

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**31.12.2009**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.  
**UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA**

**I. Aktywa Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni  | okres bieżący     |
|------------|---|------------------|-------------------|
|            |   | 31.12.2008       | 31.12.2009        |
| <b>I</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>28 529,54</b> | <b>436 820,80</b> |
| 1.         | Lokaty  | 28 529,54        | 436 820,80        |
| 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>28 529,54</b> | <b>436 820,80</b> |

31.12.2009

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA

## II. Zmiana Aktywów Netto Funduszu

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>31.12.2007 -<br>31.12.2008 | okres bieżący<br>31.12.2008 -<br>31.12.2009 |
|------------|---|---|---|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>28 529,54</b>                            |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>27 932,02</b>                              | <b>378 758,14</b>                           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>32 907,35</b>                              | <b>438 858,98</b>                           |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 32 907,35                                     | 437 528,96                                  |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0,00  | 1 330,02                                    |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>4 975,33</b>                               | <b>60 100,84</b>                            |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0,00  | 10 422,63                                   |
| 2.         | Tytułem wypłaty pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych   | 0,00  | 5 293,83                                    |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu   | 6,43  | 231,23                                      |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 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  | 703,10  | 12 949,60                                   |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 4 265,80                                      | 31 203,55                                   |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>597,52</b>                                 | <b>29 533,12</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  | 581,11  | 29 254,40                                   |
| 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   | 16,41   | 278,72                                      |
| 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>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                 |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                 |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>   | <b>28 529,54</b>                              | <b>436 820,80</b>                           |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2009**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA**

**III. Koszty Funduszu**

| w zł      |  | Okres poprzedni | okres bieżący   |
|-----------|--|-----------------|-----------------|
|           |  | 31.12.2008      | 31.12.2009      |
| 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                              | 0,00            | 0,00            |
| 5.        | Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 703,10          | 4 695,27        |
| 6.        | Pozostałe koszty                                 | 0,00            | 0,00            |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu</b>                     | <b>703,10</b>   | <b>4 695,27</b> |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2009**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA**

**Liczba i wartość jednostek**

**IV. rozrachunkowych**

| pozycje   |  | Okres poprzedni<br>31.12.2008 | okres bieżący<br>31.12.2009 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              | <b>x</b>                      | <b>x</b>                    |
| 1.1       | liczba jednostek na początek okresu sprawozdawczego                  | 0,000000                      | 295,122364                  |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 295,122364                    | 4 253,297144                |
| <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  | -                             | 96,67*                      |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 87,28                         | 90,90                       |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 100,52                        | 103,51                      |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 96,67*                        | 102,70*                     |

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

31.12.2009

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA

## V. Zestawienie lokat funduszu

| pozycje  | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|--|--------------------------|--------------------------------|
| <b>1. 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. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>3. 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. 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. 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. 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. Udziały</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>417 552,45</b>        | <b>95,59%</b>                  |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 417 552,45               | 95,59%                         |
| 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. 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. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>11. 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. Nieruchomości</b>   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>13. Depozyty bankowe</b>  | <b>19 268,35</b>         | <b>4,41%</b>                   |
| <b>14. 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. RAZEM Lokaty</b>  | <b>436 820,80</b>        | <b>100,00%</b>                 |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 436 820,80               | 100,00%                        |
| 15.2 Ulokowane poza terenem RP, 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%                          |

31.12.2009

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Stabilnego Wzrostu - Legg Mason ZA

## VI. Zestawienie lokat funduszu

| Lokaty   | Ilość (w szt.)   | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|--|------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>1. 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. 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. 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. 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. 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. 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. Udziały</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>1 803,926</b> | <b>417 552,45</b>        | <b>95,59%</b>                  |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 1 803,926        | 417 552,45               | 95,59%                         |
| Legg Mason Akcji FIO-A   | 395,857          | 119 802,18               | 27,43%                         |
| Legg Mason Obligacji FIO-A   | 1 408,069        | 297 750,27               | 68,16%                         |
| 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. 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. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>11. 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. Nieruchomości</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| <b>13. Depozyty bankowe</b>  | <b>1,00</b>      | <b>19 268,35</b>         | <b>4,41%</b>                   |
| 13.1 depozyt w BRE Bank S.A.   | 1,00             | 19 268,35                | 4,41%                          |
| <b>14. 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. RAZEM Lokaty</b>  | <b>1 804,93</b>  | <b>436 820,80</b>        | <b>100,00%</b>                 |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 1 804,93         | 436 820,80               | 100,00%                        |
| 15.2 Ulokowane poza terenem RP, 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%                          |