

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2007-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Agresywnego Inwestowania**

**PPE**

**I. Aktywa Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>2006-12-31 | okres bieżący<br>2007-12-31 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>55 207,77</b>              | <b>91 266,01</b>            |
| 1.         | Lokaty  | 55 207,77                     | 91 266,01                   |
| 2.         | Środki pieniężne  | 0,00                          | 0,00                        |
| 3.         | Należności, w tym   | 0,00                          | 0,00                        |
| 3.1.       | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0,00                          | 0,00                        |
| 3.2.       | Pozostałe należności  | 0,00                          | 0,00                        |
| 4.         | Pozostałe aktywa  | 0,00                          | 0,00                        |
| <b>II</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                 |
| 1.         | Z tytułu nabycia składników portfela inwestycyjnego                       | 0,00                          | 0,00                        |
| 2.         | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00                          | 0,00                        |
| 3.         | Pozostałe zobowiązania  | 0,00                          | 0,00                        |
| <b>III</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>55 207,77</b>              | <b>91 266,01</b>            |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2007-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Agresywnego Inwestowania PPE**

**II. Zmiana Aktywów Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>31.12.2005 -<br>31.12.2006 | okres bieżący<br>31.12.2006 -<br>31.12.2007 |
|------------|---|---|---|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>                                   | <b>36 688,45</b>                              | <b>55 207,77</b>                            |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                               | <b>4 251,03</b>                               | <b>29 128,29</b>                            |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>5 128,95</b>                               | <b>30 638,43</b>                            |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                   | 5 042,67                                      | 11 284,03                                   |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 86,28   | 19 354,40                                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>877,92</b>                                 | <b>1 510,14</b>                             |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0,00  | 0,00  |
| 2.         | Tytułem wypłaty pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                           | 0,00  | 0,00  |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00  | 0,00  |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 0,00  | 0,00  |
| 5.         | Tytułem prowizji od składek   | 0,00  | 0,00  |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0,00  | 0,00  |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 877,92  | 1 510,14                                    |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 0,00  | 0,00  |

| <b>C</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>14 268,27</b> | <b>6 929,97</b>  |
|-----------|---|------------------|------------------|
| 1.        | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00             | 0,00             |
| 2.        | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                       | 0,00             | 0,00             |
| 3.        | z listów zastawnych   | 0,00             | 0,00             |
| 4.        | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu  | 0,00             | 0,00             |
| 5.        | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu  | 0,00             | 0,00             |
| 6.        | z akcji   | 0,00             | 0,00             |
| 7.        | z udziałów  | 0,00             | 0,00             |
| 8.        | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | 14 160,66        | 6 711,25         |
| 9.        | z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych                     | 0,00             | 0,00             |
| 10.       | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu   | 0,00             | 0,00             |
| 11.       | z pożyczek  | 0,00             | 0,00             |
| 12.       | z nieruchomości   | 0,00             | 0,00             |
| 13.       | z depozytów bankowych   | 107,61           | 218,72           |
| 14.       | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  | 0,00             | 0,00             |
| <b>D.</b> | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | <b>0,02</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,02</b>      |
| <b>F.</b> | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>   | <b>55 207,77</b> | <b>91 266,01</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2007-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.  
**Fundusz Agresywnego Inwestowania PPE**

### III. Koszty Funduszu

| w<br>zł   |  | Okres poprzedni<br>2006-12-31 | okres bieżący<br>2007-12-31 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1.        | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,00                          | 0,00                        |
| 2.        | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych         | 0,00                          | 0,00                        |
| 3.        | Koszty przechowywania aktywów funduszu           | 0,00                          | 0,00                        |
| 4.        | Koszty transakcyjne                              | 1,50                          | 9,82                        |
| 5.        | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 0,00                          | 0,00                        |
| 6.        | Pozostałe koszty                                 | 0,00                          | 0,00                        |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu</b>                     | <b>1,50</b>                   | <b>9,82</b>                 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2007-12-31**

**Liczba i wartość jednostek**

**IV. rozrachunkowych**

| pozycje   |  | Okres poprzedni<br>2006-12-31 | okres bieżący<br>2007-12-31 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              | <b>x</b>                      | <b>x</b>                    |
| 1.1       | liczba jednostek na początek okresu sprawozdawczego                  | 235,375414                    | 263,872125                  |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 263,872125                    | 386,618418                  |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)</b>                       | <b>x</b>                      | <b>x</b>                    |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 155,87                        | 209,22*                     |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 155,87                        | 209,21                      |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 209,39                        | 265,11                      |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 209,22*                       | 236,06*                     |

\* wartość jednostki rozrachunkowej na początek i koniec okresu sprawozdawczego nie jest równa cenie jednostki uczestnictwa obowiązującej w tym dniu

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2007-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.  
**Fundusz Agresywnego Inwestowania PPE**

**V. Zestawienie lokat funduszu**

| pozycje   |   | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|-----------|---|--------------------------|--------------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 1.1       | Obligacje   | 0,00                     | 0,00%                          |
| 1.2       | Bony Skarbowe   | 0,00                     | 0,00%                          |
| 1.3       | Inne  | 0,00                     | 0,00%                          |

|       |   |                  |                |
|-------|---|------------------|----------------|
| 2.    | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>                    | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 3.    | <b>Listy zastawne</b>   | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 3.1   | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00             | 0,00%          |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00             | 0,00%          |
| 3.1.2 | Pozostałe   | 0,00             | 0,00%          |
| 3.2   | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00             | 0,00%          |
| 4.    | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 4.1   | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00             | 0,00%          |
| 4.2   | Pozostałe   | 0,00             | 0,00%          |
| 5.    | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 5.1   | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00             | 0,00%          |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00             | 0,00%          |
| 5.1.2 | Pozostałe   | 0,00             | 0,00%          |
| 5.2   | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00             | 0,00%          |
| 6.    | <b>Akcje</b>  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 6.1   | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00             | 0,00%          |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00             | 0,00%          |
| 6.1.2 | Pozostałe   | 0,00             | 0,00%          |
| 6.2   | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00             | 0,00%          |
| 7.    | <b>Udziały</b>  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 8.    | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>87 032,43</b> | 95,36%         |
| 8.1   | Jednostki uczestnictwa  | 87 032,43        | 95,36%         |
| 8.2   | Certyfikaty inwestycyjne  | 0,00             | 0,00%          |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   | 0,00             | 0,00%          |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych   | 0,00             | 0,00%          |
| 9.    | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 9.1   | Opcje   | 0,00             | 0,00%          |
| 9.2   | Kontrakty terminowe   | 0,00             | 0,00%          |
| 9.3   | swapy walutowe  | 0,00             | 0,00%          |
| 9.4   | Swapy procentowe  | 0,00             | 0,00%          |
| 9.5   | Prawa poboru  | 0,00             | 0,00%          |
| 9.6   | Inne instrumenty pochodne   | 0,00             | 0,00%          |
| 10.   | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 11.   | <b>Pożyczki</b>   | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 11.1  | Zabezpieczone hipotecznie   | 0,00             | 0,00%          |
| 11.2  | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   | 0,00             | 0,00%          |
| 11.3  | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z ubezpieczenia na życie  | 0,00             | 0,00%          |
| 11.4  | Inne pożyczki   | 0,00             | 0,00%          |
| 12.   | <b>Nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 13.   | <b>Depozyty bankowe</b>   | <b>4 233,58</b>  | 4,64%          |
| 14.   | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>                                  | <b>0,00</b>      | 0,00%          |
| 15.   | <b>RAZEM Lokaty</b>   | <b>91 266,01</b> | <b>100,00%</b> |
| 15.1  | Ulokowane na terenie RP   | 91 266,01        | 100,00%        |

|      |  |      |       |
|------|--|------|-------|
| 15.2 | Ulokowane poza terenem PR, ale na terenie krajów członkowskich UE        | 0,00 | 0,00% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | 0,00 | 0,00% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD                                     | 0,00 | 0,00% |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2007-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Agresywnego Inwestowania PPE**

**VI. Zestawienie lokat funduszu**

| Lokaty    |   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|-----------|---|----------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 1.1       | Obligacje   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 1.2       | Bony Skarbowe   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 1.3       | Inne  | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| <b>2.</b> | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>   | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 3.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 3.1.1     | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 3.1.2     | Pozostałe   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 3.2       | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| <b>4.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 4.1       | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 4.2       | Pozostałe   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| <b>5.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 5.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 5.1.1     | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 5.1.2     | Pozostałe   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 5.2       | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| <b>6.</b> | <b>Akcje</b>  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 6.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 6.1.1     | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 6.1.2     | Pozostałe   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 6.2       | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| <b>7.</b> | <b>Udziały</b>  | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>8.</b> | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>278,243</b> | <b>87 032,43</b>         | <b>95,36%</b>                  |
| 8.1       | Jednostki uczestnictwa  | 278,243        | 87 032,43                | 95,36%                         |
|           | Legg Mason Obligacji FIO-A  | 127,534        | 24 726,31                | 27,09%                         |
|           | Legg Mason Akcji FIO-A  | 150,709        | 62 306,12                | 68,27%                         |
| 8.2       | Certyfikaty inwestycyjne  | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |
| 8.2.1     | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   | 0,00           | 0,00                     | 0,00%                          |

|            |   |               |                  |                |
|------------|---|---------------|------------------|----------------|
| 8.2.2      | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| <b>9.</b>  | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00%</b>   |
| 9.1        | Opcje   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 9.2        | Kontrakty terminowe   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 9.3        | swapy walutowe  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 9.4        | Swapy procentowe  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 9.5        | Prawa poboru  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 9.6        | Inne instrumenty pochodne   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00%</b>   |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>   | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00%</b>   |
| 11.1       | Zabezpieczone hipotecznie   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 11.2       | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 11.3       | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z ubezpieczenia na życie  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 11.4       | Inne pożyczki   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00%</b>   |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>   | <b>1,00</b>   | <b>4 233,58</b>  | <b>4,64%</b>   |
| 13.1       | depozyt w BRE Bank S.A.   | 1,00          | 4 233,58         | 4,64%          |
| <b>14.</b> | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>                                  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00%</b>   |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM Lokaty</b>   | <b>279,24</b> | <b>91 266,01</b> | <b>100,00%</b> |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP   | 279,24        | 91 266,01        | 100,00%        |
| 15.2       | Ulokowane poza terenem PR, ale na terenie krajów członkowskich UE   | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 15.3       | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |
| 15.4       | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD  | 0,00          | 0,00             | 0,00%          |