

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

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

all2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 571 929,45</b>	<b>27 535,71</b>
1.	lokaty	1 571 929,45	27 535,71
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>1 571 929,45</b>	<b>27 535,71</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>1 957 018,10</b>	<b>27 061,64</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-375 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>153 512,14</b>	<b>27 440,04</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	57 265,48	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	96 246,66	27 440,04
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>528 512,14</b>	<b>27 440,04</b>
1.	tytułem wykupu	141 954,27	8 024,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	17 839,44	5,54
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	368 718,43	19 409,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 088,65</b>	<b>474,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 571 929,45</b>	<b>27 535,71</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	11 571,09	160,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	9 346,71	160,16
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	169,13	168,97
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	168,08	169,20
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	169,42	172,56
4. na koniec okresu sprawozdawczego	168,18	171,93

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>27 535,71</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		27 535,71		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>27 535,71</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		27 535,71		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 30.06.2019**

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

alt1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 519 579,24</b>	<b>1 318 011,55</b>
1.	lokaty	4 519 579,24	1 318 011,55
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>4 519 579,24</b>	<b>1 318 011,55</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>12 972 425,55</b>	<b>2 869 397,65</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7 701 000,00</b>	<b>-1 516 452,76</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 724 810,18</b>	<b>274 577,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 166 213,32	162,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	558 596,86	274 414,36
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 425 810,18</b>	<b>1 791 029,84</b>
1.	tytułem wykupu	632 804,68	207 587,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42 983,39	16 170,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	249 298,73	325,92
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	88,93	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	8 500 634,45	1 566 946,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-751 846,31</b>	<b>-34 933,34</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 519 579,24</b>	<b>1 318 011,55</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	90 192,77	31 318,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	35 394,93	14 641,32
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	143,83	91,62
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	91,62	89,42
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,09	94,65
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	127,69	90,02

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 318 011,55</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 318 011,55	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 318 011,55</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>1 318 011,55</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

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

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

alt3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 820 620,57</b>	<b>255 248,82</b>
1.	lokaty	2 820 620,57	255 248,82
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 820 620,57</b>	<b>255 248,82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 079 797,59</b>	<b>1 644 825,76</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-47 000,00</b>	<b>-1 378 126,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>808 680,32</b>	<b>488 241,17</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	394 274,96	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	414 405,36	488 241,17
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>855 680,32</b>	<b>1 866 368,05</b>
1.	tytułem wykupu	93 193,21	198 418,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 384,28	7 924,19
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	72 734,30	10,05
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	661 368,53	1 660 015,67
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-212 177,02</b>	<b>-11 450,06</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 820 620,57</b>	<b>255 248,82</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	25 701,39	17 099,76
2. na koniec okresu sprawozdawczego	25 283,44	2 814,21
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	119,83	96,19
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,19	87,45
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,12	97,24
4. na koniec okresu sprawozdawczego	111,56	90,70

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>255 248,82</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		255 248,82		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>255 248,82</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		255 248,82		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 30.06.2019**

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

alt4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>874,40</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	874,40	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>874,40</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 010,62</b>	<b>687,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-675,45</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>675,45</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	0,00	675,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-136,22</b>	<b>-11,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>874,40</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	5,56	5,56
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5,56	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	181,76	123,62
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,62	121,48
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	187,36	128,46
4. na koniec okresu sprawozdawczego	157,26	122,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>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 30.06.2019**

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

alt5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>553 956,42</b>	<b>0,05</b>
1.	lokaty	553 956,42	0,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>553 956,42</b>	<b>0,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>597 543,87</b>	<b>339 511,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-5 000,00</b>	<b>-334 574,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>154 937,77</b>	<b>268 060,94</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	124 647,79	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	30 289,98	268 060,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>159 937,77</b>	<b>602 634,97</b>
1.	tytułem wykupu	-10 149,14	95 019,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 235,83	4 240,86
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	18 345,54	3,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	144 505,55	503 371,11
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-38 587,45</b>	<b>-4 937,75</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>553 956,42</b>	<b>0,05</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	4 972,07	3 313,93
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 923,18	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	120,18	102,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,40	100,96
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,53	105,74
4. na koniec okresu sprawozdawczego	112,52	100,96

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>0,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0,05		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>0,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,05		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 30.06.2019**

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

alt6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 009 345,68</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	1 009 345,68	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 009 345,68</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 086 074,54</b>	<b>617 546,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 000,00</b>	<b>-605 038,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>280 109,07</b>	<b>490 804,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	225 112,62	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	54 996,45	490 804,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>288 109,07</b>	<b>1 095 842,32</b>
1.	tytułem wykupu	-18 674,96	171 279,29
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 070,29	7 648,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	33 123,11	7,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	260 590,63	916 907,89
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-68 728,86</b>	<b>-12 508,85</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 009 345,68</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9 852,80	6 583,66
2. na koniec okresu sprawozdawczego	9 755,90	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	110,23	93,80
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	93,80	91,90
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	110,45	94,57
4. na koniec okresu sprawozdawczego	103,46	93,00

### 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>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 30.06.2019**

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

alt7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>360 778,84</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	360 778,84	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>360 778,84</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>376 204,20</b>	<b>223 235,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 000,00</b>	<b>-218 926,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>97 840,51</b>	<b>175 529,79</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	78 760,25	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 080,26	175 529,79
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>101 840,51</b>	<b>394 456,09</b>
1.	tytułem wykupu	-6 323,43	62 219,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 558,48	2 774,76
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11 596,29	2,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	92 009,16	329 459,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 425,36</b>	<b>-4 308,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>360 778,84</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 084,15	2 051,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 049,69	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	121,98	108,80
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,80	106,70
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,26	109,14
4. na koniec okresu sprawozdawczego	118,30	107,78

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>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 30.06.2019**

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

arka1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 576 845,05</b>	<b>2 204 743,32</b>
1.	lokaty	2 576 845,05	2 204 743,32
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 576 845,05</b>	<b>2 204 743,32</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 168 381,28</b>	<b>1 864 392,70</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-293 000,33</b>	<b>198 999,80</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>698 446,63</b>	<b>930 470,76</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	168 424,42	118 061,63
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	530 022,21	812 409,13
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>991 446,96</b>	<b>731 470,96</b>
1.	tytułem wykupu	169 419,55	145 460,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	24 118,89	10 195,64
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	39 037,96	21 847,10
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	758 870,55	553 967,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-298 535,90</b>	<b>141 350,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 576 845,05</b>	<b>2 204 743,32</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	69 895,90	51 388,99
2. na koniec okresu sprawozdawczego	62 972,75	56 531,88
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	45,33	36,28
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	35,85	35,49
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,22	40,79
4. na koniec okresu sprawozdawczego	40,92	39,00

### 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>2 204 743,32</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		2 204 743,32		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 204 743,32</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 204 743,32		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SANTANDER SUBFUNDUSZ SANTANDER OBLIGACJI SKARBOWYCH

arka2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>28 338 168,73</b>	<b>22 241 089,73</b>
1.	lokaty	28 338 168,73	22 241 089,73
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>28 338 168,73</b>	<b>22 241 089,73</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 117 857,07</b>	<b>24 411 447,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-53 000,27</b>	<b>-2 394 000,16</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 603 795,84</b>	<b>4 461 558,45</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 555 312,93	1 057 679,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 048 482,91	3 403 879,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 656 796,11</b>	<b>6 855 558,61</b>
1.	tytułem wykupu	1 950 645,91	2 111 488,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	264 597,69	48 738,11
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	333 704,74	206 987,56
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	4 107 847,77	4 488 344,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>273 311,93</b>	<b>223 642,14</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 338 168,73</b>	<b>22 241 089,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 304 167,77	1 099 614,76
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 301 109,68	992 020,06
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	21,56	22,20
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	21,53	22,16
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	22,20	22,55
4. na koniec okresu sprawozdawczego	21,78	22,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>22 241 089,73</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		22 241 089,73		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>22 241 089,73</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		22 241 089,73		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

arka3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 676,43</b>	<b>8 826,66</b>
1.	lokaty	11 676,43	8 826,66
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 676,43</b>	<b>8 826,66</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 983,57</b>	<b>8 484,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-15 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 065,29</b>	<b>9 855,95</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	836,25	746,64
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 229,05	9 109,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 065,29</b>	<b>9 855,95</b>
1.	tytułem wykupu	340,63	8 928,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	264,20	22,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	16 460,46	905,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 307,14</b>	<b>342,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 676,43</b>	<b>8 826,66</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	732,36	255,25
2. na koniec okresu sprawozdawczego	347,00	255,25
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	38,21	33,24
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,08	32,81
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	40,15	36,21
4. na koniec okresu sprawozdawczego	33,65	34,58

### 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>8 826,66</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		8 826,66		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>8 826,66</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		8 826,66		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 30.06.2019**

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

caib1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 842,18</b>	<b>1 915,76</b>
1.	lokaty	1 842,18	1 915,76
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>1 842,18</b>	<b>1 915,76</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>11 822,94</b>	<b>1 870,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-10 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 071,28</b>	<b>12 049,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	719,66	764,35
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	12 351,62	11 285,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 071,28</b>	<b>12 049,84</b>
1.	tytułem wykupu	533,75	9 617,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	53,03	34,24
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	22 484,50	2 397,67
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>19,24</b>	<b>45,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 842,18</b>	<b>1 915,76</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	3,43	0,54
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,54	0,54
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 450,10	3 473,67
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 395,08	3 469,62
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	3 511,18	3 610,13
4. na koniec okresu sprawozdawczego	3 420,69	3 557,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 915,76</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 915,76		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>1 915,76</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 915,76		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

bph6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 169 142,43</b>	<b>4 697 901,34</b>
1.	lokaty	7 169 142,43	4 697 901,34
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 169 142,43</b>	<b>4 697 901,34</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>7 100 392,04</b>	<b>5 343 327,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>507 000,00</b>	<b>-674 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 823 923,42</b>	<b>496 887,36</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	617 904,79	261 089,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 206 018,63	235 797,69
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 316 923,42</b>	<b>1 170 887,36</b>
1.	tytułem wykupu	365 200,86	381 162,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 312,02	15 498,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	94 476,47	44 825,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 847 934,07	729 400,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-438 249,61</b>	<b>28 574,02</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 169 142,43</b>	<b>4 697 901,34</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	68 709,04	61 467,01
2. na koniec okresu sprawozdawczego	73 221,76	53 862,66
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	103,34	86,93
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,81	83,91
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,49	91,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	97,91	87,22

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 697 901,34</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		4 697 901,34		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>4 697 901,34</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 697 901,34		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL AVIVA  
 INVESTORS SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS MAŁYCH SPÓLEK

cu1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 183 545,09</b>	<b>151 008,75</b>
1.	lokaty	8 183 545,09	151 008,75
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 183 545,09</b>	<b>151 008,75</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 810 489,46</b>	<b>154 790,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 743 000,00</b>	<b>-20 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 566 396,14</b>	<b>141 693,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	702 793,91	3 357,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	863 602,23	138 336,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 309 396,14</b>	<b>161 693,92</b>
1.	tytułem wykupu	951 809,73	11 400,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 534,19	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	121 530,47	534,05
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 218 521,74	149 758,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-883 944,37</b>	<b>16 218,41</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 183 545,09</b>	<b>151 008,75</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	66 289,49	1 268,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	55 223,33	1 105,24
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	163,08	122,04
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,47	122,61
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	169,74	142,04
4. na koniec okresu sprawozdawczego	148,19	136,63

### 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>151 008,75</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		151 008,75		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>151 008,75</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		151 008,75		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

cu2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>234 958,08</b>	<b>216 135,73</b>
1.	lokaty	234 958,08	216 135,73
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>234 958,08</b>	<b>216 135,73</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>233 420,96</b>	<b>219 493,84</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 000,00</b>	<b>-6 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>34 754,95</b>	<b>31 228,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28 302,72	22 367,48
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 452,23	8 861,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>35 754,95</b>	<b>37 228,91</b>
1.	tytułem wykupu	1 213,59	20 687,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 568,79	5 486,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	26 972,57	11 054,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 537,12</b>	<b>2 641,89</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>234 958,08</b>	<b>216 135,73</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 012,06	926,49
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 007,75	901,20
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	230,64	236,91
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	230,42	235,99
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	236,98	242,28
4. na koniec okresu sprawozdawczego	233,15	239,83

### 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>216 135,73</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		216 135,73		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>216 135,73</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		216 135,73		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

cu3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>24 303 966,55</b>	<b>225 721,07</b>
1.	lokaty	24 303 966,55	225 721,07
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>24 303 966,55</b>	<b>225 721,07</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>31 894 472,84</b>	<b>244 283,17</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 242 000,00</b>	<b>-32 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 072 777,70</b>	<b>199 210,95</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 424 112,76	7 452,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	648 664,94	191 758,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 314 777,70</b>	<b>231 210,95</b>
1.	tytułem wykupu	1 732 456,09	9 212,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	58 761,46	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	305 119,67	1 498,31
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	4 218 440,48	220 500,32
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 348 506,29</b>	<b>13 437,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 303 966,55</b>	<b>225 721,07</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	62 762,16	559,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	53 971,63	486,99
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	508,18	437,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	421,21	438,28
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	535,64	478,25
4. na koniec okresu sprawozdawczego	450,31	463,50

### 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>225 721,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		225 721,07		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>225 721,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		225 721,07		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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 ZRÓWNOWAŻONY

dws1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 551 923,86</b>	<b>3 290,00</b>
1.	lokaty	3 551 923,86	3 290,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 551 923,86</b>	<b>3 290,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 950 750,62</b>	<b>5 704,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>309 000,00</b>	<b>-3 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>712 241,90</b>	<b>2 276,61</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	64 276,43	16,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	647 965,47	2 260,37
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>403 241,90</b>	<b>5 276,61</b>
1.	tytułem wykupu	132 857,49	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	23 448,95	7,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	246 935,47	5 269,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>292 173,24</b>	<b>585,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 551 923,86</b>	<b>3 290,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 188,59	10,26
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 674,27	5,26
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	568,70	555,90
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	545,37	557,49
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	658,48	651,00
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	625,97	624,89

### 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>3 290,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 290,00	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 290,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>3 290,00</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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR OBLIGACJI

dws2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>29 693 210,64</b>	<b>17 538 500,34</b>
1.	lokaty	29 693 210,64	17 538 500,34
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>29 693 210,64</b>	<b>17 538 500,34</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>12 357 951,62</b>	<b>22 784 483,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>17 184 000,00</b>	<b>-5 607 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>23 868 440,33</b>	<b>6 246 310,79</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 782 061,99	1 707 264,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	22 086 378,34	4 539 045,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 684 440,33</b>	<b>11 853 310,79</b>
1.	tytułem wykupu	1 173 362,47	2 274 240,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	151 339,65	197 168,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	345 062,17	302 458,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4 055,53	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	5 010 620,52	9 079 443,79
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>151 259,02</b>	<b>361 016,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 693 210,64</b>	<b>17 538 500,34</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	37 783,81	67 501,58
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	89 356,64	50 939,59
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	327,07	337,54
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	326,90	336,88
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	337,54	349,07
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	332,30	344,30

### 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>17 538 500,34</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	17 538 500,34	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>17 538 500,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	17 538 500,34	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INWESTOR AKCJI DUŻYCH  
 SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

dws3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>23 791 401,04</b>	<b>33 463 547,00</b>
1.	lokaty	23 791 401,04	33 463 547,00
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>23 791 401,04</b>	<b>33 463 547,00</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>19 291 514,13</b>	<b>18 738 188,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 141 000,00</b>	<b>12 508 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>10 269 431,31</b>	<b>23 545 307,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 576 545,98	1 684 746,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 692 885,34	21 860 560,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 128 431,31</b>	<b>11 037 307,34</b>
1.	tytułem wykupu	1 304 114,61	1 556 056,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	139 661,80	204 720,79
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	320 306,11	323 238,72
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	179,15	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 364 169,65	8 953 291,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 358 886,91</b>	<b>2 217 358,55</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>23 791 401,04</b>	<b>33 463 547,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	43 950,23	45 196,91
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	50 559,76	71 618,08
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	438,94	414,59
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	403,66	418,66
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	502,82	480,49
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	470,56	467,25

### 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>33 463 547,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	33 463 547,00	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>33 463 547,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>33 463 547,00</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 30.06.2019**

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 BRIC

dws4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>420 341,54</b>	<b>1 877,82</b>
1.	lokaty	420 341,54	1 877,82
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>420 341,54</b>	<b>1 877,82</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>417 090,59</b>	<b>1 667,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>131 770,26</b>	<b>929,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	79 031,04	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	52 739,22	929,27
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>116 770,26</b>	<b>929,27</b>
1.	tytułem wykupu	28 023,02	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 219,40	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	14 914,16	2,59
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	59 613,69	926,68
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 749,05</b>	<b>210,46</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>420 341,54</b>	<b>1 877,82</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	5 028,82	21,81
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 196,46	21,81
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	82,94	76,45
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	75,31	76,56
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	88,68	88,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	80,89	86,10

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 877,82</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 877,82		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>1 877,82</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 877,82		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 30.06.2019**

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

dws5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 531 873,33</b>	<b>14 427 688,07</b>
1.	lokaty	11 531 873,33	14 427 688,07
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 531 873,33</b>	<b>14 427 688,07</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 766 118,45</b>	<b>12 753 180,43</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 505 000,00</b>	<b>611 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 918 861,62</b>	<b>6 937 674,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	830 580,99	844 260,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 088 280,64	6 093 414,13
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 413 861,62</b>	<b>6 326 674,28</b>
1.	tytułem wykupu	657 243,81	763 929,34
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42 863,18	5 870,57
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	176 405,13	163 062,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	44,29
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	5 537 349,50	5 393 767,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-739 245,12</b>	<b>1 063 507,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 531 873,33</b>	<b>14 427 688,07</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	67 417,63	94 112,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	84 687,33	98 522,86
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	144,86	135,51
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	126,84	132,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	150,49	148,69
4. na koniec okresu sprawozdawczego	136,17	146,44

### 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>14 427 688,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		14 427 688,07		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>14 427 688,07</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 427 688,07		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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 INDIE I CHINY

dws6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 346 561,19</b>	<b>12 817,78</b>
1.	lokaty	4 346 561,19	12 817,78
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 346 561,19</b>	<b>12 817,78</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 336 136,61</b>	<b>11 987,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>894 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 304 568,98</b>	<b>10 550,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	410 180,78	737,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 894 388,19	9 813,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 410 568,98</b>	<b>10 550,81</b>
1.	tytułem wykupu	196 746,49	427,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	74 327,51	43,64
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	1 139 494,98	10 079,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>116 424,58</b>	<b>830,60</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 346 561,19</b>	<b>12 817,78</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14 151,16	54,61
2. na koniec okresu sprawozdawczego	17 719,37	54,61
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	235,75	219,51
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	209,18	218,25
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	252,01	247,22
4. na koniec okresu sprawozdawczego	245,30	234,72

### 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>12 817,78</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		12 817,78		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>12 817,78</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		12 817,78		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INVESTOR PARASOL SUBFUNDUSZ INVESTOR TOP 50 MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

dws7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>884 454,73</b>	<b>998 299,96</b>
1.	lokaty	884 454,73	998 299,96
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>884 454,73</b>	<b>998 299,96</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>675 745,28</b>	<b>746 868,69</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>152 000,00</b>	<b>153 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>253 070,94</b>	<b>272 747,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	157 304,26	166 904,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	95 766,68	105 842,42
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>101 070,94</b>	<b>119 747,41</b>
1.	tytułem wykupu	20 323,78	-1 363,44
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	28 376,33	26 531,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	52 370,84	94 579,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>56 709,45</b>	<b>98 431,27</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>884 454,73</b>	<b>998 299,96</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	12 392,17	15 251,56
2. na koniec okresu sprawozdawczego	15 090,51	18 114,68
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	54,53	48,97
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	48,54	49,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,15	55,97
4. na koniec okresu sprawozdawczego	58,61	55,11

### 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>998 299,96</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		998 299,96		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>998 299,96</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		998 299,96		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 30.06.2019**

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 TURCJA

dws8 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 327 395,96</b>	<b>14 111,53</b>
1.	lokaty	1 327 395,96	14 111,53
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>1 327 395,96</b>	<b>14 111,53</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>2 169 029,96</b>	<b>14 400,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-428 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>937 213,03</b>	<b>12 609,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	216 155,07	820,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	721 057,95	11 789,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 365 213,03</b>	<b>12 609,54</b>
1.	tytułem wykupu	100 618,06	-167,37
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	885,81	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	38 379,71	180,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 225 329,45	12 596,18
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-413 634,00</b>	<b>-289,22</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 327 395,96</b>	<b>14 111,53</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	12 726,06	134,52
2. na koniec okresu sprawozdawczego	10 063,65	134,52
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	170,44	107,05
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,31	90,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	173,73	123,61
4. na koniec okresu sprawozdawczego	131,90	104,90

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>14 111,53</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		14 111,53		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>14 111,53</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 111,53		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 30.06.2019**

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

dws9 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>47 263 353,19</b>	<b>35 087 578,17</b>
1.	lokaty	47 263 353,19	35 087 578,17
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>47 263 353,19</b>	<b>35 087 578,17</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>21 862 253,29</b>	<b>24 534 928,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>20 739 000,00</b>	<b>4 865 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>48 794 819,35</b>	<b>22 516 739,62</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 434 625,05	1 848 061,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	46 360 194,30	20 668 678,50
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>28 055 819,35</b>	<b>17 651 739,62</b>
1.	tytułem wykupu	2 198 301,16	1 905 334,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	330 162,84	136 265,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	418 129,96	347 173,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	533,73	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	25 108 691,65	15 262 966,87
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 662 099,90</b>	<b>5 687 650,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 263 353,19</b>	<b>35 087 578,17</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	191 287,54	222 256,80
2. na koniec okresu sprawozdawczego	346 963,39	256 544,40
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	114,29	110,39
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,05	111,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,50	146,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	136,22	136,77

### 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>35 087 578,17</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		35 087 578,17		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>35 087 578,17</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		35 087 578,17		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIVERSE 2

FIZ2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 977 406,20</b>	<b>0,00</b>
1.	lokaty	4 977 406,20	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 977 406,20</b>	<b>0,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 439 318,24</b>	<b>2 673 718,36</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-41 203 516,40</b>	<b>-2 092 769,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 633 377,56</b>	<b>1 056 130,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 633 377,56	1 056 130,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>49 836 893,96</b>	<b>3 148 900,20</b>
1.	tytułem wykupu	23 621 154,63	1 104 126,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	139 905,94	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13 899,10	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	26 061 934,28	2 044 774,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 258 395,64</b>	<b>-580 949,03</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 977 406,20</b>	<b>0,00</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	26 400,00	2 684,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 900,00	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	2 024,22	996,16
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	996,16	753,60
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	2 030,83	996,16
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 276,26	853,39

### 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>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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKTYWNEJ ALOKACJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH

FIZ4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>126 511 268,25</b>	<b>25 805 275,55</b>
1.	lokaty	126 511 268,25	25 805 275,55
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>126 511 268,25</b>	<b>25 805 275,55</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>230 746 583,28</b>	<b>33 861 713,71</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-89 283 980,69</b>	<b>-7 799 833,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 122 826,37</b>	<b>2 624 094,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	90 814,02	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 032 012,35	2 624 094,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>90 406 807,06</b>	<b>10 423 927,88</b>
1.	tytułem wykupu	45 158 862,19	7 539 527,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 118 886,84	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	859 243,81	139 057,77
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	43 269 814,22	2 745 342,85
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-14 951 334,34</b>	<b>-256 604,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>126 511 268,25</b>	<b>25 805 275,55</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	1 712 278,00	403 019,68
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 034 857,00	311 657,92
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	134,76	84,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,02	80,50
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	135,80	87,60
4. na koniec okresu sprawozdawczego	122,25	82,80

### 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>25 805 275,55</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		25 805 275,55		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>25 805 275,55</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		25 805 275,55		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL AKCJI GLOBALNYCH

FIZ6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>122 234 087,04</b>	<b>35 181 868,21</b>
1.	lokaty	122 234 087,04	35 181 868,21
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>122 234 087,04</b>	<b>35 181 868,21</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>198 144 687,78</b>	<b>50 925 247,91</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-65 041 771,90</b>	<b>-14 992 740,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 381 645,51</b>	<b>6 879 003,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 896 481,09	662,07
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 485 164,42	6 878 341,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>74 423 417,41</b>	<b>21 871 743,90</b>
1.	tytułem wykupu	26 034 325,27	13 698 639,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 014 097,66	230 342,68
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 636 194,15	208 582,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 043,34	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	42 737 756,98	7 734 179,19
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 868 828,84</b>	<b>-750 639,36</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>122 234 087,04</b>	<b>35 181 868,21</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	1 745 922,00	566 970,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 161 369,00	400 021,24
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	113,49	89,82
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,82	86,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,07	90,75
4. na koniec okresu sprawozdawczego	105,25	87,95

### 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>35 181 868,21</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		35 181 868,21		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		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>35 181 868,21</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		35 181 868,21		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 30.06.2019**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>287 656 788,89</b>	<b>51 238 441,45</b>
1.	lokaty	287 656 788,89	51 238 441,45
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 wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>287 656 788,89</b>	<b>51 238 441,45</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>348 085 916,40</b>	<b>85 273 266,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-68 467 269,57</b>	<b>-18 216 296,43</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>76 514 539,44</b>	<b>916 445,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 538 894,03	19 889,21
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	64 975 645,41	896 555,80
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>144 981 809,01</b>	<b>19 132 741,44</b>
1.	tytułem wykupu	115 288 371,87	14 135 905,17
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12 569 563,81	13 310,24
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 656 745,35	389 929,51
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	680 469,36	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	13 786 658,62	4 593 596,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8 038 142,06</b>	<b>-15 818 528,86</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>287 656 788,89</b>	<b>51 238 441,45</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	334 232,00	96 872,82
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	269 912,73	66 311,77
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 041,45	880,26
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	880,26	772,69
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 068,71	880,26
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 065,74	772,69

### 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>51 238 441,45</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	51 238 441,45	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>51 238 441,45</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>51 238 441,45</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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNI ABSOLUTE RETURN AKCYJNY

FIZ8 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 460 174,92</b>	<b>5 622 848,00</b>
1.	lokaty	7 460 174,92	5 622 848,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 460 174,92</b>	<b>5 622 848,00</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>6 053 573,61</b>	<b>6 984 891,62</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 122 412,58</b>	<b>-1 420 859,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 691 021,71</b>	<b>174 311,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 691 021,71	174 311,78
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 568 609,13</b>	<b>1 595 171,35</b>
1.	tytułem wykupu	295 556,17	378 862,66
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 546,82	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	115 808,93	28 874,91
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	29 527,33	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	1 078 169,88	1 187 433,78
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>284 188,73</b>	<b>58 815,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 460 174,92</b>	<b>5 622 848,00</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	51 219,00	60 329,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	60 716,00	48 177,95
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	118,19	115,78
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,25	115,78
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,04	119,11
4. na koniec okresu sprawozdawczego	122,87	116,71

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 622 848,00</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		5 622 848,00		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 622 848,00</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		5 622 848,00		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1

id1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 706 765,81</b>	<b>2 258 274,25</b>
1.	lokaty	2 706 765,81	2 258 274,25
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>2 706 765,81</b>	<b>2 258 274,25</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>2 796 960,93</b>	<b>2 378 326,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-171 533,90</b>	<b>-191 310,92</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>171 533,90</b>	<b>191 310,92</b>
1.	tytułem wykupu	170 692,77	99 388,66
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	573,78	521,91
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	267,35	91 400,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>81 338,78</b>	<b>71 258,37</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 706 765,81</b>	<b>2 258 274,25</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	19 850,74	15 899,30
2. na koniec okresu sprawozdawczego	18 644,42	2 258 274,25
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	140,90	149,59
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	141,02	149,71
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	149,59	154,97
4. na koniec okresu sprawozdawczego	145,18	100,00

### 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>2 258 274,25</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		0,00		0,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		2 258 274,25		100,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 258 274,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 258 274,25		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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>34 019,91</b>	<b>34 528,76</b>
1.	lokaty	34 019,91	34 528,76
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>34 019,91</b>	<b>34 528,76</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>53 142,76</b>	<b>34 234,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-19 704,15</b>	<b>-97,96</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>840,05</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	840,05	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 544,20</b>	<b>97,96</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	280,03	71,28
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	20 264,17	26,68
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>581,30</b>	<b>392,37</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>34 019,91</b>	<b>34 528,76</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	457,86	288,39
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	289,83	34 528,76
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	116,07	118,71
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,10	118,74
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	118,71	120,29
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	117,38	100,00

### 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>34 528,76</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	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	34 528,76	100,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>34 528,76</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>34 528,76</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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SKANDIA IDEALNY DEPOZYT 1 PLUS

idp1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 737 605,12</b>	<b>2 590 393,43</b>
1.	lokaty	2 737 605,12	2 590 393,43
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>2 737 605,12</b>	<b>2 590 393,43</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>2 710 346,58</b>	<b>2 571 734,12</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-61 337,09</b>	<b>-64 991,77</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 265,34</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	2 265,34	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>63 602,43</b>	<b>64 991,77</b>
1.	tytułem wykupu	63 016,74	63 038,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	585,22	609,01
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	0,47	1 343,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>88 595,63</b>	<b>83 651,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 737 605,12</b>	<b>2 590 393,43</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	18 834,89	16 750,03
2. na koniec okresu sprawozdawczego	18 417,66	2 590 393,43
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	143,90	153,54
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,03	153,67
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	153,54	159,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	148,64	100,00

### 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>2 590 393,43</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		0,00		0,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		2 590 393,43		100,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 590 393,43</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 590 393,43		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 30.06.2019**

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

ing2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>21 564 596,21</b>	<b>42 354 415,08</b>
1.	lokaty	21 564 596,21	42 354 415,08
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>21 564 596,21</b>	<b>42 354 415,08</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 215 489,57</b>	<b>47 383 303,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 002 000,00</b>	<b>-6 261 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 443 518,40</b>	<b>32 525 793,88</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 068 713,41	4 239 673,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 374 804,99	28 286 120,02
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 445 518,40</b>	<b>38 786 793,88</b>
1.	tytułem wykupu	1 431 820,03	4 461 288,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 421,96	136 673,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	428 366,99	735 388,57
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	161,08
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 559 909,42	33 453 282,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>351 106,64</b>	<b>1 232 111,80</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>21 564 596,21</b>	<b>42 354 415,08</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	73 889,08	152 377,49
2. na koniec okresu sprawozdawczego	70 583,26	133 005,95
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	300,66	310,96
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	300,51	310,79
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	310,96	323,61
4. na koniec okresu sprawozdawczego	305,52	318,44

### 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>42 354 415,08</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		42 354 415,08		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>42 354 415,08</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		42 354 415,08		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 30.06.2019**

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

ing3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>18 980 618,21</b>	<b>14 147 559,14</b>
1.	lokaty	18 980 618,21	14 147 559,14
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>18 980 618,21</b>	<b>14 147 559,14</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>36 177 910,46</b>	<b>14 437 542,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-13 201 000,00</b>	<b>-777 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 156 282,15</b>	<b>3 445 302,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 173 382,48	884 756,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 982 899,67	2 560 546,21
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 357 282,15</b>	<b>4 222 302,58</b>
1.	tytułem wykupu	1 710 795,61	753 264,77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	132 071,81	134 257,91
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	432 986,30	178 769,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	200,99	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	15 081 227,44	3 156 010,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 996 292,25</b>	<b>487 017,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 980 618,21</b>	<b>14 147 559,14</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	103 276,94	47 952,51
2. na koniec okresu sprawozdawczego	63 520,69	45 386,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	350,30	301,08
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	286,93	292,57
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	371,03	318,66
4. na koniec okresu sprawozdawczego	298,81	311,71

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>14 147 559,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		14 147 559,14		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>14 147 559,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		14 147 559,14		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>37 064 875,44</b>	<b>34 523 316,29</b>
1.	lokaty	37 064 875,44	34 523 316,29
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>37 064 875,44</b>	<b>34 523 316,29</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 943 548,42</b>	<b>42 465 227,60</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-133 000,00</b>	<b>-8 009 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 557 005,96</b>	<b>18 827 719,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 066 724,78	5 821 801,50
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	13 490 281,18	13 005 918,21
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 690 005,96</b>	<b>26 836 719,71</b>
1.	tytułem wykupu	3 828 770,89	5 778 954,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	157 606,36	417 538,34
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	641 327,86	568 222,41
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	1 918,30	96 741,53
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	13 060 382,55	19 975 263,24
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>254 327,02</b>	<b>67 088,69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 064 875,44</b>	<b>34 523 316,29</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	139 288,72	158 110,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	138 845,76	128 272,71
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	265,23	268,58
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	265,37	268,13
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	268,60	269,68
4. na koniec okresu sprawozdawczego	266,95	269,14

### 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>34 523 316,29</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		34 523 316,29		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>34 523 316,29</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		34 523 316,29		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>3 357 662,97</b>	<b>2 869 977,03</b>
1.	lokaty	3 357 662,97	2 869 977,03
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>3 357 662,97</b>	<b>2 869 977,03</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>10 360 416,87</b>	<b>4 621 730,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 472 000,00</b>	<b>-1 930 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>927 127,62</b>	<b>848 681,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	399 383,80	251 805,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	527 743,82	596 875,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 399 127,62</b>	<b>2 778 681,27</b>
1.	tytułem wykupu	298 772,76	288 694,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 129,60	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	83 228,09	43 644,48
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 000 997,16	2 446 342,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-530 753,90</b>	<b>178 246,48</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 357 662,97</b>	<b>2 869 977,03</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	57 135,70	32 955,87
2. na koniec okresu sprawozdawczego	22 044,93	19 685,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	181,33	140,24
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	131,13	137,15
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	190,03	154,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	152,31	145,79

### 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>2 869 977,03</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		2 869 977,03		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>2 869 977,03</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 869 977,03		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 30.06.2019**

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

ing7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 908 833,38</b>	<b>1 523 824,72</b>
1.	lokaty	2 908 833,38	1 523 824,72
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>2 908 833,38</b>	<b>1 523 824,72</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 684 904,77</b>	<b>1 655 109,37</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 435 000,00</b>	<b>-195 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 774 425,38</b>	<b>856 744,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	397 494,43	187 664,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 376 930,95	669 079,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 209 425,38</b>	<b>1 051 744,08</b>
1.	tytułem wykupu	372 837,71	90 685,63
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 282,46	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	72 525,19	31 143,21
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	7 754 780,02	929 915,25
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-341 071,39</b>	<b>63 715,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 908 833,38</b>	<b>1 523 824,72</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	30 806,01	9 420,62
2. na koniec okresu sprawozdawczego	14 239,44	8 258,76
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	217,00	175,69
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	173,43	173,83
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	228,07	195,18
4. na koniec okresu sprawozdawczego	204,28	184,51

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>1 523 824,72</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		1 523 824,72		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>1 523 824,72</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 523 824,72		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 30.06.2019**

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

IPO1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>518 832,22</b>	<b>2 322,84</b>
1.	lokaty	518 832,22	2 322,84
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>518 832,22</b>	<b>2 322,84</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>623 985,56</b>	<b>2 218,60</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-32 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>164 540,38</b>	<b>4 285,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	48 456,72	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	116 083,67	4 285,12
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>196 540,38</b>	<b>4 285,12</b>
1.	tytułem wykupu	63 348,97	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 983,33	29,71
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	125 208,08	4 255,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-73 153,34</b>	<b>104,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>518 832,22</b>	<b>2 322,84</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	4 854,03	19,23
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 578,47	19,23
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	128,55	115,36
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,60	113,60
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,51	123,40
4. na koniec okresu sprawozdawczego	113,32	120,78

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 322,84</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		2 322,84		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>2 322,84</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 322,84		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL SUBFUNDUSZ ESALIENS AKCJI

kaha2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 732,27</b>	<b>8 700,38</b>
1.	lokaty	9 732,27	8 700,38
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>9 732,27</b>	<b>8 700,38</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>25 598,77</b>	<b>8 251,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-14 999,93</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 690,56</b>	<b>11 365,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	882,87	755,34
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 807,69	10 610,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 690,49</b>	<b>11 365,42</b>
1.	tytułem wykupu	-7 532,47	9 350,69
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	256,22	39,67
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	30 966,74	1 975,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-866,57</b>	<b>448,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 732,27</b>	<b>8 700,38</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	62,78	23,91
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26,74	23,91
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	407,76	345,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	341,58	343,78
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	427,16	367,55
4. na koniec okresu sprawozdawczego	364,00	363,85

### 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>8 700,38</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		8 700,38	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>8 700,38</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe		8 700,38	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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL SUBFUNDUSZ ESALIENS OBLIGACJI

kaha3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>221 376,17</b>	<b>212 385,61</b>
1.	lokaty	221 376,17	212 385,61
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>221 376,17</b>	<b>212 385,61</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>221 412,79</b>	<b>215 149,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 999,98</b>	<b>-6 000,08</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>30 059,79</b>	<b>29 481,10</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	27 942,04	20 089,61
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 117,75	9 391,49
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>32 059,77</b>	<b>35 481,18</b>
1.	tytułem wykupu	5 267,26	19 096,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7 344,95	4 949,10
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	19 447,56	11 436,08
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 963,36</b>	<b>3 236,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>221 376,17</b>	<b>212 385,61</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	782,41	740,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	775,37	719,88
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	282,99	290,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	281,65	289,67
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	290,56	298,52
4. na koniec okresu sprawozdawczego	285,51	295,03

### 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>212 385,61</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		212 385,61		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>212 385,61</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		212 385,61		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

kaha4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>36 457 576,29</b>	<b>145 377,84</b>
1.	lokaty	36 457 576,29	145 377,84
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>36 457 576,29</b>	<b>145 377,84</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>38 754 320,42</b>	<b>144 639,35</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 694 999,99</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 317 810,77</b>	<b>195 641,18</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 434 767,65	2 801,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 883 043,12	192 839,60
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 012 810,76</b>	<b>195 641,18</b>
1.	tytułem wykupu	2 264 629,27	8 258,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	278 403,50	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	745 353,13	589,76
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	7 724 424,86	186 793,23
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>398 255,86</b>	<b>738,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 457 576,29</b>	<b>145 377,84</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	143 036,54	523,75
2. na koniec okresu sprawozdawczego	133 129,73	523,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	270,94	276,16
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	270,91	275,78
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	276,18	278,48
4. na koniec okresu sprawozdawczego	273,85	277,57

### 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>145 377,84</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		145 377,84		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>145 377,84</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		145 377,84		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

kaha5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 133,30</b>	<b>36 974,36</b>
1.	lokaty	11 133,30	36 974,36
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>11 133,30</b>	<b>36 974,36</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>6 761,31</b>	<b>7 683,59</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 000,01</b>	<b>27 999,95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 763,96</b>	<b>33 230,08</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	904,63	2 360,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 859,32	30 869,59
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 763,95</b>	<b>5 230,13</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	1 530,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	212,08	401,16
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 551,87	3 298,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-628,02</b>	<b>1 290,82</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 133,30</b>	<b>36 974,36</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	58,25	79,34
2. na koniec okresu sprawozdawczego	98,72	341,53
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	116,07	96,85
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	95,43	95,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	121,76	109,51
4. na koniec okresu sprawozdawczego	112,78	108,26

### 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>36 974,36</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		36 974,36		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>36 974,36</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		36 974,36		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL ESALIENS PARASOL ZAGRANICZNY SUBFUNDUSZ ESALIENS

AKCJI AZJATYCKICH

kaha6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>87 012,27</b>	<b>97 017,91</b>
1.	lokaty	87 012,27	97 017,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
2.	uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>87 012,27</b>	<b>97 017,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 464,13</b>	<b>89 609,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>71 999,95</b>	<b>2 000,06</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>93 976,58</b>	<b>22 182,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 706,69	10 039,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	85 269,89	12 142,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>21 976,63</b>	<b>20 181,97</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	10 003,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 146,97	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 010,80	1 649,66
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	2 818,86	8 528,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 451,81</b>	<b>5 407,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>87 012,27</b>	<b>97 017,91</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	155,20	785,50
2. na koniec okresu sprawozdawczego	717,27	803,93
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	125,41	114,08
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,30	112,61
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	135,53	123,12
4. na koniec okresu sprawozdawczego	121,31	120,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>97 017,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		97 017,91		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>97 017,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		97 017,91		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

kaha7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>36 275,09</b>	<b>132 826,81</b>
1.	lokaty	36 275,09	132 826,81
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>36 275,09</b>	<b>132 826,81</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 956,73</b>	<b>42 650,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>18 000,03</b>	<b>84 999,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>35 135,22</b>	<b>164 649,32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 081,56	9 641,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	33 053,67	155 007,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 135,19</b>	<b>79 649,48</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 587,96	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	547,24	1 280,15
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
	pozostałe zmniejszenia	0,00	78 369,33
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 681,67</b>	<b>5 176,36</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>36 275,09</b>	<b>132 826,81</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	179,47	413,16
2. na koniec okresu sprawozdawczego	342,96	1 202,38
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	111,20	103,23
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,79	103,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,13	110,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	105,77	110,47

### 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>132 826,81</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		132 826,81		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>132 826,81</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		132 826,81		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL GAMMA PARASOL BIZNES SUBFUNDUSZ GAMMA

kbc1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 139 682,20</b>	<b>2 112 184,01</b>
1.	lokaty	3 139 682,20	2 112 184,01
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>3 139 682,20</b>	<b>2 112 184,01</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>978 107,54</b>	<b>10 931 809,73</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 148 999,98</b>	<b>-8 896 000,20</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 643 102,73</b>	<b>926 754,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	281 819,77	787 473,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 361 282,96	139 280,64
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>494 102,75</b>	<b>9 822 754,40</b>
1.	tytułem wykupu	67 059,42	438 682,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 482,00	51 940,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	61 365,95	154 643,09
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	9,08	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	349 186,29	9 177 487,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>12 574,68</b>	<b>76 374,48</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 139 682,20</b>	<b>2 112 184,01</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	3 854,46	42 366,43
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 245,73	8 115,67
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	253,76	258,03
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	253,45	257,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	258,13	261,40
4. na koniec okresu sprawozdawczego	256,39	260,26

### 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>2 112 184,01</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		2 112 184,01		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>2 112 184,01</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 112 184,01		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

kbc2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>244 290,59</b>	<b>262 816,90</b>
1.	lokaty	244 290,59	262 816,90
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub		
2.	uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>244 290,59</b>	<b>262 816,90</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>88 111,72</b>	<b>297 436,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>155 000,00</b>	<b>-37 000,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>205 450,79</b>	<b>70 981,85</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	75 979,52	50 926,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	129 471,28	20 055,03
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>50 450,79</b>	<b>107 981,88</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	50 738,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15 979,90	9 995,13
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	74,42	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	34 396,47	47 247,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 178,87</b>	<b>2 380,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>244 290,59</b>	<b>262 816,90</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	370,19	1 227,45
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 016,10	1 075,97
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	238,02	242,32
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	237,76	241,98
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	242,44	246,66
4. na koniec okresu sprawozdawczego	240,42	244,26

### 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>262 816,90</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		262 816,90		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>262 816,90</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		262 816,90		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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 MIESZANY

nb1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 158 170,55</b>	<b>46 575,05</b>
1.	lokaty	4 158 170,55	46 575,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 158 170,55</b>	<b>46 575,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 720 782,34</b>	<b>380 715,92</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-243 000,00</b>	<b>-347 119,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>315 661,03</b>	<b>32 640,86</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	157 644,01	1 361,48
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	158 017,02	31 279,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>558 661,03</b>	<b>379 759,90</b>
1.	tytułem wykupu	249 748,28	6 854,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 364,22	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	34 143,05	1 331,75
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	259 405,47	371 574,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-319 611,79</b>	<b>12 978,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 158 170,55</b>	<b>46 575,05</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	29 619,67	2 868,56
2. na koniec okresu sprawozdawczego	28 037,02	339,32
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	159,38	132,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	130,99	133,33
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	162,82	141,26
4. na koniec okresu sprawozdawczego	148,31	137,26

### 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>46 575,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		46 575,05		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>46 575,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		46 575,05		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 30.06.2019**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOBLE FUNDS SUBFUNDUSZ NOBLE FUND  
 OSZCZĘDNOŚCIOWY

nb2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>19 370 912,18</b>	<b>10 449 589,80</b>
1.	lokaty	19 370 912,18	10 449 589,80
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>19 370 912,18</b>	<b>10 449 589,80</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>13 048 092,00</b>	<b>17 694 595,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 156 000,00</b>	<b>-7 306 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 949 361,03</b>	<b>2 766 594,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 048 263,08	927 725,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 901 097,94	1 838 868,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 793 361,03</b>	<b>10 072 594,28</b>
1.	tytułem wykupu	1 446 733,56	1 537 561,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	138 505,95	99 274,68
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	212 630,62	167 824,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	23,16	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 995 467,74	8 267 933,73
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>166 820,18</b>	<b>60 994,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 370 912,18</b>	<b>10 449 589,80</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	91 803,93	122 115,91
2. na koniec okresu sprawozdawczego	134 623,06	71 798,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	142,13	144,90
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	142,17	144,75
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	144,90	146,33
4. na koniec okresu sprawozdawczego	143,89	145,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>10 449 589,80</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		10 449 589,80		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>10 449 589,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		10 449 589,80		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 30.06.2019**

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

nb3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>38 824 358,98</b>	<b>246 939,43</b>
1.	lokaty	38 824 358,98	246 939,43
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>38 824 358,98</b>	<b>246 939,43</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>49 840 087,22</b>	<b>750 842,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 112 000,00</b>	<b>-540 453,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 309 266,59</b>	<b>56 410,60</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 422 752,44	32 103,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 886 514,15	24 306,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 421 266,59</b>	<b>596 863,70</b>
1.	tytułem wykupu	2 575 414,50	169 122,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	126 570,65	6 834,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	416 375,97	4 322,12
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	5 302 905,47	416 584,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 903 728,24</b>	<b>36 549,95</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 824 358,98</b>	<b>246 939,43</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	333 423,11	6 617,69
2. na koniec okresu sprawozdawczego	304 337,69	2 070,42
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	149,48	113,46
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,56	112,65
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	156,93	123,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	127,57	119,27

### 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>246 939,43</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		246 939,43		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>246 939,43</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		246 939,43		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 30.06.2019**

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

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

nb4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>32 917 193,69</b>	<b>18 932 060,79</b>
1.	lokaty	32 917 193,69	18 932 060,79
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>32 917 193,69</b>	<b>18 932 060,79</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>40 596 988,32</b>	<b>20 481 931,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 187 000,00</b>	<b>-2 956 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14 021 346,01</b>	<b>3 853 852,11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 670 138,79	1 224 318,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 351 207,22	2 629 533,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 208 346,01</b>	<b>6 809 852,11</b>
1.	tytułem wykupu	2 663 471,64	1 893 683,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	169 747,24	94 987,65
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	507 700,56	203 426,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	37,77	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	13 867 388,80	4 617 754,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 492 794,63</b>	<b>1 406 129,11</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>32 917 193,69</b>	<b>18 932 060,79</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	356 927,98	241 589,19
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	324 179,57	208 617,75
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	113,74	84,78
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,02	85,26
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,60	94,02
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	101,54	90,75

### 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>18 932 060,79</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	18 932 060,79	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>18 932 060,79</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>18 932 060,79</i>	<i>100,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

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

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

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

nb5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 969 737,56</b>	<b>1 186 629,91</b>
1.	lokaty	5 969 737,56	1 186 629,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 969 737,56</b>	<b>1 186 629,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 339 391,61</b>	<b>1 647 488,87</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-158 000,00</b>	<b>-447 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 260 872,04</b>	<b>174 501,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	622 869,43	94 358,28
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 638 002,61	80 142,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 418 872,04</b>	<b>621 501,13</b>
1.	tytułem wykupu	386 337,32	179 440,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	118 687,30	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	128 786,17	14 562,65
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	69,21	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	1 784 992,05	427 498,42
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-211 654,05</b>	<b>-13 858,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 969 737,56</b>	<b>1 186 629,91</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	48 248,66	15 231,96
2. na koniec okresu sprawozdawczego	46 803,12	11 103,49
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	131,39	108,16
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	107,61	105,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	136,74	109,28
4. na koniec okresu sprawozdawczego	127,55	106,87

### 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>1 186 629,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		1 186 629,91		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>1 186 629,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		1 186 629,91		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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 AFRICA AND FRONTIER

nb6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 309 580,59</b>	<b>5 316,05</b>
1.	lokaty	1 309 580,59	5 316,05
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 309 580,59</b>	<b>5 316,05</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 609 528,56</b>	<b>4 708,88</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-187 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>804 438,90</b>	<b>4 628,78</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	91 823,80	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	712 615,10	4 628,78
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>991 438,90</b>	<b>4 628,78</b>
1.	tytułem wykupu	99 098,82	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	779,43	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	19 846,77	30,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	871 713,87	4 598,25
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-112 947,97</b>	<b>607,17</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 309 580,59</b>	<b>5 316,05</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	28 507,41	102,39
2. na koniec okresu sprawozdawczego	24 930,15	102,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	56,46	45,99
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	45,48	46,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,35	53,01
4. na koniec okresu sprawozdawczego	52,53	51,92

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 316,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		5 316,05		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>5 316,05</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		5 316,05		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 30.06.2019**

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

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

nb7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 129 893,42</b>	<b>1 193 641,67</b>
1.	lokaty	6 129 893,42	1 193 641,67
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>6 129 893,42</b>	<b>1 193 641,67</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 503 094,28</b>	<b>4 324 340,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-223 000,00</b>	<b>-3 137 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 286 446,98</b>	<b>413 474,56</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	650 454,77	284 241,26
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 635 992,20	129 233,30
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 509 446,98</b>	<b>3 550 474,56</b>
1.	tytułem wykupu	666 026,77	303 742,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	121 566,50	16 942,05
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	133 454,47	48 703,04
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	67,99	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	1 588 331,24	3 181 086,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-150 200,86</b>	<b>6 301,42</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 129 893,42</b>	<b>1 193 641,67</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	38 736,56	30 883,73
2. na koniec okresu sprawozdawczego	37 275,12	8 524,19
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	167,88	140,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,37	135,66
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	175,00	141,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	164,45	140,03

### 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>1 193 641,67</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	1 193 641,67	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>1 193 641,67</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	1 193 641,67	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 30.06.2019**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: BEZPIECZENIOWY 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>430 177,63</b>	<b>278 423,30</b>
1.	lokaty	430 177,63	278 423,30
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>430 177,63</b>	<b>278 423,30</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>439 032,51</b>	<b>497 179,61</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-14 000,00</b>	<b>-230 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>50 425,68</b>	<b>47 371,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	43 863,02	23 775,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 562,66	23 596,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>64 425,68</b>	<b>277 371,82</b>
1.	tytułem wykupu	5 303,13	101 028,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	6 037,36	3 111,88
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	53 085,19	173 231,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>5 145,12</b>	<b>11 243,69</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>430 177,63</b>	<b>278 423,30</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	4 039,31	4 479,10
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 911,77	2 439,31
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	108,69	111,00
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,50	110,87
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,00	116,82
4. na koniec okresu sprawozdawczego	109,97	114,14

### 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>278 423,30</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	278 423,30	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>278 423,30</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	278 423,30	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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>22 655 030,42</b>	<b>19 806 281,89</b>
1.	lokaty	22 655 030,42	19 806 281,89
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>22 655 030,42</b>	<b>19 806 281,89</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>26 669 746,06</b>	<b>27 545 792,85</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 844 000,00</b>	<b>-7 541 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 082 814,72</b>	<b>2 948 618,38</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 474 716,82	1 519 936,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 608 097,89	1 428 682,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 926 814,72</b>	<b>10 489 618,38</b>
1.	tytułem wykupu	3 525 595,42	2 246 084,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	208 773,23	191 082,63
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	426 112,12	316 560,58
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	96,90	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	6 766 237,05	7 735 890,92
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-170 715,64</b>	<b>-198 510,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 655 030,42</b>	<b>19 806 281,89</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	2 683 073,04	2 831 016,74
2. na koniec okresu sprawozdawczego	2 295 342,49	2 050 339,74
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9,94	9,73
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,75	9,63
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,96	9,74
4. na koniec okresu sprawozdawczego	9,87	9,66

### 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>19 806 281,89</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		19 806 281,89		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>19 806 281,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		19 806 281,89		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 30.06.2019**

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

opt2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>51 862 334,94</b>	<b>36 831 488,21</b>
1.	lokaty	51 862 334,94	36 831 488,21
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51 862 334,94</b>	<b>36 831 488,21</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 838 982,37</b>	<b>47 160 528,75</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>94 000,00</b>	<b>-10 235 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>11 874 930,09</b>	<b>3 864 116,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 882 474,18	2 703 344,32
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 992 455,91	1 160 772,08
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 780 930,09</b>	<b>14 099 116,40</b>
1.	tytułem wykupu	2 946 681,23	2 919 375,92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	419 546,31	298 598,20
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 022 498,71	573 968,41
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	238,71	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 391 965,14	10 307 173,88
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-70 647,43</b>	<b>-94 040,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 862 334,94</b>	<b>36 831 488,21</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	5 163 245,26	4 673 986,99
2. na koniec okresu sprawozdawczego	5 170 721,33	3 657 546,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	10,04	10,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,96	10,02
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,13	10,12
4. na koniec okresu sprawozdawczego	10,03	10,07

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>36 831 488,21</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	36 831 488,21	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	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>36 831 488,21</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	36 831 488,21	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 30.06.2019**

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

opt3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>104 134 422,98</b>	<b>102 394 890,92</b>
1.	lokaty	104 134 422,98	102 394 890,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>104 134 422,98</b>	<b>102 394 890,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>141 533 862,74</b>	<b>91 533 499,92</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-19 905 000,00</b>	<b>5 072 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>9 664 386,12</b>	<b>18 930 358,23</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 471 934,72	4 619 295,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 192 451,40	14 311 062,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>29 569 386,12</b>	<b>13 858 358,23</b>
1.	tytułem wykupu	7 846 686,14	6 210 603,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	901 174,32	1 040 119,88
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 970 206,11	1 180 658,52
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	407,53	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	18 850 912,03	5 426 976,57
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17 494 439,76</b>	<b>5 789 391,00</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>104 134 422,98</b>	<b>102 394 890,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	14 111 053,11	10 718 208,42
2. na koniec okresu sprawozdawczego	12 010 890,77	11 252 185,82
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	10,03	8,54
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,41	8,45
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,75	9,23
4. na koniec okresu sprawozdawczego	8,67	9,10

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>102 394 890,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		102 394 890,92		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>102 394 890,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		102 394 890,92		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

pio6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 317 910,07</b>	<b>3 522 549,46</b>
1.	lokaty	6 317 910,07	3 522 549,46
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>6 317 910,07</b>	<b>3 522 549,46</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>7 289 702,21</b>	<b>139 090,34</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 034 000,39</b>	<b>3 374 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 229 731,10</b>	<b>3 833 417,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	362 014,17	155 161,91
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	867 716,93	3 678 255,37
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 263 731,49</b>	<b>459 417,28</b>
1.	tytułem wykupu	515 179,98	105 161,60
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	35 783,38	11 553,92
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	74 409,95	29 575,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 638 358,17	313 125,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>62 208,25</b>	<b>9 459,12</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 317 910,07</b>	<b>3 522 549,46</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	37 886,30	709,72
2. na koniec okresu sprawozdawczego	32 526,31	17 814,05
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	192,41	195,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	192,42	195,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	196,09	198,33
4. na koniec okresu sprawozdawczego	194,24	197,74

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>3 522 549,46</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		3 522 549,46		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>3 522 549,46</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		3 522 549,46		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 30.06.2019**

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

que1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>20 970 979,40</b>	<b>16 279 657,92</b>
1.	lokaty	20 970 979,40	16 279 657,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>20 970 979,40</b>	<b>16 279 657,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 107 871,87</b>	<b>15 994 363,30</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 279 000,00</b>	<b>-755 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 806 339,49</b>	<b>9 119 732,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 348 788,84	1 576 164,16
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 457 550,65	7 543 568,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 085 339,49</b>	<b>9 874 732,70</b>
1.	tytułem wykupu	1 837 385,15	1 150 819,61
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	114 188,60	20 952,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	449 182,04	257 978,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	51,96	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 684 531,73	8 444 982,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 857 892,47</b>	<b>1 040 294,62</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>20 970 979,40</b>	<b>16 279 657,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	183 705,05	118 380,31
2. na koniec okresu sprawozdawczego	133 301,42	111 565,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	191,11	135,11
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	134,63	135,44
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	196,99	150,36
4. na koniec okresu sprawozdawczego	157,32	145,92

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>16 279 657,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		16 279 657,92		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>16 279 657,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		16 279 657,92		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS LEV

que2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>22 832 487,97</b>	<b>42 496 420,37</b>
1.	lokaty	22 832 487,97	42 496 420,37
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>22 832 487,97</b>	<b>42 496 420,37</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>42 308 978,52</b>	<b>38 883 775,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 711 000,00</b>	<b>2 262 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>29 911 896,27</b>	<b>59 347 807,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 312 549,09	1 669 179,65
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	27 599 347,18	57 678 628,19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>39 622 896,27</b>	<b>57 085 807,84</b>
1.	tytułem wykupu	2 655 255,13	3 961 994,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	195 435,50	134 699,41
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	431 546,40	379 706,83
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	634,27	18,62
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	36 340 024,96	52 609 388,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 765 490,55</b>	<b>1 350 645,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 832 487,97</b>	<b>42 496 420,37</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	482 318,50	532 071,36
2. na koniec okresu sprawozdawczego	361 159,25	562 419,54
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	87,72	73,08
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,94	65,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,39	82,21
4. na koniec okresu sprawozdawczego	63,22	75,56

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>42 496 420,37</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		42 496 420,37		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>42 496 420,37</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		42 496 420,37		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL QUERCUS PARASOŁOWY SUBFUNDUSZ QUERCUS SHORT

que3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 967 459,15</b>	<b>15 205 272,14</b>
1.	lokaty	17 967 459,15	15 205 272,14
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>17 967 459,15</b>	<b>15 205 272,14</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>10 542 137,59</b>	<b>13 779 226,18</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>5 923 000,00</b>	<b>1 953 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>52 584 920,48</b>	<b>30 793 953,26</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	866 303,98	636 941,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	51 718 616,49	30 157 011,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>46 661 920,48</b>	<b>28 840 953,26</b>
1.	tytułem wykupu	1 162 619,48	909 876,14
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	95 880,09	63 308,75
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	193 774,69	154 105,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	245,52	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	45 209 400,70	27 713 662,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 502 321,56</b>	<b>-526 954,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 967 459,15</b>	<b>15 205 272,14</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	161 962,48	208 491,85
2. na koniec okresu sprawozdawczego	244 322,26	238 626,37
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	65,09	66,09
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,45	61,84
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,44	68,67
4. na koniec okresu sprawozdawczego	73,54	63,72

### 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>15 205 272,14</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		15 205 272,14		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>15 205 272,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		15 205 272,14		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 30.06.2019**

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

seb2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 221 860,66</b>	<b>18 398,17</b>
1.	lokaty	3 221 860,66	18 398,17
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>3 221 860,66</b>	<b>18 398,17</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>3 365 139,83</b>	<b>18 841,24</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-106 000,00</b>	<b>-1 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 206 118,90</b>	<b>16 348,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	256 414,80	177,92
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	949 704,10	16 170,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 312 118,90</b>	<b>17 348,44</b>
1.	tytułem wykupu	166 985,63	50,84
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	51 214,34	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	52 691,73	60,84
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	1 041 227,19	17 236,77
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-37 279,17</b>	<b>556,93</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 221 860,66</b>	<b>18 398,17</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	14 901,87	84,52
2. na koniec okresu sprawozdawczego	14 414,84	80,10
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	225,82	222,91
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	217,97	223,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	227,54	230,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	223,51	229,69

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>18 398,17</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		18 398,17		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>18 398,17</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		18 398,17		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>5 848 155,90</b>	<b>4 652 782,30</b>
1.	lokaty	5 848 155,90	4 652 782,30
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>5 848 155,90</b>	<b>4 652 782,30</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>10 043 582,54</b>	<b>6 025 621,95</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 811 000,00</b>	<b>-1 439 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 879 458,31</b>	<b>2 654 966,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	418 438,50	247 870,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 461 019,81	2 407 095,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 690 458,31</b>	<b>4 093 966,81</b>
1.	tytułem wykupu	375 720,82	454 844,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 473,09	39 843,64
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	82 339,11	46 674,92
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	4 225 925,29	3 552 603,79
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 384 426,64</b>	<b>66 160,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 848 155,90</b>	<b>4 652 782,30</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	46 158,29	31 917,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	32 477,13	24 427,90
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	217,59	188,79
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	174,93	175,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	232,79	200,40
4. na koniec okresu sprawozdawczego	180,07	190,47

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 652 782,30</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		4 652 782,30		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>4 652 782,30</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 652 782,30		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL NOVO SUBFUNDUSZ NOVO AKTYWNEJ ALOKACJI

novo4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 315 765,64</b>	<b>11 950 934,03</b>
1.	lokaty	7 315 765,64	11 950 934,03
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>7 315 765,64</b>	<b>11 950 934,03</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>7 831 617,09</b>	<b>6 175 679,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>58 000,00</b>	<b>5 902 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 817 785,63</b>	<b>8 654 723,27</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	421 257,77	574 556,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 396 527,85	8 080 166,51
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 759 785,63</b>	<b>2 752 723,27</b>
1.	tytułem wykupu	439 941,60	822 392,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 096,36	7 186,27
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	87 925,63	99 982,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	18,20	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 222 803,84	1 823 161,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-573 851,45</b>	<b>-126 744,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 315 765,64</b>	<b>11 950 934,03</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	72 154,20	60 486,57
2. na koniec okresu sprawozdawczego	73 429,35	116 776,76
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	108,54	102,10
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	97,97	96,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,75	104,80
4. na koniec okresu sprawozdawczego	99,63	102,34

### 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>11 950 934,03</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		11 950 934,03		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>11 950 934,03</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		11 950 934,03		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 30.06.2019**

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

novo5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 393 093,38</b>	<b>21 331,37</b>
1.	lokaty	4 393 093,38	21 331,37
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>4 393 093,38</b>	<b>21 331,37</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>4 983 281,63</b>	<b>21 462,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-471 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 796 908,66</b>	<b>20 338,19</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	510 399,60	1 480,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 286 509,05	18 857,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 267 908,66</b>	<b>20 338,19</b>
1.	tytułem wykupu	318 199,75	206,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	4 954,77	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	86 752,61	246,29
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 858 001,54	19 885,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-119 188,25</b>	<b>-130,67</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 393 093,38</b>	<b>21 331,37</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	26 186,45	115,64
2. na koniec okresu sprawozdawczego	23 642,93	115,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	190,30	185,60
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	182,23	182,77
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	191,35	185,90
4. na koniec okresu sprawozdawczego	185,81	184,47

### 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>21 331,37</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		21 331,37		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>21 331,37</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		21 331,37		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 30.06.2019**

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

sf1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 295 212,10</b>	<b>0,01</b>
1.	lokaty	6 295 212,10	0,01
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>6 295 212,10</b>	<b>0,01</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>8 863 800,32</b>	<b>32 094,46</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 796 000,00</b>	<b>-31 145,81</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 952 575,69</b>	<b>5 710,66</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	491 299,70	1 583,30
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 461 275,99	4 127,36
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 748 575,69</b>	<b>36 856,47</b>
1.	tytułem wykupu	536 179,80	775,40
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 756,93	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	96 435,75	422,18
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	4 099 203,21	35 658,89
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-772 588,22</b>	<b>-948,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 295 212,10</b>	<b>0,01</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	108 240,33	529,96
2. na koniec okresu sprawozdawczego	85 266,32	0,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	81,89	60,56
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	59,33	60,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	91,37	63,68
4. na koniec okresu sprawozdawczego	73,83	63,61

### 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>0,01</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0,01		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>0,01</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,01		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

skar2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 237 904,84</b>	<b>20 505 436,12</b>
1.	lokaty	17 237 904,84	20 505 436,12
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>17 237 904,84</b>	<b>20 505 436,12</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>15 083 556,24</b>	<b>32 832 828,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 058 000,00</b>	<b>-13 060 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 041 308,99</b>	<b>19 401 367,03</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 659 805,66	2 952 936,91
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 381 503,33	16 448 430,11
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 983 308,99</b>	<b>32 461 367,03</b>
1.	tytułem wykupu	1 191 668,75	2 917 390,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	145 061,97	237 339,86
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	305 797,09	466 070,60
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	74,55	160,72
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
8.	pozostałe zmniejszenia	14 340 706,64	28 840 405,83
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>96 348,60</b>	<b>732 607,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 237 904,84</b>	<b>20 505 436,12</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	48 151,82	102 436,13
2. na koniec okresu sprawozdawczego	54 526,17	62 488,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	313,25	320,52
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	312,94	319,88
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	321,02	331,63
4. na koniec okresu sprawozdawczego	316,14	328,15

### 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>20 505 436,12</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		20 505 436,12		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>20 505 436,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		20 505 436,12		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 30.06.2019**

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

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

skar3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 079 956,80</b>	<b>12 074 982,44</b>
1.	lokaty	15 079 956,80	12 074 982,44
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>15 079 956,80</b>	<b>12 074 982,44</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>34 281 207,13</b>	<b>14 895 052,68</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-16 863 000,00</b>	<b>-3 357 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 763 137,75</b>	<b>3 787 090,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 427 756,42	672 315,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 335 381,33	3 114 775,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 626 137,75</b>	<b>7 144 090,57</b>
1.	tytułem wykupu	1 309 004,51	1 039 078,48
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	61 844,45	81 709,33
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	284 509,93	141 198,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	75,34	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	18 970 703,52	5 882 104,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-2 338 250,33</b>	<b>536 929,76</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 079 956,80</b>	<b>12 074 982,44</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	97 500,59	50 710,01
2. na koniec okresu sprawozdawczego	48 392,13	39 604,39
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	351,60	293,73
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	283,16	281,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	369,84	325,32
4. na koniec okresu sprawozdawczego	311,62	304,89

### 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>12 074 982,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		12 074 982,44		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>12 074 982,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		12 074 982,44		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 30.06.2019**

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

skar4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>16 430 783,88</b>	<b>15 812 768,24</b>
1.	lokaty	16 430 783,88	15 812 768,24
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>16 430 783,88</b>	<b>15 812 768,24</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 043 517,55</b>	<b>20 424 602,90</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 208 000,00</b>	<b>-4 742 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 843 953,45</b>	<b>4 537 210,19</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 557 958,60	1 470 084,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 285 994,85	3 067 126,01
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 635 953,45</b>	<b>9 279 210,19</b>
1.	tytułem wykupu	986 625,18	1 511 687,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	137 224,24	88 270,33
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	251 545,00	226 755,49
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	712,84	58 347,20
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 259 846,20	7 394 149,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>179 266,33</b>	<b>130 165,34</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>16 430 783,88</b>	<b>15 812 768,24</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	43 487,17	58 012,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	46 945,10	44 576,91
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	345,93	352,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	346,00	351,94
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	352,07	356,50
4. na koniec okresu sprawozdawczego	350,00	354,73

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>15 812 768,24</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		15 812 768,24		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>15 812 768,24</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		15 812 768,24		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

unk1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 159 457,08</b>	<b>4 625,89</b>
1.	lokaty	1 159 457,08	4 625,89
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>1 159 457,08</b>	<b>4 625,89</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>1 321 039,11</b>	<b>4 327,19</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-105 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>64 112,88</b>	<b>4 001,87</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	39 111,99	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	25 000,88	4 001,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>169 112,88</b>	<b>4 001,87</b>
1.	tytułem wykupu	109 951,92	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	10 602,77	10,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	48 558,19	3 991,05
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-56 582,03</b>	<b>298,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 159 457,08</b>	<b>4 625,89</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	3 902,86	13,63
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 589,65	13,63
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	338,48	317,55
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	309,33	317,47
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	350,65	344,99
4. na koniec okresu sprawozdawczego	323,00	339,47

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 625,89</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		4 625,89		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>4 625,89</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		4 625,89		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA OBLIGACJE

unk2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>66 306 385,64</b>	<b>42 323 773,70</b>
1.	lokaty	66 306 385,64	42 323 773,70
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>66 306 385,64</b>	<b>42 323 773,70</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>51 253 353,10</b>	<b>45 962 490,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 052 000,00</b>	<b>-4 542 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>30 506 950,65</b>	<b>8 500 300,39</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 991 174,10	3 249 912,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	25 515 776,55	5 250 387,74
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 454 950,65</b>	<b>13 042 300,39</b>
1.	tytułem wykupu	4 240 619,30	3 193 255,84
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	260 976,36	240 476,50
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 066 002,54	595 562,09
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3 898,18	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	9 883 454,27	9 013 005,97
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 032,54</b>	<b>903 283,43</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>66 306 385,64</b>	<b>42 323 773,70</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	148 178,19	130 109,52
2. na koniec okresu sprawozdawczego	190 991,12	117 282,61
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	345,89	353,26
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	343,49	352,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	353,69	365,38
4. na koniec okresu sprawozdawczego	347,17	360,87

### 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>42 323 773,70</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		42 323 773,70		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>42 323 773,70</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		42 323 773,70		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIKORONA AKCJE

unk3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>58 188 210,30</b>	<b>46 778 217,15</b>
1.	lokaty	58 188 210,30	46 778 217,15
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>58 188 210,30</b>	<b>46 778 217,15</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>79 022 417,15</b>	<b>39 623 342,83</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-13 014 000,00</b>	<b>5 630 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 192 743,34</b>	<b>15 561 493,91</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 051 469,34	2 561 077,80
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 141 274,01	13 000 416,11
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 206 743,34</b>	<b>9 931 493,91</b>
1.	tytułem wykupu	4 167 755,76	3 024 007,61
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	323 748,91	218 565,38
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 152 704,24	487 611,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	450,37	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	14 562 084,07	6 201 309,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-7 820 206,85</b>	<b>1 524 874,32</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>58 188 210,30</b>	<b>46 778 217,15</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	330 956,22	192 477,13
2. na koniec okresu sprawozdawczego	274 084,83	217 755,41
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	238,77	205,86
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	198,05	203,92
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	251,45	220,15
4. na koniec okresu sprawozdawczego	212,30	214,82

### 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>46 778 217,15</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		46 778 217,15		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>46 778 217,15</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		46 778 217,15		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>118 044 722,63</b>	<b>116 134 650,41</b>
1.	lokaty	118 044 722,63	116 134 650,41
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>118 044 722,63</b>	<b>116 134 650,41</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>101 720 528,97</b>	<b>126 831 361,53</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 229 000,00</b>	<b>-12 981 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>63 362 138,00</b>	<b>35 358 747,09</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 022 817,46	13 013 305,77
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	51 339 320,54	22 345 441,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>48 133 138,00</b>	<b>48 339 747,09</b>
1.	tytułem wykupu	11 616 842,52	14 079 914,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	630 415,72	723 828,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 852 639,42	1 788 728,42
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	548,08	116 721,03
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	34 032 692,26	31 630 554,06
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 095 193,66</b>	<b>2 284 288,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>118 044 722,63</b>	<b>116 134 650,41</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	469 775,68	574 573,53
2. na koniec okresu sprawozdawczego	539 879,82	516 154,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	216,53	220,74
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	216,55	220,52
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	220,98	226,55
4. na koniec okresu sprawozdawczego	218,65	225,00

### 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>116 134 650,41</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		116 134 650,41		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>116 134 650,41</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		116 134 650,41		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>40 352 849,13</b>	<b>51 397 217,33</b>
1.	lokaty	40 352 849,13	51 397 217,33
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>40 352 849,13</b>	<b>51 397 217,33</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>41 374 463,24</b>	<b>62 045 103,69</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 530 000,00</b>	<b>-11 185 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 493 138,29</b>	<b>12 505 673,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 702 694,87	4 284 596,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 790 443,43	8 221 077,04
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>14 023 138,29</b>	<b>23 690 673,28</b>
1.	tytułem wykupu	3 175 711,33	4 701 605,88
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	329 762,99	581 255,25
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	644 662,81	741 985,51
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	145,28	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	9 872 855,89	17 665 826,65
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>508 385,89</b>	<b>537 113,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>40 352 849,13</b>	<b>51 397 217,33</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	23 767,23	34 801,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	22 884,85	28 559,09
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 740,82	1 782,83
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 741,40	1 783,39
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 782,83	1 803,24
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 763,30	1 799,68

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>51 397 217,33</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		51 397 217,33		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>51 397 217,33</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		51 397 217,33		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 30.06.2019**

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK

unk6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>24 256 028,32</b>	<b>17 125 759,53</b>
1.	lokaty	24 256 028,32	17 125 759,53
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>24 256 028,32</b>	<b>17 125 759,53</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>29 937 642,18</b>	<b>9 361 451,74</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 946 000,00</b>	<b>7 240 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 970 467,76</b>	<b>17 141 219,30</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 433 889,15	1 012 883,11
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 536 578,61	16 128 336,19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 916 467,76</b>	<b>9 901 219,30</b>
1.	tytułem wykupu	2 181 488,58	655 454,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	254 236,15	10 714,83
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	567 425,71	186 361,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	203,24	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	14 913 114,07	9 048 688,15
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 735 613,86</b>	<b>524 307,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 256 028,32</b>	<b>17 125 759,53</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	271 839,12	107 380,73
2. na koniec okresu sprawozdawczego	231 539,03	180 024,80
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	110,13	87,18
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	85,00	86,76
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	115,01	99,94
4. na koniec okresu sprawozdawczego	104,76	95,13

### 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>17 125 759,53</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		17 125 759,53		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>17 125 759,53</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		17 125 759,53		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 30.06.2019**

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

unk8 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 119 019,66</b>	<b>5 531 499,22</b>
1.	lokaty	5 119 019,66	5 531 499,22
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>5 119 019,66</b>	<b>5 531 499,22</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>6 458 551,11</b>	<b>7 086 361,65</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 029 000,00</b>	<b>-1 778 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 276 912,76</b>	<b>2 774 292,57</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	507 001,09	416 156,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	769 911,67	2 358 135,73
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 305 912,76</b>	<b>4 552 292,57</b>
1.	tytułem wykupu	493 819,50	562 316,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	29 927,59	22 545,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	93 781,46	73 292,43
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	1 688 384,22	3 894 138,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-310 531,45</b>	<b>223 137,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 119 019,66</b>	<b>5 531 499,22</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	33 024,24	38 634,62
2. na koniec okresu sprawozdawczego	27 561,62	29 137,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	195,57	183,42
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	165,92	182,37
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,07	196,19
4. na koniec okresu sprawozdawczego	185,73	189,84

### 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>5 531 499,22</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		5 531 499,22		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>5 531 499,22</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		5 531 499,22		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 30.06.2019**

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL UNIFUNDUSZE SUBFUNDUSZ UNIAKCJE: TURCJA

UNK9 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 599 473,53</b>	<b>7 238 710,16</b>
1.	lokaty	3 599 473,53	7 238 710,16
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>3 599 473,53</b>	<b>7 238 710,16</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>7 016 498,71</b>	<b>8 338 133,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 386 000,00</b>	<b>-693 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 342 112,70</b>	<b>11 332 726,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	295 732,11	270 751,97
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 046 380,59	11 061 974,85
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 728 112,70</b>	<b>12 025 726,82</b>
1.	tytułem wykupu	266 258,54	680 824,30
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 116,35	18 348,06
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	65 364,06	56 848,92
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	4,16	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 369 369,58	11 269 705,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 031 025,18</b>	<b>-406 422,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 599 473,53</b>	<b>7 238 710,16</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	101 262,79	188 816,42
2. na koniec okresu sprawozdawczego	66 021,16	171 168,37
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	69,29	44,16
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	36,82	37,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	71,35	50,09
4. na koniec okresu sprawozdawczego	54,52	42,29

### 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>7 238 710,16</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		7 238 710,16		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>7 238 710,16</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		7 238 710,16		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 30.06.2019**

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

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

UNK10 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 169 041,19</b>	<b>2 540,91</b>
1.	lokaty	3 169 041,19	2 540,91
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 169 041,19</b>	<b>2 540,91</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 557 083,98</b>	<b>2 341,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-119 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>557 721,22</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	411 391,33	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	146 329,89	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>676 721,22</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	256 641,27	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	22 572,45	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	89 154,15	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	86,90	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	308 266,44	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-269 042,79</b>	<b>199,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 169 041,19</b>	<b>2 540,91</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	30 389,44	22,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	29 389,23	22,47
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	117,05	104,20
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,41	103,42
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	122,27	116,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	107,83	113,07

### 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>2 540,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		2 540,91		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>2 540,91</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		2 540,91		100,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		0,00		0,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF CHINESE EQUITY

hsbc1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 766 201,49</b>	<b>9 271 266,52</b>
1.	lokaty	15 766 201,49	9 271 266,52
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 766 201,49</b>	<b>9 271 266,52</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>20 522 776,89</b>	<b>8 626 658,12</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 684 634,90</b>	<b>-72 496,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 349 183,95</b>	<b>16 158 581,43</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 259 666,06	518 316,74
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11 089 517,89	15 640 264,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>17 033 818,85</b>	<b>16 231 077,43</b>
1.	tytułem wykupu	1 080 097,51	741 727,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 792,41	45 149,21
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	199 401,56	131 539,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15 728 527,37	15 312 660,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-71 940,50</b>	<b>717 104,40</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 766 201,49</b>	<b>9 271 266,52</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	47 688,42	23 386,85
2. na koniec okresu sprawozdawczego	35 464,83	22 759,08
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	430,35	368,87
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	360,55	359,59
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	476,35	449,42
4. na koniec okresu sprawozdawczego	444,56	407,37

### 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>9 271 266,52</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		9 271 266,52		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>9 271 266,52</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		9 271 266,52		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

hsbc2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 497 375,42</b>	<b>10 986 014,65</b>
1.	lokaty	15 497 375,42	10 986 014,65
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 497 375,42</b>	<b>10 986 014,65</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 467 570,60</b>	<b>9 731 490,69</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 431 492,60</b>	<b>-417 803,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 374 317,49</b>	<b>3 382 958,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 616 182,34	628 047,52
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 758 135,14	2 754 911,28
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>16 805 810,09</b>	<b>3 800 762,51</b>
1.	tytułem wykupu	1 011 719,89	634 945,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	67 423,63	14 453,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	320 061,15	110 476,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15 406 605,41	3 040 886,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>461 297,42</b>	<b>1 672 327,66</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 497 375,42</b>	<b>10 986 014,65</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	79 204,36	34 274,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	43 494,88	32 773,88
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	346,79	283,92
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	275,27	280,57
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	364,96	345,54
4. na koniec okresu sprawozdawczego	356,30	335,21

### 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>10 986 014,65</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		10 986 014,65		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>10 986 014,65</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		10 986 014,65		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL HSBC GIF  
 GLOBAL EMERGING MARKETS EQUITY

hsbc3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 222 375,74</b>	<b>20 182,01</b>
1.	lokaty	3 222 375,74	20 182,01
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>3 222 375,74</b>	<b>20 182,01</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>3 673 255,75</b>	<b>18 343,31</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-403 348,50</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 626 535,39</b>	<b>31 709,49</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	252 035,78	702,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 374 499,61	31 006,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 029 883,89</b>	<b>31 709,49</b>
1.	tytułem wykupu	413 612,29	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	21 584,64	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	52 462,69	33,10
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	1 542 224,27	31 676,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-47 531,51</b>	<b>1 838,70</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 222 375,74</b>	<b>20 182,01</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	56 079,68	314,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	49 801,95	314,00
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	65,50	58,42
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	57,81	57,78
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,49	68,53
4. na koniec okresu sprawozdawczego	64,70	64,27

### 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>20 182,01</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	20 182,01		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>20 182,01</b>		<b>100,00%</b>	
1.	krajowe	0,00		0,00%	
2.	zagraniczne - kraje UE	20 182,01		100,00%	
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL HSBC GIF INDIAN EQUITY

hsbc4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>14 311 221,24</b>	<b>12 780 128,52</b>
1.	lokaty	14 311 221,24	12 780 128,52
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>14 311 221,24</b>	<b>12 780 128,52</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>19 048 050,62</b>	<b>15 827 297,10</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 438 686,70</b>	<b>-3 714 008,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 455 071,42</b>	<b>6 597 263,17</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 034 784,80	560 199,07
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 420 286,62	6 037 064,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 893 758,12</b>	<b>10 311 271,67</b>
1.	tytułem wykupu	1 068 903,07	928 415,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	46 054,15	31 908,31
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	172 015,87	109 987,16
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	102,10	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	7 606 682,94	9 240 960,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 298 142,68</b>	<b>666 839,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>14 311 221,24</b>	<b>12 780 128,52</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	26 065,35	23 625,84
2. na koniec okresu sprawozdawczego	20 940,98	17 679,71
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	730,78	669,91
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	590,83	634,93
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	760,85	754,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	683,41	722,87

### 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>12 780 128,52</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		12 780 128,52		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>12 780 128,52</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		12 780 128,52		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: UBEZPIECZENIOWY FUNDUSZ KAPITAŁOWY VL GAM  
 MULTIBOND – DOLLAR BOND B

jb1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 102 095,24</b>	<b>51 313,25</b>
1.	lokaty	6 102 095,24	51 313,25
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 102 095,24</b>	<b>51 313,25</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 024 412,87</b>	<b>48 964,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 862 922,60</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 205 961,88</b>	<b>54 692,15</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	195 883,40	3 254,17
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 010 078,48	51 437,98
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 343 039,28</b>	<b>54 692,15</b>
1.	tytułem wykupu	338 200,44	42,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	55 741,56	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	45 387,61	799,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 903 709,67	53 850,76
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>214 759,77</b>	<b>2 349,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 102 095,24</b>	<b>51 313,25</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	2 479,90	37,51
2. na koniec okresu sprawozdawczego	4 726,48	37,51
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	1 219,57	1 305,26
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 143,61	1 294,30
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 310,93	1 412,98
4. na koniec okresu sprawozdawczego	1 291,04	1 367,88

### 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>51 313,25</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		51 313,25		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>51 313,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		51 313,25		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

jpm1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 234 082,23</b>	<b>7 870 844,25</b>
1.	lokaty	9 234 082,23	7 870 844,25
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>9 234 082,23</b>	<b>7 870 844,25</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>9 204 764,30</b>	<b>6 633 147,02</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-251 443,20</b>	<b>364 720,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 631 421,35</b>	<b>7 968 491,16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	910 918,72	607 305,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 720 502,63	7 361 185,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 882 864,55</b>	<b>7 603 770,26</b>
1.	tytułem wykupu	839 643,72	465 092,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	88 382,85	38 347,06
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	135 929,34	102 423,66
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	1 818 908,63	6 997 906,85
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>280 761,13</b>	<b>872 976,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 234 082,23</b>	<b>7 870 844,25</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	118 205,74	95 694,31
2. na koniec okresu sprawozdawczego	114 625,44	98 410,01
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	77,87	69,32
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,59	69,26
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	82,88	81,59
4. na koniec okresu sprawozdawczego	80,56	79,98

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>7 870 844,25</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		7 870 844,25		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>7 870 844,25</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		7 870 844,25		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

jpm2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 864 302,34</b>	<b>6 104 186,85</b>
1.	lokaty	7 864 302,34	6 104 186,85
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>7 864 302,34</b>	<b>6 104 186,85</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>8 227 123,57</b>	<b>5 851 265,12</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-657 523,50</b>	<b>-493 344,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 375 986,08</b>	<b>1 086 605,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	563 826,80	439 409,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	812 159,28	647 195,89
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 033 509,58</b>	<b>1 579 949,55</b>
1.	tytułem wykupu	453 519,30	354 566,11
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 579,21	64 802,63
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	106 822,96	73 361,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 464 588,10	1 087 219,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>294 702,27</b>	<b>746 265,73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 864 302,34</b>	<b>6 104 186,85</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	82 256,28	67 231,19
2. na koniec okresu sprawozdawczego	75 664,18	62 013,12
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,02	87,03
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,35	86,68
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,96	100,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	103,94	98,43

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 104 186,85</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		6 104 186,85		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>6 104 186,85</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 104 186,85		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>5 670 377,22</b>	<b>10 326 536,23</b>
1.	lokaty	5 670 377,22	10 326 536,23
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 670 377,22</b>	<b>10 326 536,23</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 553 465,80</b>	<b>4 961 487,28</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>656 118,35</b>	<b>4 476 478,03</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 219 683,21</b>	<b>7 732 645,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	344 568,93	388 440,41
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 875 114,28	7 344 205,31
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 563 564,86</b>	<b>3 256 167,69</b>
1.	tytułem wykupu	173 225,81	485 152,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	16 754,40	52 577,05
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	67 983,21	68 766,62
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	1 305 601,43	2 649 671,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>460 793,07</b>	<b>888 570,92</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 670 377,22</b>	<b>10 326 536,23</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	24 475,65	26 111,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	27 922,64	45 890,81
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	186,04	190,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	178,61	188,40
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	211,30	238,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	203,07	225,02

### 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>10 326 536,23</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		10 326 536,23		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		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>10 326 536,23</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		10 326 536,23		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

m12 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 553 515,24</b>	<b>8 203 202,03</b>
1.	lokaty	10 553 515,24	8 203 202,03
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>10 553 515,24</b>	<b>8 203 202,03</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>14 102 259,68</b>	<b>9 207 517,67</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-4 253 610,74</b>	<b>-2 076 801,16</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 149 747,54</b>	<b>1 843 918,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	717 061,65	459 149,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 432 685,89	1 384 769,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 403 358,28</b>	<b>3 920 720,05</b>
1.	tytułem wykupu	669 532,24	459 259,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 442,81	149 620,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	147 617,37	88 319,55
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	5 546 765,86	3 223 520,61
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>704 866,30</b>	<b>1 072 485,52</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 553 515,24</b>	<b>8 203 202,03</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	46 825,34	31 559,32
2. na koniec okresu sprawozdawczego	32 776,52	24 953,20
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	301,17	291,75
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	280,76	290,57
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	343,78	344,73
4. na koniec okresu sprawozdawczego	321,98	328,74

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>8 203 202,03</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		8 203 202,03		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>8 203 202,03</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		8 203 202,03		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>8 431 328,66</b>	<b>8 450 939,38</b>
1.	lokaty	8 431 328,66	8 450 939,38
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>8 431 328,66</b>	<b>8 450 939,38</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>8 087 087,22</b>	<b>6 041 819,45</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>386 069,54</b>	<b>1 094 824,12</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 995 337,02</b>	<b>8 684 017,33</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	786 288,16	326 953,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 209 048,86	8 357 063,96
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 609 267,48</b>	<b>7 589 193,21</b>
1.	tytułem wykupu	484 371,59	453 804,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	116 028,67	40 740,26
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	96 896,17	73 468,84
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	1 911 971,05	7 021 179,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-41 828,10</b>	<b>1 314 295,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 431 328,66</b>	<b>8 450 939,38</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	18 748,12	15 372,80
2. na koniec okresu sprawozdawczego	19 559,66	17 324,97
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	431,35	393,02
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	384,89	391,88
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	465,88	503,35
4. na koniec okresu sprawozdawczego	431,06	487,79

### 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>8 450 939,38</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		8 450 939,38		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>8 450 939,38</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		8 450 939,38		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

ml4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 216 114,80</b>	<b>5 060 753,93</b>
1.	lokaty	10 216 114,80	5 060 753,93
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 216 114,80</b>	<b>5 060 753,93</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 681 407,74</b>	<b>5 785 527,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 209 142,69</b>	<b>-1 085 829,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 414 383,22</b>	<b>723 394,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	516 549,82	283 292,30
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 897 833,40	440 101,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 623 525,91</b>	<b>1 809 224,05</b>
1.	tytułem wykupu	603 890,93	298 241,04
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 159,84	3 253,95
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	113 267,33	52 729,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 879 207,81	1 454 999,10
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>743 849,75</b>	<b>361 056,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 216 114,80</b>	<b>5 060 753,93</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	45 411,73	26 949,68
2. na koniec okresu sprawozdawczego	36 754,62	22 264,49
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	257,23	214,68
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	213,53	214,80
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	281,98	239,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	277,95	227,30

### 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>5 060 753,93</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		5 060 753,93		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>5 060 753,93</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 060 753,93		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD GOLD FUND

m15 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>27 600 211,23</b>	<b>37 146 594,92</b>
1.	lokaty	27 600 211,23	37 146 594,92
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>27 600 211,23</b>	<b>37 146 594,92</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 135 134,16</b>	<b>32 021 621,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6 117 562,61</b>	<b>-814 965,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>17 680 409,51</b>	<b>37 286 107,19</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 666 334,79	1 539 573,48
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	16 014 074,72	35 746 533,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>23 797 972,12</b>	<b>38 101 072,55</b>
1.	tytułem wykupu	2 061 761,69	1 654 140,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	170 736,40	91 667,47
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	361 151,88	328 920,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	135,88	244,27
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	21 204 186,27	36 026 099,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 417 360,32</b>	<b>5 939 938,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 600 211,23</b>	<b>37 146 594,92</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	332 977,00	340 955,50
2. na koniec okresu sprawozdawczego	274 556,85	325 885,04
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	105,52	93,92
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	79,85	93,21
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,55	125,93
4. na koniec okresu sprawozdawczego	100,53	113,99

### 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>37 146 594,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		37 146 594,92		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>37 146 594,92</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		37 146 594,92		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF WORLD MINING FUND

ml6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>28 459 777,62</b>	<b>14 773 282,69</b>
1.	lokaty	28 459 777,62	14 773 282,69
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>28 459 777,62</b>	<b>14 773 282,69</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>19 264 320,98</b>	<b>13 583 904,38</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>8 365 592,60</b>	<b>-847 972,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>22 330 182,53</b>	<b>9 562 112,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 625 317,20	598 004,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	20 704 865,34	8 964 108,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 964 589,93</b>	<b>10 410 084,84</b>
1.	tytułem wykupu	1 637 379,64	798 050,51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	298 599,98	9 096,99
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	253 627,87	123 170,66
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	95,66	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	11 774 886,78	9 479 766,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>829 864,04</b>	<b>2 037 350,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>28 459 777,62</b>	<b>14 773 282,69</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	135 198,08	106 422,06
2. na koniec okresu sprawozdawczego	193 224,11	100 453,08
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	142,49	127,64
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,94	125,42
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	155,14	153,77
4. na koniec okresu sprawozdawczego	147,29	147,07

### 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>14 773 282,69</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		14 773 282,69		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>14 773 282,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		14 773 282,69		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL BGF LATIN AMERICAN FUND

m17 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 198 521,91</b>	<b>12 269 072,19</b>
1.	lokaty	8 198 521,91	12 269 072,19
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 198 521,91</b>	<b>12 269 072,19</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>9 600 065,57</b>	<b>12 941 104,90</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-827 336,38</b>	<b>-2 108 547,57</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 199 924,07</b>	<b>5 579 300,25</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	615 683,70	419 666,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 584 240,37	5 159 633,93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 027 260,45</b>	<b>7 687 847,82</b>
1.	tytułem wykupu	808 997,73	1 114 400,28
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	75 773,65	16 553,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	102 311,45	100 478,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 040 177,62	6 456 414,96
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-574 207,28</b>	<b>1 436 514,86</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 198 521,91</b>	<b>12 269 072,19</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	39 746,46	51 450,79
2. na koniec okresu sprawozdawczego	36 134,92	43 646,22
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	241,53	251,52
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	217,33	252,11
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	268,04	297,41
4. na koniec okresu sprawozdawczego	226,89	281,10

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>12 269 072,19</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		12 269 072,19		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>12 269 072,19</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		12 269 072,19		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

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>411,14</b>	<b>424,62</b>
1.	lokaty	411,14	424,62
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>411,14</b>	<b>424,62</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>942 369,35</b>	<b>407,37</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-944 880,31</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 900,08</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 285,88	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 614,20	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>970 780,39</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	13 587,50	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 191,62	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 613,33	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	951 387,93	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 922,10</b>	<b>17,25</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>411,14</b>	<b>424,62</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	61 073,84	26,96
2. na koniec okresu sprawozdawczego	26,96	26,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	15,43	15,11
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,10	15,11
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,64	15,82
4. na koniec okresu sprawozdawczego	15,25	15,75

### 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>424,62</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		424,62		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>424,62</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		424,62		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>3 099 737,27</b>	<b>6 684 585,88</b>
1.	lokaty	3 099 737,27	6 684 585,88
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 099 737,27</b>	<b>6 684 585,88</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 777 147,16</b>	<b>7 401 624,01</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>55 192,24</b>	<b>-1 333 647,26</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 987 596,48</b>	<b>3 223 751,59</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	188 764,89	383 536,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 798 831,59	2 840 215,01
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 932 404,24</b>	<b>4 557 398,85</b>
1.	tytułem wykupu	166 820,51	531 103,29
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 191,58	78 666,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	41 032,08	73 599,74
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	1 714 360,06	3 874 029,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>267 397,87</b>	<b>616 609,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 099 737,27</b>	<b>6 684 585,88</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	20 180,44	47 437,93
2. na koniec okresu sprawozdawczego	20 144,07	39 168,37
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	137,62	156,03
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	131,14	154,05
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	170,95	179,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	153,88	170,66

### 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>6 684 585,88</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 684 585,88	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6 684 585,88</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	6 684 585,88	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

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

sch2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 652 264,75</b>	<b>2 724 106,47</b>
1.	lokaty	2 652 264,75	2 724 106,47
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 652 264,75</b>	<b>2 724 106,47</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 238 082,59</b>	<b>1 950 039,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-643 226,90</b>	<b>455 802,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>988 252,69</b>	<b>1 809 249,38</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	191 694,05	143 439,14
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	796 558,64	1 665 810,25
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 631 479,59</b>	<b>1 353 446,98</b>
1.	tytułem wykupu	180 176,44	95 459,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 452,99	12 386,23
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 435,58	25 489,21
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	1 417 414,58	1 220 111,82
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>57 409,06</b>	<b>318 264,52</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 652 264,75</b>	<b>2 724 106,47</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 339,16	3 557,03
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 258,79	4 264,78
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	606,48	548,22
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	544,24	541,86
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	631,68	662,52
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	622,77	638,75

### 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>2 724 106,47</b>	<b>100,00%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 724 106,47	100,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	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>2 724 106,47</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	<i>2 724 106,47</i>	<i>100,00%</i>
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00%</i>

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

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

sch3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 644 809,52</b>	<b>2 078 016,17</b>
1.	lokaty	2 644 809,52	2 078 016,17
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>2 644 809,52</b>	<b>2 078 016,17</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>2 971 731,61</b>	<b>1 943 124,40</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-315 096,90</b>	<b>-88 114,71</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 138 977,94</b>	<b>456 549,05</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	169 230,25	107 681,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	969 747,69	348 868,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 454 074,84</b>	<b>544 663,76</b>
1.	tytułem wykupu	202 535,70	125 543,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	5 932,53
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	36 888,12	22 262,12
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	1 214 651,02	390 925,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 825,19</b>	<b>223 006,48</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 644 809,52</b>	<b>2 078 016,17</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	55 142,79	40 279,76
2. na koniec okresu sprawozdawczego	49 179,39	38 557,63
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	53,89	48,24
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	47,68	47,64
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	56,88	56,11
4. na koniec okresu sprawozdawczego	53,78	53,89

### 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>2 078 016,17</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		2 078 016,17		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>2 078 016,17</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 078 016,17		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY

sch4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 854 131,63</b>	<b>2 533 260,74</b>
1.	lokaty	3 854 131,63	2 533 260,74
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 854 131,63</b>	<b>2 533 260,74</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 020 691,65</b>	<b>2 947 105,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-358 528,20</b>	<b>-574 411,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 368 541,68</b>	<b>346 231,58</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	263 032,99	158 575,29
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 105 508,69	187 656,29
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 727 069,88</b>	<b>920 642,58</b>
1.	tytułem wykupu	216 363,25	130 672,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 463,11	21 955,78
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	45 514,55	26 207,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 456 728,97	741 806,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>191 968,18</b>	<b>160 566,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 854 131,63</b>	<b>2 533 260,74</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	115 874,04	92 967,78
2. na koniec okresu sprawozdawczego	105 311,05	75 936,87
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	34,70	31,70
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,22	31,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	37,32	34,99
4. na koniec okresu sprawozdawczego	36,60	33,36

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 533 260,74</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		2 533 260,74		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>2 533 260,74</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 533 260,74		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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 DEBT ABSOLUTE RETURN

sch5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 338 487,43</b>	<b>1 715,26</b>
1.	lokaty	1 338 487,43	1 715,26
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 338 487,43</b>	<b>1 715,26</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 501 644,66</b>	<b>2 634,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-69 000,00</b>	<b>-1 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 470 671,82</b>	<b>7 282,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	114 482,01	140,29
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 356 189,81	7 142,19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 539 671,82</b>	<b>8 282,48</b>
1.	tytułem wykupu	66 385,59	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15,62	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	22 069,04	31,27
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	2 451 201,57	8 251,21
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-94 157,23</b>	<b>80,72</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 338 487,43</b>	<b>1 715,26</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	12 497,02	23,18
2. na koniec okresu sprawozdawczego	11 606,39	14,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	120,16	113,65
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	111,86	113,00
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,76	118,36
4. na koniec okresu sprawozdawczego	115,32	117,15

### 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>1 715,26</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		1 715,26		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>1 715,26</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		1 715,26		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

sch6 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 037 572,43</b>	<b>6 844 638,11</b>
1.	lokaty	11 037 572,43	6 844 638,11
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 037 572,43</b>	<b>6 844 638,11</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 906 620,18</b>	<b>3 995 150,30</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-12 980 000,00</b>	<b>2 476 999,97</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12 254 485,14</b>	<b>9 904 325,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 628 186,27	428 357,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 626 298,87	9 475 968,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>25 234 485,14</b>	<b>7 427 325,76</b>
1.	tytułem wykupu	1 039 048,44	540 497,25
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	183 905,50	93 380,39
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	324 282,76	80 681,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	161,66	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	23 687 086,79	6 712 766,31
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-889 047,75</b>	<b>372 487,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>11 037 572,43</b>	<b>6 844 638,11</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	382 044,98	74 005,37
2. na koniec okresu sprawozdawczego	176 322,71	111 263,63
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	65,19	53,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	51,08	52,55
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,41	64,51
4. na koniec okresu sprawozdawczego	62,60	61,52

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 844 638,11</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		6 844 638,11		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>6 844 638,11</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 844 638,11		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

sch7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 691 956,00</b>	<b>7 336 757,56</b>
1.	lokaty	9 691 956,00	7 336 757,56
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 691 956,00</b>	<b>7 336 757,56</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 799 173,97</b>	<b>4 526 299,02</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 140 000,00</b>	<b>2 316 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 257 731,68</b>	<b>4 015 823,52</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 456 125,37	612 945,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 801 606,31	3 402 877,84
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 397 731,68</b>	<b>1 699 823,52</b>
1.	tytułem wykupu	1 109 683,25	401 747,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	141 953,50	44 289,67
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	290 280,60	110 012,42
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	186,98	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	9 855 627,36	1 143 774,38
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>32 782,03</b>	<b>494 458,54</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 691 956,00</b>	<b>7 336 757,56</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	146 185,20	44 516,71
2. na koniec okresu sprawozdawczego	80 423,96	64 274,64
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	121,76	101,68
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	99,98	101,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	128,26	121,76
4. na koniec okresu sprawozdawczego	120,51	114,15

### 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>7 336 757,56</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		7 336 757,56		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. 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>7 336 757,56</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		7 336 757,56		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

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

SCH8 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 095 355,18</b>	<b>269,00</b>
1.	lokaty	1 095 355,18	269,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 095 355,18</b>	<b>269,00</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 654 421,08</b>	<b>252,50</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-485 000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>158 321,69</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	144 222,05	0,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 099,64	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>643 321,69</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem wykupu	105 203,99	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 289,06	0,00
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	30 470,76	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	57,81	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	496 300,06	0,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-74 065,90</b>	<b>16,50</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 095 355,18</b>	<b>269,00</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	1 957,38	0,33
2. na koniec okresu sprawozdawczego	1 385,48	0,33
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	845,22	767,71
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	662,28	708,09
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	868,56	836,18
4. na koniec okresu sprawozdawczego	790,60	817,87

### 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>269,00</b>					
<b>100,00%</b>					
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00		0,00%	
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00		0,00%	
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00		0,00%	
4.	akcje	0,00		0,00%	
5.	udziały	0,00		0,00%	
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	269,00		100,00%	
7.	instrumenty pochodne	0,00		0,00%	
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00		0,00%	
9.	pożyczki	0,00		0,00%	
10.	nieruchomości	0,00		0,00%	
11.	depozyty bankowe	0,00		0,00%	
12.	pozostałe lokaty	0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>					
<b>0,00</b>					
<b>0,00%</b>					
<b>III. Należności</b>					
<b>0,00</b>					
<b>0,00%</b>					
<b>IV. Zobowiązania</b>					
<b>0,00</b>					
<b>0,00%</b>					
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>					
<b>269,00</b>					
<b>100,00%</b>					
1.	krajowe	0,00		0,00%	
2.	zagraniczne - kraje UE	269,00		100,00%	
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL OLD MUTUAL TOTAL RETURN USD BOND FUND

skan2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 887 449,72</b>	<b>6 382 264,60</b>
1.	lokaty	4 887 449,72	6 382 264,60
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 887 449,72</b>	<b>6 382 264,60</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 112 213,59</b>	<b>5 021 997,39</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 334 661,10</b>	<b>1 053 022,10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 628 382,60</b>	<b>3 855 453,48</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	266 423,24	188 027,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 361 959,36	3 667 426,18
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 963 043,70</b>	<b>2 802 431,38</b>
1.	tytułem wykupu	422 755,97	296 417,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	70 777,23	69 110,12
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	61 640,53	40 186,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 407 869,97	2 396 717,53
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>109 897,23</b>	<b>307 245,11</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 887 449,72</b>	<b>6 382 264,60</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	86 485,62	67 238,04
2. na koniec okresu sprawozdawczego	67 145,47	80 206,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	70,67	74,69
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,03	74,54
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,84	82,70
4. na koniec okresu sprawozdawczego	72,79	79,57

### 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>6 382 264,60</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		6 382 264,60		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 382 264,60</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 382 264,60		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

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

skan3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>4 939 920,61</b>	<b>4 947 456,12</b>
1.	lokaty	4 939 920,61	4 947 456,12
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 939 920,61</b>	<b>4 947 456,12</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>6 018 330,66</b>	<b>4 252 608,25</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 076 645,00</b>	<b>201 618,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 536 492,14</b>	<b>2 220 688,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	277 788,75	208 937,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 258 703,39	2 011 750,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 613 137,14</b>	<b>2 019 069,44</b>
1.	tytułem wykupu	336 629,93	298 163,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 554,52	95 986,94
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	60 126,44	41 708,46
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 201 826,24	1 583 210,56
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 765,05</b>	<b>493 228,97</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 939 920,61</b>	<b>4 947 456,12</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	71 180,45	50 824,67
2. na koniec okresu sprawozdawczego	58 630,87	52 966,96
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	84,55	83,67
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	78,14	83,72
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,53	97,39
4. na koniec okresu sprawozdawczego	84,25	93,41

### 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>4 947 456,12</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		4 947 456,12		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>4 947 456,12</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 947 456,12		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

skan4 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 001 760,85</b>	<b>5 462 835,40</b>
1.	lokaty	8 001 760,85	5 462 835,40
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>8 001 760,85</b>	<b>5 462 835,40</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>10 168 418,15</b>	<b>5 694 423,20</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 557 569,90</b>	<b>-777 531,40</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 580 485,62</b>	<b>1 005 953,46</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	362 131,92	210 379,19
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 218 353,70	795 574,27
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 138 055,52</b>	<b>1 783 484,86</b>
1.	tytułem wykupu	546 711,16	368 074,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	26 312,52	21 358,93
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	82 023,65	49 081,06
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	2 483 008,19	1 344 970,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-609 087,40</b>	<b>545 943,60</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 001 760,85</b>	<b>5 462 835,40</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	645 624,13	445 928,19
2. na koniec okresu sprawozdawczego	537 963,77	388 888,73
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	15,75	12,77
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,55	12,53
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,67	14,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	14,87	14,05

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>5 462 835,40</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		5 462 835,40		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>5 462 835,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		5 462 835,40		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

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

skan5 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 952 541,20</b>	<b>4 133 148,14</b>
1.	lokaty	5 952 541,20	4 133 148,14
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>5 952 541,20</b>	<b>4 133 148,14</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>5 503 186,79</b>	<b>4 312 332,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-50 004,20</b>	<b>-725 175,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 945 380,34</b>	<b>1 338 848,40</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	302 167,91	213 556,40
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 643 212,43	1 125 292,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 995 384,54</b>	<b>2 064 023,90</b>
1.	tytułem wykupu	352 174,05	298 443,81
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 487,31	21 536,90
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	63 394,24	41 200,49
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	1 566 328,94	1 702 842,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>499 358,61</b>	<b>545 990,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 952 541,20</b>	<b>4 133 148,14</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	54 680,28	43 793,90
2. na koniec okresu sprawozdawczego	53 481,89	37 054,87
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,64	98,47
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	94,77	97,23
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,53	118,10
4. na koniec okresu sprawozdawczego	111,30	111,54

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 133 148,14</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		4 133 148,14		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>4 133 148,14</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 133 148,14		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

skan7 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 013 776,93</b>	<b>2 309 107,75</b>
1.	lokaty	3 013 776,93	2 309 107,75
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 013 776,93</b>	<b>2 309 107,75</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 994 971,34</b>	<b>1 977 217,57</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-94 858,00</b>	<b>85 625,90</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>634 531,36</b>	<b>975 910,73</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	121 741,62	104 725,62
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	512 789,74	871 185,11
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>729 389,36</b>	<b>890 284,83</b>
1.	tytułem wykupu	137 356,16	139 814,65
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	36 516,24	30 564,17
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	26 842,20	19 574,32
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	528 674,77	700 331,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>113 663,59</b>	<b>246 264,28</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 013 776,93</b>	<b>2 309 107,75</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	39 119,17	30 031,88
2. na koniec okresu sprawozdawczego	37 796,25	30 889,60
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	76,56	65,84
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	64,83	65,45
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,42	78,52
4. na koniec okresu sprawozdawczego	79,74	74,75

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1	2	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2 309 107,75</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	2 309 107,75	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 309 107,75</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	2 309 107,75	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

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

temp1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 745 346,79</b>	<b>2 792 981,16</b>
1.	lokaty	3 745 346,79	2 792 981,16
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>3 745 346,79</b>	<b>2 792 981,16</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>4 262 163,63</b>	<b>2 675 778,72</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-465 750,45</b>	<b>-196 540,15</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>520 422,63</b>	<b>980 389,52</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	224 913,16	139 731,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	295 509,47	840 657,53
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>986 173,08</b>	<b>1 176 929,67</b>
1.	tytułem wykupu	260 296,61	208 826,92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	56 034,23	12 877,80
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	46 804,88	28 315,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	623 037,36	926 909,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-51 066,39</b>	<b>313 742,59</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 745 346,79</b>	<b>2 792 981,16</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	27 971,27	19 611,47
2. na koniec okresu sprawozdawczego	24 890,76	18 143,74
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	152,38	136,44
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,13	134,97
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	159,41	161,85
4. na koniec okresu sprawozdawczego	150,47	153,94

### 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>2 792 981,16</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		2 792 981,16		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>2 792 981,16</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 792 981,16		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN TEMPLETON SUBFUNDUSZ TEMPLETON GROWTH (EURO) FUND

temp2 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 713 897,15</b>	<b>4 492 401,40</b>
1.	lokaty	6 713 897,15	4 492 401,40
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 713 897,15</b>	<b>4 492 401,40</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>7 430 823,10</b>	<b>4 721 119,81</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 008 596,47</b>	<b>-545 214,56</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 093 573,89</b>	<b>770 890,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	356 389,86	223 623,99
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	737 184,03	547 266,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 102 170,36</b>	<b>1 316 104,98</b>
1.	tytułem wykupu	491 497,28	267 661,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 647,70	11 396,36
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	75 906,36	45 066,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 520 119,02	991 980,40
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>291 670,52</b>	<b>316 496,15</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 713 897,15</b>	<b>4 492 401,40</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	101 921,48	70 834,51
2. na koniec okresu sprawozdawczego	88 213,17	63 379,63
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	72,91	66,65
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,79	66,83
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	77,27	74,95
4. na koniec okresu sprawozdawczego	76,11	70,88

### 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>4 492 401,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		4 492 401,40		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>4 492 401,40</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 492 401,40		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL FRANKLIN TEMPLETON SUBFUNDUSZ TEMPLETON ASIAN GROWTH FUND

temp3 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>15 814 319,94</b>	<b>11 670 466,20</b>
1.	lokaty	15 814 319,94	11 670 466,20
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 814 319,94</b>	<b>11 670 466,20</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 945 226,51</b>	<b>11 728 911,07</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 842 907,36</b>	<b>-1 484 926,53</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 152 651,15</b>	<b>1 727 913,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	804 085,06	520 814,00
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	348 566,09	1 207 099,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 995 558,51</b>	<b>3 212 839,87</b>
1.	tytułem wykupu	1 185 201,08	912 802,27
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	107 496,63	34 483,95
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	158 089,25	93 468,17
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 544 771,55	2 172 085,48
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-287 999,21</b>	<b>1 426 481,66</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>15 814 319,94</b>	<b>11 670 466,20</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	130 367,95	99 004,77
2. na koniec okresu sprawozdawczego	116 876,32	87 483,75
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	137,65	118,47
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,51	116,20
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	146,29	141,25
4. na koniec okresu sprawozdawczego	135,31	133,40

### 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>11 670 466,20</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		11 670 466,20		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>11 670 466,20</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		11 670 466,20		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>9 119 628,91</b>	<b>6 582 970,80</b>
1.	lokaty	9 119 628,91	6 582 970,80
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>9 119 628,91</b>	<b>6 582 970,80</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>10 831 778,89</b>	<b>6 329 863,33</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 683 288,78</b>	<b>-534 196,02</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 016 972,36</b>	<b>2 820 938,29</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	441 418,42	285 584,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 575 553,94	2 535 353,61
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 700 261,14</b>	<b>3 355 134,31</b>
1.	tytułem wykupu	686 866,19	728 851,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	79 295,47	55 910,40
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	95 994,05	58 855,53
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 838 105,44	2 511 516,63
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-28 861,20</b>	<b>787 303,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 119 628,91</b>	<b>6 582 970,80</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	162 221,99	103 036,02
2. na koniec okresu sprawozdawczego	135 774,71	94 692,26
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	66,77	61,43
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	59,71	61,17
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	71,82	73,42
4. na koniec okresu sprawozdawczego	67,17	69,52

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 582 970,80</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		6 582 970,80		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>6 582 970,80</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 582 970,80		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>7 468 944,81</b>	<b>6 417 902,64</b>
1.	lokaty	7 468 944,81	6 417 902,64
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 468 944,81</b>	<b>6 417 902,64</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 774 242,11</b>	<b>6 597 135,12</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-540 507,94</b>	<b>-381 017,83</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 465 290,41</b>	<b>1 446 082,79</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	618 033,22	473 752,72
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	847 257,19	972 330,07
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 005 798,35</b>	<b>1 827 100,62</b>
1.	tytułem wykupu	293 581,12	402 869,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	68 329,19	177 433,13
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	123 956,46	78 721,41
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	1 519 931,58	1 168 076,28
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>235 210,64</b>	<b>201 785,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 468 944,81</b>	<b>6 417 902,64</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	122 788,17	102 554,64
2. na koniec okresu sprawozdawczego	114 314,57	96 631,53
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	63,31	64,33
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	62,29	64,10
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,91	68,23
4. na koniec okresu sprawozdawczego	65,34	66,42

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>6 417 902,64</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		6 417 902,64		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>6 417 902,64</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		6 417 902,64		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>29 707 861,72</b>	<b>28 271 459,34</b>
1.	lokaty	29 707 861,72	28 271 459,34
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>29 707 861,72</b>	<b>28 271 459,34</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>33 499 477,40</b>	<b>29 246 358,58</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 667 631,55</b>	<b>-1 662 381,63</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 639 858,60</b>	<b>4 536 200,60</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 047 683,38	2 441 545,88
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 592 175,23	2 094 654,72
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 307 490,15</b>	<b>6 198 582,23</b>
1.	tytułem wykupu	1 734 786,78	1 974 931,79
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	113 418,41	329 516,49
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	572 978,42	390 788,49
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	4 886 306,54	3 503 345,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 123 984,13</b>	<b>687 482,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 707 861,72</b>	<b>28 271 459,34</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	371 844,57	329 647,87
2. na koniec okresu sprawozdawczego	342 020,05	311 291,12
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	90,09	88,72
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	84,25	88,44
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	91,94	92,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	86,86	90,82

### 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>28 271 459,34</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		28 271 459,34		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>28 271 459,34</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		28 271 459,34		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	



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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>5 619 489,97</b>	<b>4 713 222,68</b>
1.	lokaty	5 619 489,97	4 713 222,68
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 619 489,97</b>	<b>4 713 222,68</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 877 752,22</b>	<b>4 505 762,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 028 532,83</b>	<b>-173 040,95</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 162 233,80</b>	<b>1 746 171,97</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	468 193,04	364 016,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	694 040,75	1 382 155,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 190 766,63</b>	<b>1 919 212,92</b>
1.	tytułem wykupu	386 612,74	285 693,51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 631,87	96 412,03
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	91 753,26	61 603,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 697 768,75	1 475 504,03
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-229 729,42</b>	<b>380 501,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 619 489,97</b>	<b>4 713 222,68</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	94 663,52	71 250,70
2. na koniec okresu sprawozdawczego	80 306,70	68 719,66
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	72,65	63,24
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	61,97	63,16
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,69	71,37
4. na koniec okresu sprawozdawczego	69,98	68,59

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>4 713 222,68</b>		<b>100,00%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		4 713 222,68		100,00%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		0,00%	
10. nieruchomości		0,00		0,00%	
11. depozyty bankowe		0,00		0,00%	
12. pozostałe lokaty		0,00		0,00%	
<b>II. Środki pieniężne</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>4 713 222,68</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 713 222,68		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>17 398 830,51</b>	<b>21 041 033,30</b>
1.	lokaty	17 398 830,51	21 041 033,30
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>17 398 830,51</b>	<b>21 041 033,30</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>11 482 284,87</b>	<b>11 154 816,79</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 939 578,09</b>	<b>7 097 327,02</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>20 382 679,42</b>	<b>16 670 028,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 197 438,47	1 140 655,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 185 240,95	15 529 373,25
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 443 101,33</b>	<b>9 572 701,79</b>
1.	tytułem wykupu	1 098 525,43	1 105 116,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	75 229,31	95 409,69
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	239 439,09	211 252,18
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	92,68	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	14 029 814,82	8 160 923,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>976 967,55</b>	<b>2 788 889,49</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 398 830,51</b>	<b>21 041 033,30</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	425 112,36	427 879,43
2. na koniec okresu sprawozdawczego	579 767,76	650 820,70
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	27,01	26,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,71	25,31
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,85	33,50
4. na koniec okresu sprawozdawczego	30,01	32,33

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>21 041 033,30</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		21 041 033,30		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>21 041 033,30</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		21 041 033,30		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>6 253 235,45</b>	<b>2 421 032,44</b>
1.	lokaty	6 253 235,45	2 421 032,44
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>6 253 235,45</b>	<b>2 421 032,44</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 619 552,26</b>	<b>2 475 436,93</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 651 100,20</b>	<b>-271 399,79</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 441 641,14</b>	<b>1 947 019,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	761 867,94	132 159,51
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 679 773,20	1 814 860,21
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 790 540,94</b>	<b>2 218 419,51</b>
1.	tytułem wykupu	199 077,37	124 120,46
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 598,11	15 979,18
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	60 919,49	23 164,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 527 945,97	2 055 155,50
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17 417,01</b>	<b>216 995,30</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 253 235,45</b>	<b>2 421 032,44</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	338 881,28	432 013,43
2. na koniec okresu sprawozdawczego	778 734,18	385 514,72
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	7,73	5,73
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,58	5,77
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	8,50	6,96
4. na koniec okresu sprawozdawczego	8,03	6,28

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>2 421 032,44</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		2 421 032,44		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>2 421 032,44</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		2 421 032,44		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń: VIENNA LIFE TU NA ŻYCIE S.A. VIENNA INSURANCE GROUP  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>0,00</b>	<b>5 457 011,31</b>
1.	lokaty	0,00	5 457 011,31
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>5 457 011,31</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>5 302 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>6 217 085,02</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	52 770,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	6 164 314,65
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>915 085,02</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	6 023,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	33 478,65
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	7 087,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat	0,00	0,00
6.	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
7.	pozostałe koszty	0,00	0,00
8.	pozostałe zmniejszenia	0,00	868 495,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>155 011,31</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>5 457 011,31</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	263 878,69
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	brak
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	16,91
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	21,34
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	20,68

### 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>5 457 011,31</b>	<b>100,00%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	5 457 011,31	100,00%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	0,00%
10. nieruchomości	0,00	0,00%
11. depozyty bankowe	0,00	0,00%
12. pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II. Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 457 011,31</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	0,00	0,00%
2. zagraniczne - kraje UE	5 457 011,31	100,00%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%



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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: 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>0,00</b>	<b>125 324,69</b>
1.	lokaty	0,00	125 324,69
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>0,00</b>	<b>125 324,69</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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>126 000,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>395 418,66</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	10 531,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	384 887,10
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>269 418,66</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	1 661,85
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	48 413,72
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	793,34
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	218 549,75
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>-675,31</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>125 324,69</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	0,00	0,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	7 740,87
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	brak	brak
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	15,23
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	brak	16,49
4. na koniec okresu sprawozdawczego	brak	16,19

### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>		<b>125 324,69</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		125 324,69		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>125 324,69</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		0,00		0,00%	
2. zagraniczne - kraje UE		125 324,69		100,00%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL INPLUS

INPLUS Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>362 372 501,64</b>	<b>595 654 551,48</b>
1.	lokaty	299 592 451,36	582 578 169,77
2.	środki pieniężne	50 710 598,47	13 076 381,71
3.	należności	12 069 451,81	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 069 451,81	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>30,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
2.		0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	30,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>362 372 501,64</b>	<b>595 654 521,48</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>251 285 159,01</b>	<b>564 941 433,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>104 691 107,01</b>	<b>27 618 202,77</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>145 315 810,42</b>	<b>121 100 428,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	29 433 200,71	31 320 600,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	115 882 609,71	89 779 828,43
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>40 624 703,41</b>	<b>93 482 226,05</b>
1.	tytułem wykupu	22 450 983,68	56 009 856,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 748 121,78	2 416 453,74
	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 894 353,79	5 247 001,61
3.		148 138,15	789,15
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat		
	tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	893,00	726,00
7.	pozostałe zmniejszenia	12 382 213,01	29 807 399,46
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 396 235,62</b>	<b>3 094 884,91</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>362 372 501,64</b>	<b>595 654 521,48</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	2 482 094,46	5 589 660,86
2. na koniec okresu sprawozdawczego	3 499 398,31	5 860 531,04
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	101,24	101,07
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,83	100,81
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,91	102,88
4. na koniec okresu sprawozdawczego	103,55	101,64

### 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>582 578 169,77</b>	<b>97,80%</b>
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4. akcje	0,00	0,00%
5. udziały	0,00	0,00%
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	582 578 169,77	97,80%
7. instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9. pożyczki	0,00	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>13 076 381,71</b>	<b>2,20%</b>
<b>III. Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV. Zobowiązania</b>	<b>30,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>	<b>595 654 521,48</b>	<b>100,00%</b>
1. krajowe	547 033 634,90	91,84%
2. zagraniczne - kraje UE	48 620 886,58	8,16%
3. zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

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

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

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: VL VECTOR STABILNY

VEC1 Kod funduszu

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>42 043 299,85</b>	<b>72 198 105,20</b>
1.	lokaty	36 926 403,63	68 675 629,19
2.	środki pieniężne	4 542 894,95	3 522 476,01
3.	należności	574 001,27	0,00
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	574 001,27	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>30,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, uprawnionych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	0,00	30,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>42 043 299,85</b>	<b>72 198 075,20</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>41 193 811,66</b>	<b>82 743 550,04</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-142 388,01</b>	<b>-10 983 379,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 138 150,94</b>	<b>7 098 280,32</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 602 704,52	5 127 696,76
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 535 446,41	1 970 583,57
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>7 280 538,95</b>	<b>18 081 659,69</b>
1.	tytułem wykupu	3 186 514,52	5 331 089,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	136 257,73	855 933,81
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	518 844,04	901 629,86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty	388,00	517,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 438 534,66	10 992 489,47
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>991 876,20</b>	<b>437 904,52</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>42 043 299,85</b>	<b>72 198 075,20</b>

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	407 943,58	811 364,00
2. na koniec okresu sprawozdawczego	406 519,43	703 619,41
<b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	100,98	101,98
2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	100,96	101,92
3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,35	102,99
4. na koniec okresu sprawozdawczego	103,42	102,61

### 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>68 675 629,19</b>		<b>95,12%</b>	
1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		0,00		0,00%	
2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00		0,00%	
3. inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00		0,00%	
4. akcje		0,00		0,00%	
5. udziały		0,00		0,00%	
6. jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		68 675 629,19		95,12%	
7. instrumenty pochodne		0,00		0,00%	
8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		0,00		0,00%	
9. pożyczki		0,00		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>3 522 476,01</b>		<b>4,88%</b>	
<b>III. Należności</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>IV. Zobowiązania</b>		<b>30,00</b>		<b>0,00%</b>	
<b>V. Aktywa netto (w tym)</b>		<b>72 198 075,20</b>		<b>100,00%</b>	
1. krajowe		67 622 851,24		93,66%	
2. zagraniczne - kraje UE		4 575 223,96		6,34%	
3. zagraniczne - kraje poza UE		0,00		0,00%	