

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Zrównoważony - Legg Mason ZA**

**I. Aktywa Netto Funduszu**

| w zł       |   | Okres poprzedni   | okres bieżący       |
|------------|---|-------------------|---------------------|
|            |   | 31.12.2009        | 31.12.2010          |
| <b>I</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>768 746,18</b> | <b>2 249 604,75</b> |
| 1.         | Lokaty  | 768 746,18        | 2 249 604,75        |
| 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>768 746,18</b> | <b>2 249 604,75</b> |

31.12.2010

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

UFK Zrównoważony - Legg Mason ZA

## 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>175 803,91</b>                             | <b>768 746,18</b>                           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>530 009,17</b>                             | <b>1 325 027,70</b>                         |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>653 139,47</b>                             | <b>1 666 693,40</b>                         |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 653 139,47                                    | 1 666 693,40                                |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0,00  | 0,00  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>123 130,30</b>                             | <b>341 665,70</b>                           |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 23 199,96                                     | 60 602,48                                   |
| 2.         | Tytułem wypłaty pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych   | 0,00  | 3 471,50                                    |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 289,75  | 777,84                                      |
| 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  | 27 322,47                                     | 64 839,33                                   |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00  | 0,00  |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 72 318,12                                     | 211 974,55                                  |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>62 933,10</b>                              | <b>155 830,88</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  | 62 444,20                                     | 154 480,82                                  |
| 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   | 488,90  | 1 350,06                                    |
| 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>0,01</b>                                 |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>   | <b>768 746,18</b>                             | <b>2 249 604,75</b>                         |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Zrównoważony - Legg Mason ZA**

**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   | 7 862,01        | 26 770,80        |
| 6.        | Pozostałe koszty                                 | 0,00            | 0,00             |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu</b>                     | <b>7 862,01</b> | <b>26 770,80</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

**31.12.2010**

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

**UFK Zrównoważony - Legg Mason ZA**

**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                  | 1 933,715936                  | 7 512,547054                |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 7 512,547054                  | 20 089,305264               |
| <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  | 90,92*                        | 102,33*                     |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 81,70                         | 101,13                      |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 103,48                        | 112,87                      |
| 2.4       | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 102,33*                       | 111,98*                     |

\* wartość jednostki rozrachunkowej na początek i 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 Zrównoważony - 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 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>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>2 176 167,11</b>      | <b>96,74%</b>                  |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 2 176 167,11             | 96,74%                         |
| 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>73 437,64</b>         | <b>3,26%</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>2 249 604,75</b>      | <b>100,00%</b>                 |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 2 249 604,75             | 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%                          |

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>7 767,117</b> | <b>2 176 167,11</b>      | <b>96,74%</b>                  |
| 8.1 Jednostki uczestnictwa   | 7 767,117        | 2 176 167,11             | 96,74%                         |
| Legg Mason Akcji FIO-A   | 3 244,789        | 1 164 522,36             | 51,77%                         |
| Legg Mason Obligacji FIO-A   | 4 522,328        | 1 011 644,75             | 44,97%                         |
| 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>73 437,64</b>         | <b>3,26%</b>                   |
| 13.1 depozyt w BRE Bank S.A.   | 1,00             | 73 437,64                | 3,26%                          |
| <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>7 768,12</b>  | <b>2 249 604,75</b>      | <b>100,00%</b>                 |
| 15.1 Ulokowane na terenie RP   | 7 768,12         | 2 249 604,75             | 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%                          |