

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Inwestycja naWIGacja 20**

**I. Aktywa Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>31.12.2009 | okres bieżący<br>31.12.2010 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>0,00</b>                   | <b>15 599 889,84</b>        |
| 1.         | Lokaty  | 0,00                          | 15 599 889,84               |
| 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>0,00</b>                   | <b>15 599 889,84</b>        |

31.12.2010

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Inwestycja naWIGacja 20

## II. Zmiana Aktywów Netto Funduszu

| w zł       |   | Okres poprzedni<br>31.12.2008 -<br>31.12.2009 | okres bieżący<br>31.12.2009 -<br>31.12.2010 |
|------------|---|---|---|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                 |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>15 736 837,52</b>                        |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>0,00</b>                                   | <b>15 775 400,00</b>                        |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 0,00  | 15 775 400,00                               |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0,00  | 0,00  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>0,00</b>                                   | <b>38 562,48</b>                            |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0,00  | 38 562,48                                   |
| 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  | 0,00  | 0,00  |
| 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>0,00</b>                                   | <b>-136 947,68</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  | -136 947,68                                 |
| 6.         | z akcji   | 0,00  | 0,00  |
| 7.         | z udziałów  | 0,00  | 0,00  |
| 8.         | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | 0,00  | 0,00  |
| 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   | 0,00  | 0,00  |
| 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>0,00</b>                                   | <b>15 599 889,84</b>                        |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Inwestycja naWIGacja 20**

**III. Koszty Funduszu**

| w zł |  | Okres poprzedni | okres bieżący |
|------|--|-----------------|---------------|
|      |  | 31.12.2009      | 31.12.2010    |
| 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   | 0,00            | 0,00          |
| 6.   | Pozostałe koszty                                 | 0,00            | 0,00          |
| 7.   | <b>RAZEM koszty funduszu</b>                     | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>   |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Inwestycja naWIGacja 20**

**Liczba i wartość jednostek**

**IV. rozrachunkowych**

| pozycje   |  | Okres poprzedni<br>31.12.2009 | okres bieżący<br>31.12.2010 |
|-----------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              | <b>x</b>                      | <b>x</b>                    |
| 1.1       | liczba jednostek na początek okresu sprawozdawczego                  | 0,000000                      | 0,000000                    |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,000000                      | 157 368,000000              |
| <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  | -                             | 0,00                        |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0,00                          | 94,44                       |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,00                          | 102,92                      |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,00                          | 99,13*                      |

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

31.12.2010

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Inwestycja naWIGacja 20

## 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 związki 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>15 599 889,84</b>     | <b>100,00%</b>                 |
| 5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu  | 15 599 889,84            | 100,00%                        |
| 5.1.1 Notowane na rynku regulowanym  | 0,00                     | 0,00%                          |
| 5.1.2 Pozostałe  | 15 599 889,84            | 100,00%                        |
| 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>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                   |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 0,00                     | 0,00%                          |
| 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>0,00</b>              | <b>0,00%</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>15 599 889,84</b>     | <b>100,00%</b>                 |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 15 599 889,84            | 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%                          |

31.12.2010

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Inwestycja naWIGacja 20

## VI. Zestawienie lokat funduszu

| Lokaty |   | Ilość (w szt.)    | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (%) |
|--------|---|-------------------|--------------------------|--------------------------------|
| 1.     | <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%                          |
| 2.     | <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%                          |
| 3.     | <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%                          |
| 4.     | <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%                          |
| 5.     | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  | <b>157 368,00</b> | <b>15 599 889,84</b>     | 100,00%                        |
| 5.1    | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 157 368,00        | 15 599 889,84            | 100,00%                        |
| 5.1.1  | Notowane na rynku regulowanym   | 0,00              | 0,00                     | 0,00%                          |
| 5.1.2  | Pozostałe   | 157 368,00        | 15 599 889,84            | 100,00%                        |
|        | certyfikaty depozytowe seria nr PW20TV121221  | 157 368,00        | 15 599 889,84            | 100,00%                        |
| 5.2    | Niedopuszczone do publicznego obrotu  | 0,00              | 0,00                     | 0,00%                          |
| 6.     | <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%                          |
| 7.     | <b>Udziały</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 8.     | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>0,000</b>      | <b>0,000</b>             | 0,00%                          |
| 8.1    | Jednostki uczestnictwa  | 0,000             | 0,000                    | 0,00%                          |
| 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%                          |
| 9.     | <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%                          |
| 10.    | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 11.    | <b>Pożyczki</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 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%                          |
| 12.    | <b>Nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 13.    | <b>Depozyty bankowe</b>   | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>              | 0,00%                          |
| 14.    | <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>              | 0,00%                          |
| 15.    | <b>RAZEM Lokaty</b>   | <b>157 368,00</b> | <b>15 599 889,84</b>     | 100,00%                        |
| 15.1   | Ulokowane na terenie RP   | 157 368,00        | 15 599 889,84            | 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%                          |