

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: ING OBLIGACJI

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |                                                                           | Okres poprzedni     | Okres bieżący |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                             | <b>2 925 839,63</b> | <b>0,00</b>   |
| 1.          | Lokaty                                                                    | 2 925 839,63        | 0,00          |
| 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 nabytych 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>2 925 839,63</b> | <b>0,00</b>   |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: ING OBLIGACJI

#### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |                                                                                                                                                                       | Okres poprzedni       | Okres bieżący |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>                                                                                                                       | <b>28 864 983,82</b>  | <b>0,00</b>   |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                                                                                                   | <b>-26 216 142,24</b> | <b>0,00</b>   |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                                                                                           | <b>2 233 656,54</b>   | <b>0,00</b>   |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                                                                                                       | 1 516 128,58          | 0,00          |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji                                                                                                                                         | 0,00                  | 0,00          |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia                                                                                                                                                 | 717 527,96            | 0,00          |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                                                                                                          | <b>28 449 798,78</b>  | <b>0,00</b>   |
| 1.         | Tytułem wykupu                                                                                                                                                        | 520 103,29            | 0,00          |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                                                                                                | 0,00                  | 0,00          |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu                                                                                     | 80 990,51             | 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 funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem                                                                            | 102 720,97            | 0,00          |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji                                                                                                                                         | 0,00                  | 0,00          |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia                                                                                                                                                | 27 745 984,01         | 0,00          |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>                                                                                           | <b>276 998,05</b>     | <b>0,00</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                                                                                  | 276 998,05            | 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 sprawozdawczego</b>                                                                                                         | <b>2 925 839,63</b>   | <b>0,00</b>   |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: ING OBLIGACJI

#### III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł)    |                                                  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| 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          |
| <b>7.</b> | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>   |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007

Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

ING OBLIGACJI

#### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja   |                                                                      | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1       | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 162 153,720690  | 0,000000      |
| 1.2       | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 16 343,646688   | 0,000000      |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                 |               |
| 2.1       | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 178,01          | 0,00          |
| 2.2       | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 177,94          | 0,00          |
| 2.3       | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 181,43          | 0,00          |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 179,02          | 0,00          |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007

Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

ING OBLIGACJI

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty     |                                                                                                                                                                    | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1          |                                                                                                                                                                    | 2                        | 3                                |
| <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>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.</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 umów 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>0,00</b>              | <b>0,00%</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 (SUMA 1-14), W TYM:</b>                                                                                                                            | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 15.1.      | Ulokowane na terenie RP                                                                                                                                            | 0,00                     | 0,00%                            |
| 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%                            |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30-06-2007

Nazwa zakładu ubezpieczeń AEGON Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

ING OBLIGACJI

**VI. INFORMACJA DODATKOWA W ZAKRESIE KWOTY SKŁADEK BRUTTO ORAZ OPŁAT POTRĄCANYCH PRZED ICH PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZE**

|                                                                                                                           | okres poprzedni | okres bieżący    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| 1 Składka przypisana brutto w dziale I grupa 3                                                                            | 847 040 408,51  | 1 461 644 497,25 |
| 2 Opłaty za ryzyko potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń | 0,00            | 0,00             |
| 3 Prowizji potrącanych ze składek przed ich przekazaniem na fundusze                                                      | 0,00            | 0,00             |
| 4 Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze                                                     | 168 683,63      | 120 418,33       |
| 5 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, przed ich przekazaniem na fundusze                                        | 846 871 724,88  | 1 461 524 078,92 |
| 6 Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, zwiększających aktywa funduszu, dla którego sporządzane jest sprawozdanie | 1 516 128,58    | 0,00             |