

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2011-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Dynamiczny - Legg Mason ZA**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

w zł		Okres poprzedni 2010-12-31	okres bieżący 2011-12-31
<b>I</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 713 492,58</b>	<b>2 737 133,58</b>
1.	Lokaty	1 713 492,58	2 737 133,58
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	Należności	0,00	0,00
4.1.	<i>Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>	0,00	0,00
4.2.	<i>Pozostałe</i>	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, ubezpieczonych, 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>1 713 492,58</b>	<b>2 737 133,58</b>

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

w zł		Okres poprzedni 31.12.2009 - 31.12.2010	okres bieżący 31.12.2010 - 31.12.2011
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>495 210,50</b>	<b>1 713 492,58</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 071 120,32</b>	<b>1 359 099,81</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 338 887,61</b>	<b>2 685 797,13</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 331 036,98	2 685 664,30
2.	Pozostałe przychody	0,00	132,83
3.	Pozostałe zwiększenia	7 850,63	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>267 767,29</b>	<b>1 326 697,32</b>
1.	Tytułem wykupu	44 683,02	192 596,46
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 677,93	0,00
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	202 621,72	1 040 392,57
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18 784,62	44 973,94
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	48 734,35
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>147 161,76</b>	<b>-335 458,81</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>1 713 492,58</b>	<b>2 737 133,58</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
**2011-12-31**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**Fundusz Dynamiczny - Legg Mason ZA**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

pozycje		Okres poprzedni 31.12.2009 - 31.12.2010	okres bieżący 31.12.2010 - 31.12.2011
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 086,715137	15 672,772199
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	15 672,772199	29 073,474365
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	na początek okresu sprawozdawczego	97,35*	109,33*
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	95,09	92,79
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	110,54	112,91
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	109,33*	94,15*

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

**Fundusz Dynamiczny - Legg Mason ZA**

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (%)
1		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty</b>	<b>2 737 133,58</b>	<b>100%</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	2 580 491,55	94,28%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
9.	Pożyczki	0,00	0,00%
10.	Nieruchomości	0,00	0,00%
11.	Depozyty bankowe	156 642,03	5,72%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 737 133,58</b>	<b>100,00%</b>
1.	<i>krajowe</i>	2 737 133,58	100,00%
2.	<i>zagraniczne - kraje UE</i>	0,00	0,00%
3.	<i>zagraniczne - kraje poza UE</i>	0,00	0,00%