</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		39 003 492,99		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL UNIFUNDUSZE  
 SUBFUNDUSZ UNIKORONA DOCHODOWY

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>116 134 650,41</b>	<b>108 531 986,17</b>
1.	lokaty	116 134 650,41	108 531 986,17
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>116 134 650,41</b>	<b>108 531 986,17</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>126 831 361,53</b>	<b>114 213 824,67</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 981 000,00</b>	<b>-5 625 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>35 356 877,15</b>	<b>97 681 930,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 013 305,77	13 906 723,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	22 343 571,38	83 775 206,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>48 337 877,15</b>	<b>103 306 930,20</b>
1.	tytułem wykupu	13 914 983,71	12 232 299,92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	888 759,87	1 108 691,52
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 788 728,42	1 562 975,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	116 721,03	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	31 628 684,12	88 402 963,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 284 288,88</b>	<b>-56 838,50</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>116 134 650,41</b>	<b>108 531 986,17</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	574 573,53	499 011,82
2. na koniec okresu sprawozdawczego	516 154,00	471 693,62
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	220,74	228,88
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	224,75	220,52
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	230,87	228,88
4. na koniec okresu sprawozdawczego	225,00	230,09

### 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>108 531 986,17</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		108 531 986,17		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>108 531 986,17</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		108 531 986,17		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL UNIFUNDUSZE  
 SUBFUNDUSZ UNIPROFIT 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>51 397 217,33</b>	<b>31 635 773,50</b>
1.	lokaty	51 397 217,33	31 635 773,50
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>51 397 217,33</b>	<b>31 635 773,50</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>62 045 103,69</b>	<b>37 900 677,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 185 000,00</b>	<b>-5 762 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 505 126,87</b>	<b>10 511 346,86</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 284 596,25	1 995 742,30
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 220 530,63	8 515 604,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 690 126,87</b>	<b>16 273 346,86</b>
1.	tytułem wykupu	4 680 190,09	2 814 299,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	602 671,04	193 928,86
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	741 985,51	331 717,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	17 665 280,24	12 933 401,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>537 113,64</b>	<b>-502 903,67</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 397 217,33</b>	<b>31 635 773,50</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	34 801,47	20 810,71
2. na koniec okresu sprawozdawczego	28 559,09	17 587,94
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 782,83	1 821,21
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 780,04	1 783,39
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 832,70	1 821,21
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 799,68	1 798,72

### 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>31 635 773,50</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		31 635 773,50	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>31 635 773,50</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		31 635 773,50	100,00%
2. zagraniczne - kraje UE		0,00	0,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL UNIFUNDUSZE  
 SUBFUNDUSZ UNIĄKCJE 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>17 125 759,53</b>	<b>13 525 357,04</b>
1.	lokaty	17 125 759,53	13 525 357,04
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>17 125 759,53</b>	<b>13 525 357,04</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>9 361 451,74</b>	<b>10 738 192,97</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 240 000,00</b>	<b>2 562 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 141 219,30</b>	<b>14 242 934,31</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 012 883,11	3 176 192,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 128 336,19	11 066 742,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 901 219,30</b>	<b>11 680 934,31</b>
1.	tytułem wykupu	646 148,73	801 994,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	20 020,63	51 648,96
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	186 361,78	216 912,11
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	9 048 688,15	10 610 378,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>524 307,79</b>	<b>225 164,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 125 759,53</b>	<b>13 525 357,04</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	107 380,73	110 124,02
2. na koniec okresu sprawozdawczego	180 024,80	128 984,90
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	87,18	97,51
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,82	86,76
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,41	99,94
4. na koniec okresu sprawozdawczego	95,13	104,86

### 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>13 525 357,04</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		13 525 357,04		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>13 525 357,04</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		13 525 357,04		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>5 531 499,22</b>	<b>5 708 956,27</b>
1.	lokaty	5 531 499,22	5 708 956,27
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>5 531 499,22</b>	<b>5 708 956,27</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>7 086 361,65</b>	<b>6 675 617,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 778 000,00</b>	<b>-1 107 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 774 292,57</b>	<b>4 276 096,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	416 156,84	314 504,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 358 135,73	3 961 592,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 552 292,57</b>	<b>5 383 096,90</b>
1.	tytułem wykupu	562 316,33	619 070,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	22 545,80	67 412,83
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	73 292,43	53 221,71
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	3 894 138,01	4 643 391,56
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>223 137,57</b>	<b>140 338,48</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 531 499,22</b>	<b>5 708 956,27</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	38 634,62	33 762,99
2. na koniec okresu sprawozdawczego	29 137,69	28 060,73
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	183,42	197,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	188,82	182,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	205,54	201,38
4. na koniec okresu sprawozdawczego	189,84	203,45

### 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>5 708 956,27</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		5 708 956,27		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>5 708 956,27</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		5 708 956,27		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>7 238 710,16</b>	<b>2 139 799,45</b>
1.	lokaty	7 238 710,16	2 139 799,45
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>7 238 710,16</b>	<b>2 139 799,45</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>8 338 133,00</b>	<b>4 538 650,15</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-693 000,00</b>	<b>-2 005 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 332 726,82</b>	<b>4 441 787,59</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	270 751,97	140 026,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 061 974,85	4 301 761,06
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>12 025 726,82</b>	<b>6 446 787,59</b>
1.	tytułem wykupu	680 824,30	142 154,98
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 348,06	28 023,63
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	56 848,92	23 389,97
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	11 269 705,53	6 253 219,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-406 422,84</b>	<b>-393 850,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 238 710,16</b>	<b>2 139 799,45</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	188 816,42	94 026,31
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	171 168,37	46 507,27
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	44,16	48,27
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	37,09	37,21
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	51,86	50,09
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	42,29	46,01

### 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>2 139 799,45</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	2 139 799,45	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>2 139 799,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>2 139 799,45</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL UNIFUNDUSZE  
 SUBFUNDUSZ UNIAKCJE: 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>2 540,91</b>	<b>676,14</b>
1.	lokaty	2 540,91	676,14
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>2 540,91</b>	<b>676,14</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>2 341,58</b>	<b>605,22</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>199,33</b>	<b>70,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 540,91</b>	<b>676,14</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	22,47	5,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	22,47	5,04
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	104,20	119,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,37	103,42
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,84	119,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	113,07	134,04

### 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>676,14</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		676,14		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>676,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		676,14		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 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>9 271 266,52</b>	<b>16 601 235,44</b>
1.	lokaty	9 271 266,52	16 601 235,44
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 271 266,52</b>	<b>16 601 235,44</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 626 658,12</b>	<b>10 516 398,41</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-72 496,00</b>	<b>5 014 070,96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 158 581,43</b>	<b>12 708 779,24</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	518 316,74	606 782,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	15 640 264,68	12 101 996,58
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 231 077,43</b>	<b>7 694 708,28</b>
1.	tytułem wykupu	723 803,92	513 274,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	63 073,12	46 757,74
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	131 539,93	109 288,45
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	15 312 660,45	7 025 387,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>717 104,40</b>	<b>1 070 766,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 271 266,52</b>	<b>16 601 235,44</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	23 386,85	22 943,17
2. na koniec okresu sprawozdawczego	22 759,08	32 983,27
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	368,87	458,37
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	401,26	359,59
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	501,43	463,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	407,37	503,32

### 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>16 601 235,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		16 601 235,44		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>16 601 235,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		16 601 235,44		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>12 780 128,52</b>	<b>9 565 298,25</b>
1.	lokaty	12 780 128,52	9 565 298,25
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>12 780 128,52</b>	<b>9 565 298,25</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 827 297,10</b>	<b>11 831 462,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 714 008,50</b>	<b>-89 751,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 597 263,17</b>	<b>5 624 681,19</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	560 199,07	526 124,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 037 064,10	5 098 556,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 311 271,67</b>	<b>5 714 432,89</b>
1.	tytułem wykupu	920 914,90	506 136,76
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 409,40	35 278,98
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	109 987,16	75 258,11
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	9 240 960,21	5 097 759,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>666 839,92</b>	<b>-2 176 412,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 780 128,52</b>	<b>9 565 298,25</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	23 625,84	16 454,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	17 679,71	16 449,97
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	669,91	719,06
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	454,91	634,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	751,40	754,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	722,87	581,48

### 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>9 565 298,25</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		9 565 298,25		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>9 565 298,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		9 565 298,25		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>7 870 844,25</b>	<b>7 746 825,42</b>
1.	lokaty	7 870 844,25	7 746 825,42
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 870 844,25</b>	<b>7 746 825,42</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 633 147,02</b>	<b>9 357 628,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>364 720,90</b>	<b>-633 898,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 968 491,16</b>	<b>1 978 574,25</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	607 305,72	496 074,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 361 185,45	1 482 500,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 603 770,26</b>	<b>2 612 472,45</b>
1.	tytułem wykupu	458 087,44	422 651,23
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	45 352,32	24 630,48
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	102 423,66	68 817,16
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	6 997 906,85	2 096 373,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>872 976,33</b>	<b>-976 905,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 870 844,25</b>	<b>7 746 825,42</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	95 694,31	108 728,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	98 410,01	100 035,92
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	69,32	86,06
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,92	69,26
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,69	86,65
4. na koniec okresu sprawozdawczego	79,98	77,44

### 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>7 746 825,42</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		7 746 825,42		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>7 746 825,42</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		7 746 825,42		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL BGF GLOBAL  
 LONG-HORIZON EQUITY 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>10 326 536,23</b>	<b>12 518 419,76</b>
1.	lokaty	10 326 536,23	12 518 419,76
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>10 326 536,23</b>	<b>12 518 419,76</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>4 961 487,28</b>	<b>22 720 231,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 476 478,03</b>	<b>-9 857 511,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 732 645,72</b>	<b>13 365 008,93</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	388 440,41	762 596,79
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 344 205,31	12 602 412,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 256 167,69</b>	<b>23 222 519,93</b>
1.	tytułem wykupu	483 960,90	552 309,21
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	53 768,51	39 700,17
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	68 766,62	120 225,62
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	2 649 671,66	22 510 284,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>888 570,92</b>	<b>-344 300,99</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 326 536,23</b>	<b>12 518 419,76</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	26 111,00	88 657,82
2. na koniec okresu sprawozdawczego	45 890,81	49 642,58
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	190,02	256,27
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,82	188,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	273,58	259,56
4. na koniec okresu sprawozdawczego	225,02	252,17

### 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>12 518 419,76</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		12 518 419,76		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>12 518 419,76</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		12 518 419,76		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL BGF US BASIC VALUE FUND

mI2 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>8 203 202,03</b>	<b>7 000 193,04</b>
1.	lokaty	8 203 202,03	7 000 193,04
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>8 203 202,03</b>	<b>7 000 193,04</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>9 207 517,67</b>	<b>9 122 768,29</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 076 801,16</b>	<b>-849 530,66</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 843 918,89</b>	<b>3 042 385,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	459 149,25	363 943,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 384 769,63	2 678 441,16
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 920 720,05</b>	<b>3 891 915,80</b>
1.	tytułem wykupu	459 259,22	432 374,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	149 620,67	31 117,65
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	88 319,55	63 688,32
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	3 223 520,61	3 364 734,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 072 485,52</b>	<b>-1 273 044,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 203 202,03</b>	<b>7 000 193,04</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	31 559,32	25 403,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	24 953,20	22 644,57
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	291,75	359,11
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	249,87	290,57
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	374,58	363,28
4. na koniec okresu sprawozdawczego	328,74	309,13

### 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>7 000 193,04</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		7 000 193,04		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>7 000 193,04</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		7 000 193,04		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

m13 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>8 450 939,38</b>	<b>6 545 944,95</b>
1.	lokaty	8 450 939,38	6 545 944,95
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>8 450 939,38</b>	<b>6 545 944,95</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>6 041 819,45</b>	<b>9 415 059,82</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 094 824,12</b>	<b>-469 211,02</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 684 017,33</b>	<b>10 118 565,25</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	326 953,37	2 657 287,83
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 357 063,96	7 461 277,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 589 193,21</b>	<b>10 587 776,27</b>
1.	tytułem wykupu	451 767,13	477 575,69
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42 777,39	31 464,93
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	73 468,84	140 754,38
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	7 021 179,84	9 937 981,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 314 295,81</b>	<b>-2 399 903,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 450 939,38</b>	<b>6 545 944,95</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	15 372,80	18 157,74
2. na koniec okresu sprawozdawczego	17 324,97	15 985,70
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	393,02	518,51
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	301,01	391,88
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	539,08	520,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	487,79	409,49

### 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>6 545 944,95</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	6 545 944,95	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>6 545 944,95</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	6 545 944,95	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>5 060 753,93</b>	<b>6 001 225,44</b>
1.	lokaty	5 060 753,93	6 001 225,44
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 060 753,93</b>	<b>6 001 225,44</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 785 527,27</b>	<b>7 946 997,86</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 085 829,83</b>	<b>-1 552 333,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>723 394,22</b>	<b>2 060 649,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	283 292,30	249 997,92
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	440 101,92	1 810 651,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 809 224,05</b>	<b>3 612 983,40</b>
1.	tytułem wykupu	298 241,04	275 977,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 253,95	21 971,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	52 729,95	48 796,41
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	1 454 999,10	3 266 238,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>361 056,49</b>	<b>-393 438,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 060 753,93</b>	<b>6 001 225,44</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	26 949,68	29 007,23
2. na koniec okresu sprawozdawczego	22 264,49	22 647,11
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	214,68	273,97
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	193,09	214,80
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	278,48	277,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	227,30	264,99

### 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>6 001 225,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		6 001 225,44		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>6 001 225,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 001 225,44		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL BGF LATIN  
 AMERICAN FUND

ml7 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>12 269 072,19</b>	<b>8 574 395,35</b>
1.	lokaty	12 269 072,19	8 574 395,35
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>12 269 072,19</b>	<b>8 574 395,35</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>12 941 104,90</b>	<b>9 720 951,84</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 108 547,57</b>	<b>1 812 861,55</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 579 300,25</b>	<b>7 214 166,15</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	419 666,31	332 402,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 159 633,93	6 881 764,14
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 687 847,82</b>	<b>5 401 304,60</b>
1.	tytułem wykupu	1 114 400,28	318 913,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 553,80	35 186,89
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	100 478,78	51 698,79
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	6 456 414,96	4 995 505,58
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 436 514,86</b>	<b>-2 959 418,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 269 072,19</b>	<b>8 574 395,35</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	51 450,79	32 741,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	43 646,22	43 516,08
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	251,52	296,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,40	252,11
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	303,72	299,32
4. na koniec okresu sprawozdawczego	281,10	197,04

### 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>8 574 395,35</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	8 574 395,35	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>8 574 395,35</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	8 574 395,35	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL BGF FIXED INCOME GLOBAL OPPORTUNITIES HEDGED

m18 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>424,62</b>	<b>431,36</b>
1.	lokaty	424,62	431,36
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>424,62</b>	<b>431,36</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>407,37</b>	<b>431,90</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>17,25</b>	<b>-0,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>424,62</b>	<b>431,36</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	26,96	26,96
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26,96	26,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	15,11	16,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,63	15,11
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,26	16,01
4. na koniec okresu sprawozdawczego	15,75	16,00

### 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>431,36</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		431,36		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>431,36</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		431,36		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL BGF WORLD HEALTHSCIENCE

ml9 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>6 684 585,88</b>	<b>9 382 081,58</b>
1.	lokaty	6 684 585,88	9 382 081,58
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>6 684 585,88</b>	<b>9 382 081,58</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>7 401 624,01</b>	<b>9 059 361,89</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 333 647,26</b>	<b>84 467,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 223 751,59</b>	<b>8 416 643,15</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	383 536,58	631 406,21
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 840 215,01	7 785 236,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 557 398,85</b>	<b>8 332 175,76</b>
1.	tytułem wykupu	530 347,05	391 657,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	79 422,72	13 604,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	73 599,74	85 606,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administracyjnych	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 874 029,34	7 841 306,98
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>616 609,13</b>	<b>238 252,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 684 585,88</b>	<b>9 382 081,58</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	47 437,93	46 221,40
2. na koniec okresu sprawozdawczego	39 168,37	45 100,49
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	156,03	196,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	167,05	154,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	221,80	198,73
4. na koniec okresu sprawozdawczego	170,66	208,03

### 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>9 382 081,58</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		9 382 081,58		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>9 382 081,58</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		9 382 081,58		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>2 078 016,17</b>	<b>2 006 022,41</b>
1.	lokaty	2 078 016,17	2 006 022,41
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 078 016,17</b>	<b>2 006 022,41</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 943 124,40</b>	<b>3 297 788,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-88 114,71</b>	<b>-1 112 991,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>456 549,05</b>	<b>1 804 620,06</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	107 681,06	114 134,68
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	348 868,00	1 690 485,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>544 663,76</b>	<b>2 917 611,36</b>
1.	tytułem wykupu	119 751,30	133 935,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 724,97	1 641,61
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	22 262,12	20 234,00
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	390 925,37	2 761 799,99
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>223 006,48</b>	<b>-178 774,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 078 016,17</b>	<b>2 006 022,41</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	40 279,76	55 854,52
2. na koniec okresu sprawozdawczego	38 557,63	36 141,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	48,24	59,04
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	44,65	47,64
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	61,40	59,91
4. na koniec okresu sprawozdawczego	53,89	55,50

### 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>2 006 022,41</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		2 006 022,41		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>2 006 022,41</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 006 022,41		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>6 844 638,11</b>	<b>2 706 624,34</b>
1.	lokaty	6 844 638,11	2 706 624,34
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>6 844 638,11</b>	<b>2 706 624,34</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>3 995 150,30</b>	<b>4 827 710,46</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 476 999,97</b>	<b>-1 630 999,93</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 904 325,73</b>	<b>1 869 398,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	428 357,01	230 888,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 475 968,72	1 638 510,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 427 325,76</b>	<b>3 500 398,51</b>
1.	tytułem wykupu	537 517,24	154 397,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	96 360,40	29 432,79
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	80 681,81	36 112,76
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	6 712 766,31	3 280 455,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>372 487,84</b>	<b>-490 086,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 844 638,11</b>	<b>2 706 624,34</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	74 005,37	74 202,49
2. na koniec okresu sprawozdawczego	111 263,63	45 722,40
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	53,98	65,06
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,52	52,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,96	65,51
4. na koniec okresu sprawozdawczego	61,52	59,20

### 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>2 706 624,34</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		2 706 624,34		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>2 706 624,34</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 706 624,34		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>7 336 757,56</b>	<b>3 706 020,16</b>
1.	lokaty	7 336 757,56	3 706 020,16
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 336 757,56</b>	<b>3 706 020,16</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 526 299,02</b>	<b>12 564 899,13</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 316 000,00</b>	<b>-8 107 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 015 823,52</b>	<b>8 314 751,83</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	612 945,69	487 206,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 402 877,84	7 827 545,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 699 823,52</b>	<b>16 421 751,83</b>
1.	tytułem wykupu	395 710,33	390 275,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	50 326,41	17 246,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	110 012,42	68 143,77
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	1 143 774,38	15 946 086,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>494 458,54</b>	<b>-751 878,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 336 757,56</b>	<b>3 706 020,16</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	44 516,71	98 663,14
2. na koniec okresu sprawozdawczego	64 274,64	32 909,11
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	101,68	127,35
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,44	101,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	132,78	127,89
4. na koniec okresu sprawozdawczego	114,15	112,61

### 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>3 706 020,16</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		3 706 020,16		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>3 706 020,16</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		3 706 020,16		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>269,00</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	269,00	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>269,00</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>252,50</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>16,50</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>269,00</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,33	0,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,33	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	767,71	838,25
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	554,02	708,09
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	883,80	844,42
4. na koniec okresu sprawozdawczego	817,87	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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>6 382 264,60</b>	<b>8 608 082,09</b>
1.	lokaty	6 382 264,60	8 608 082,09
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 382 264,60</b>	<b>8 608 082,09</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 021 997,39</b>	<b>6 338 667,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 053 022,10</b>	<b>1 179 112,16</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 855 090,69</b>	<b>9 486 719,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	188 027,31	278 434,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 667 063,38	9 208 284,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 802 068,59</b>	<b>8 307 606,97</b>
1.	tytułem wykupu	296 417,24	657 405,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	69 110,12	38 424,22
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	40 186,50	55 756,51
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	2 396 354,74	7 556 021,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>307 245,11</b>	<b>1 090 302,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 382 264,60</b>	<b>8 608 082,09</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	67 238,04	76 355,28
2. na koniec okresu sprawozdawczego	80 206,69	91 149,71
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	74,69	83,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,95	74,54
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,69	87,63
4. na koniec okresu sprawozdawczego	79,57	94,44

### 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>8 608 082,09</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		8 608 082,09		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>8 608 082,09</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		8 608 082,09		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUSZ 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>6 582 970,80</b>	<b>5 610 741,84</b>
1.	lokaty	6 582 970,80	5 610 741,84
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>6 582 970,80</b>	<b>5 610 741,84</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>6 329 863,33</b>	<b>7 299 577,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-534 196,02</b>	<b>-1 053 947,60</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 820 938,29</b>	<b>1 680 572,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	285 584,67	209 100,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 535 353,61	1 471 472,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 355 134,31</b>	<b>2 734 520,41</b>
1.	tytułem wykupu	728 851,75	389 489,67
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	55 910,40	22 458,98
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	58 855,53	45 169,59
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 511 516,63	2 277 402,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>787 303,49</b>	<b>-634 887,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 582 970,80</b>	<b>5 610 741,84</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	103 036,02	91 878,81
2. na koniec okresu sprawozdawczego	94 692,26	76 355,45
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	61,43	79,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,39	61,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,83	80,44
4. na koniec okresu sprawozdawczego	69,52	73,48

### 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>5 610 741,84</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	5 610 741,84	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>5 610 741,84</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	5 610 741,84	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUSZ 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>6 417 902,64</b>	<b>6 586 286,96</b>
1.	lokaty	6 417 902,64	6 586 286,96
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 417 902,64</b>	<b>6 586 286,96</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 597 135,12</b>	<b>6 998 178,64</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-381 017,83</b>	<b>-798 274,21</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 446 082,79</b>	<b>2 069 490,21</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	473 752,72	434 028,97
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	972 330,07	1 635 461,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 827 100,62</b>	<b>2 867 764,42</b>
1.	tytułem wykupu	399 342,62	406 974,21
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	180 960,32	111 831,62
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	78 721,41	68 352,16
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	1 168 076,28	2 280 606,43
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>201 785,35</b>	<b>386 382,53</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 417 902,64</b>	<b>6 586 286,96</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	102 554,64	103 550,32
2. na koniec okresu sprawozdawczego	96 631,53	91 942,77
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	64,33	67,58
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,40	64,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	71,59	71,44
4. na koniec okresu sprawozdawczego	66,42	71,63

### 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>6 586 286,96</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 586 286,96	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. 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>6 586 286,96</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	6 586 286,96	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUSZ TEMPLETON GLOBAL TOTAL RETURN FUND HEDGED PLN

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>28 271 459,34</b>	<b>21 604 843,10</b>
1.	lokaty	28 271 459,34	21 604 843,10
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>28 271 459,34</b>	<b>21 604 843,10</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>29 246 358,58</b>	<b>25 819 699,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 662 381,63</b>	<b>-2 412 255,54</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 534 398,41</b>	<b>2 966 965,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 441 545,88	1 819 985,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 092 852,53	1 146 979,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 196 780,04</b>	<b>5 379 220,62</b>
1.	tytułem wykupu	1 974 931,79	2 092 866,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	329 516,49	127 303,30
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	390 788,49	252 593,06
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	3 501 543,27	2 906 457,30
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>687 482,39</b>	<b>-1 802 601,19</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 271 459,34</b>	<b>21 604 843,10</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	329 647,87	294 711,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	311 291,12	265 709,55
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	88,72	87,61
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	79,64	85,24
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	87,59	92,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	90,82	81,31

### 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>21 604 843,10</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		21 604 843,10		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>21 604 843,10</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		21 604 843,10		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUSZ 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>4 713 222,68</b>	<b>3 639 819,72</b>
1.	lokaty	4 713 222,68	3 639 819,72
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>4 713 222,68</b>	<b>3 639 819,72</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>4 505 762,54</b>	<b>4 804 064,90</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-173 040,95</b>	<b>-451 739,63</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 746 171,97</b>	<b>664 056,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	364 016,03	289 380,53
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 382 155,94	374 676,18
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 919 212,92</b>	<b>1 115 796,34</b>
1.	tytułem wykupu	278 461,52	281 856,48
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	103 644,01	17 508,62
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	61 603,36	42 561,94
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	1 475 504,03	773 869,30
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>380 501,09</b>	<b>-712 505,55</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 713 222,68</b>	<b>3 639 819,72</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	71 250,70	70 433,92
2. na koniec okresu sprawozdawczego	68 719,66	63 455,22
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	63,24	68,21
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	49,02	63,16
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,99	71,37
4. na koniec okresu sprawozdawczego	68,59	57,36

### 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>3 639 819,72</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		3 639 819,72		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>3 639 819,72</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		3 639 819,72		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUSZ 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>21 041 033,30</b>	<b>15 850 472,01</b>
1.	lokaty	21 041 033,30	15 850 472,01
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>21 041 033,30</b>	<b>15 850 472,01</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>11 154 816,79</b>	<b>13 467 229,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>7 097 327,02</b>	<b>997 269,64</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>16 670 028,81</b>	<b>13 528 507,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 140 655,56	834 296,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	15 529 373,25	12 694 211,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 572 701,79</b>	<b>12 531 238,27</b>
1.	tytułem wykupu	1 092 315,58	608 212,46
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	108 210,38	57 809,39
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	211 252,18	123 953,96
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	8 160 923,66	11 741 262,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 788 889,49</b>	<b>1 385 972,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 041 033,30</b>	<b>15 850 472,01</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	427 879,43	398 910,84
2. na koniec okresu sprawozdawczego	650 820,70	410 846,86
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	26,07	33,76
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	25,65	25,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	38,82	33,92
4. na koniec okresu sprawozdawczego	32,33	38,58

### 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>15 850 472,01</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		15 850 472,01	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>15 850 472,01</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE		15 850 472,01	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FRANKLIN  
 TEMPLETON SUBFUNDUS 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>2 421 032,44</b>	<b>10 442 236,96</b>
1.	lokaty	2 421 032,44	10 442 236,96
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 421 032,44</b>	<b>10 442 236,96</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 475 436,93</b>	<b>3 746 675,30</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-271 399,79</b>	<b>6 941 959,89</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 947 019,72</b>	<b>13 520 248,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	132 159,51	840 970,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 814 860,21	12 679 277,96
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 218 419,51</b>	<b>6 578 288,47</b>
1.	tytułem wykupu	124 120,46	186 791,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 979,18	5 199,85
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	23 164,36	52 572,56
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	2 055 155,50	6 333 724,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>216 995,30</b>	<b>-246 398,23</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 421 032,44</b>	<b>10 442 236,96</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	432 013,43	618 263,25
2. na koniec okresu sprawozdawczego	385 514,72	2 630 286,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	5,73	6,06
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2,37	5,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,12	6,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	6,28	3,97

### 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>10 442 236,96</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		10 442 236,96		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>10 442 236,96</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		10 442 236,96		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FIDELITY FUNDS - EUROPEAN DYNAMIC GROWTH FUND HEDGED PLN

FF1 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>5 457 011,31</b>	<b>14 442 365,94</b>
1.	lokaty	5 457 011,31	14 442 365,94
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 457 011,31</b>	<b>14 442 365,94</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>2 646 809,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 302 000,00</b>	<b>11 837 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 217 085,02</b>	<b>20 299 933,85</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	52 770,37	328 945,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 164 314,65	19 970 988,09
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>915 085,02</b>	<b>8 462 933,85</b>
1.	tytułem wykupu	6 023,74	97 524,61
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 478,65	3 336,08
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 087,19	39 938,25
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	868 495,44	8 322 134,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>155 011,31</b>	<b>-41 443,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 457 011,31</b>	<b>14 442 365,94</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	117 063,66
2. na koniec okresu sprawozdawczego	263 878,69	634 550,35
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	22,61
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,36	18,06
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,68	22,83
4. na koniec okresu sprawozdawczego	20,68	22,76

### 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>14 442 365,94</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		14 442 365,94		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>14 442 365,94</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		14 442 365,94		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL FIDELITY FUNDS - AMERICA FUND HEDGED PLN

FF2 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>125 324,69</b>	<b>889 459,80</b>
1.	lokaty	125 324,69	889 459,80
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>125 324,69</b>	<b>889 459,80</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>436 926,53</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>126 000,00</b>	<b>460 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>395 418,66</b>	<b>1 422 072,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 531,56	26 646,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	384 887,10	1 395 425,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>269 418,66</b>	<b>962 072,34</b>
1.	tytułem wykupu	1 661,85	12 037,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	48 413,72	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	793,34	3 506,19
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	218 549,75	946 528,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-675,31</b>	<b>-7 466,73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>125 324,69</b>	<b>889 459,80</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	26 871,25
2. na koniec okresu sprawozdawczego	7 740,87	64 128,32
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	16,26
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,94	15,23
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,50	16,49
4. na koniec okresu sprawozdawczego	16,19	13,87

### 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>889 459,80</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		889 459,80		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>889 459,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		889 459,80		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL ALTERNATIVE SELECTION

ASEL 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>510 439,61</b>	<b>32 155 630,47</b>
1.	lokaty	485 482,09	23 923 581,87
2.	środki pieniężne	24 957,52	8 232 048,60
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>30,00</b>	<b>13 176,20</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	30,00	13 176,20
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>510 409,61</b>	<b>32 142 454,27</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>503 738,25</b>	<b>39 637 544,97</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,01</b>	<b>-7 520 999,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>251,63</b>	<b>4 885 469,68</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	1 878 244,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	251,63	3 007 225,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>251,62</b>	<b>12 406 469,67</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	2 952 015,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	390 781,60
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	131,62	364 738,34
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat administrowania funduszem	0,00	74 518,17
6.	pozostałe koszty	120,00	305,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	8 624 110,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 671,36</b>	<b>25 909,29</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>510 409,62</b>	<b>32 142 454,27</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	5 000,00	382 857,13
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 000,00	309 732,97
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,75	103,53
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,86	100,67
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	103,86	103,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	102,08	103,77

### 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>23 923 581,87</b>		<b>74,43%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		20 419 076,35		63,53%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		3 504 505,52		10,90%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>8 232 048,60</b>		<b>25,61%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>13 176,20</b>		<b>0,04%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>32 142 454,27</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		32 142 454,27		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 30.06.2020**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>595 654 551,48</b>	<b>622 350 175,75</b>
1.	lokaty	582 578 169,77	579 667 522,43
2.	środki pieniężne	13 076 381,71	42 682 653,32
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>30,00</b>	<b>253 007,56</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	30,00	253 007,56
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>595 654 521,48</b>	<b>622 097 168,19</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>564 941 433,80</b>	<b>645 444 587,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>27 511 000,00</b>	<b>-34 712 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>121 100 316,33</b>	<b>57 625 426,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	31 320 600,39	31 342 895,50
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	89 779 715,95	26 282 531,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>93 589 316,33</b>	<b>92 337 426,91</b>
1.	tytułem wykupu	55 181 781,14	51 466 101,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 244 528,69	2 956 789,34
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 247 001,61	5 141 318,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	789,15	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	1 296 006,08
6.	pozostałe koszty	696,00	373,00
7.	pozostałe zmniejszenia	29 914 519,74	31 476 838,62
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 202 087,68</b>	<b>11 364 580,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>595 654 521,48</b>	<b>622 097 168,19</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	5 589 660,86	6 123 947,08
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 860 531,04	5 789 500,62
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	101,07	105,40
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,03	100,27
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,86	105,59
4. na koniec okresu sprawozdawczego	101,64	107,45

### 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>579 667 522,43</b>		<b>93,18%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		578 660 354,56		93,02%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		1 007 167,87		0,16%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>42 682 653,32</b>		<b>6,86%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>253 007,56</b>		<b>0,04%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>622 097 168,19</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		543 904 321,73		87,43%	
2. zagraniczne - kraje UE		78 192 846,46		12,57%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY 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>72 198 105,20</b>	<b>136 519 209,92</b>
1.	lokaty	68 675 629,19	119 170 818,61
2.	środki pieniężne	3 522 476,01	17 348 391,31
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>30,00</b>	<b>55 828,40</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	30,00	55 828,40
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>72 198 075,20</b>	<b>136 463 381,52</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>82 743 550,04</b>	<b>150 393 681,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-11 005 000,00</b>	<b>-14 425 999,98</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 098 280,32</b>	<b>13 500 837,16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 127 696,76	8 569 688,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 970 583,57	4 931 148,56
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18 103 280,33</b>	<b>27 926 837,14</b>
1.	tytułem wykupu	5 331 089,55	11 913 834,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	855 933,81	724 971,26
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	901 629,86	1 458 481,94
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	295 987,44
6.	pozostałe koszty	487,00	314,00
7.	pozostałe zmniejszenia	11 014 140,11	13 533 247,57
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>459 525,16</b>	<b>495 700,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>72 198 075,20</b>	<b>136 463 381,52</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	811 364,00	1 432 534,61
2. na koniec okresu sprawozdawczego	703 619,41	1 293 962,01
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	101,98	104,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,48	101,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,66	105,11
4. na koniec okresu sprawozdawczego	102,61	105,46

### 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>119 170 818,61</b>	<b>87,33%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4. akcje		0,00	0,00%
5. udziały		0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		116 166 917,38	85,13%
7. instrumenty pochodne		0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00	0,00%
9. pożyczki		0,00	0,00%
10. nieruchomości		0,00	0,00%
11. depozyty bankowe		3 003 901,23	2,20%
12. pozostałe lokaty		0,00	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>17 348 391,31</b>	<b>12,71%</b>
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>55 828,40</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>136 463 381,52</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		121 799 340,68	89,25%
2. zagraniczne - kraje UE		14 664 040,84	10,75%
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00	0,00%