

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2008-06-30**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**I. Aktywa Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>2007-06-30 | okres bieżący<br>2008-06-30 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>73 877 648,87</b>          | <b>63 986 093,72</b>        |
| 1.         | Lokaty  | 73 877 648,87                 | 63 986 093,72               |
| 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>73 877 648,87</b>          | <b>63 986 093,72</b>        |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2008-06-30**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**II. Zmiana Aktywów Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni            | okres bieżący              |
|------------|---|----------------------------|----------------------------|
|            |   | 31.12.2006 -<br>30.06.2007 | 31.12.2007 -<br>30.06.2008 |
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>64 330 746,68</b>       | <b>69 755 948,29</b>       |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>-1 293 510,32</b>       | <b>515 459,42</b>          |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>5 375 490,22</b>        | <b>5 417 116,22</b>        |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 5 372 580,84               | 5 339 331,34               |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                       | 0,00                       |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 2 909,38                   | 77 784,88                  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>6 669 000,54</b>        | <b>4 901 656,80</b>        |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 3 001 615,61               | 2 463 758,31               |
| 2.         | Tytułem wypłaty pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych   | 30 538,60                  | 61 980,62                  |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 1 180 159,88               | 1 140 494,53               |
| 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  | 821 732,30                 | 788 916,81                 |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00                       | 0,00                       |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 1 634 954,15               | 446 506,53                 |
| <b>C</b>   | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>10 821 491,98</b>       | <b>-5 827 326,14</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  | 10 804 600,31              | -5 852 004,26              |
| 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   | 16 891,67                  | 24 678,12                  |

|           |  |                      |                      |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| 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>18 922,14</b>     | <b>0,03</b>          |
| <b>E.</b> | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>  | <b>1,61</b>          | <b>457 987,88</b>    |
| <b>F.</b> | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>  | <b>73 877 648,87</b> | <b>63 986 093,72</b> |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**2008-06-30**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**III. Koszty Funduszu**

| w<br>zł   |  | Okres poprzedni            | okres bieżący              |
|-----------|--|----------------------------|----------------------------|
|           |  | 31.12.2006 -<br>30.06.2007 | 31.12.2007 -<br>30.06.2008 |
| 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                              | 1,31                       | 6,66                       |
| 5.        | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 821 732,30                 | 789 396,65                 |
| 6.        | Pozostałe koszty                                 | 0,00                       | 0,00                       |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu</b>                     | <b>821 733,61</b>          | <b>789 403,31</b>          |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2008-06-30**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**Liczba i wartość jednostek  
IV. rozrachunkowych**

| pozycje   |  | Okres poprzedni         | okres bieżący           |
|-----------|--|-------------------------|-------------------------|
|           |  | 31.12.2006 - 30.06.2007 | 31.12.2007 - 30.06.2008 |
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              | <b>x</b>                | <b>x</b>                |
| 1.1       | liczba jednostek na początek okresu sprawozdawczego                  | 308 435,531888          | 311 456,630335          |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 305 704,241076          | 314 835,031536          |
| <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  | 208,57*                 | 223,97*                 |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 207,09                  | 204,74                  |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 242,47                  | 223,97                  |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 241,66*                 | 203,24*                 |

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

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2008-06-30**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**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%                          |
| <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>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 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%                          |
| <b>4.</b> | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 4.1       | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00                     | 0,00%                          |
| 4.2       | Pozostałe   | 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>                   |
| 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%                          |
| <b>6.</b> | <b>Akcje</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 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%                          |
| <b>7.</b> | <b>Udziały</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>8.</b> | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>63 014 188,65</b>     | <b>98,48%</b>                  |
| 8.1       | Jednostki uczestnictwa  | 63 014 188,65            | 98,48%                         |
| 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%                          |
| <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>                   |
| 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%          |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| 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%          |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>  | <b>971 905,07</b>    | <b>1,52%</b>   |
| <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>15.</b> | <b>RAZEM Lokaty</b>  | <b>63 986 093,72</b> | <b>100,00%</b> |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP  | 63 986 093,72        | 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%          |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

2008-06-30

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Zrównoważony**

**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>              | 0,00%                          |
| 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>              | 0,00%                          |
| <b>3.</b> | <b>Listy zastawne</b>   | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 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>              | 0,00%                          |
| 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>              | 0,00%                          |
| 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>              | 0,00%                          |
| 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>              | 0,00%                          |
| <b>8.</b> | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>285 116,8325</b> | <b>63 014 188,650</b>    | 98,48%                         |
| 8.1       | Jednostki uczestnictwa  | 285 116,8325        | 63 014 188,650           | 98,48%                         |
|           | Legg Mason Obligacji FIO-A  | 223 915,131         | 43 112 619,34            | 67,38%                         |
|           | Legg Mason Akcji FIO-A  | 61 201,7015         | 19 901 569,31            | 31,10%                         |
| 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>              | 0,00%                          |
| 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>971 905,07</b>    | <b>1,52%</b>   |
|            | depozyt w BRE Bank S.A.  | 1,00              | 971 905,07           | 1,52%          |
| <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>285 117,83</b> | <b>63 986 093,72</b> | <b>100,00%</b> |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP  | 285 117,83        | 63 986 093,72        | 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%          |