

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2004**  
 Nazwa zakładu ubezpieczeń: SKANDIA ŻYCIE S.A. :  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: BPH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
 OTWARTY RYNKU PIENIĘŻNEGO

#### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

		okres poprzedni	okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6,396,797.73</b>	<b>14,257,104.52</b>
1.	Lokaty	6,396,797.73	14,257,104.52
2.	Srodki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela	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>6,396,797.73</b>	<b>14,257,104.52</b>

#### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		okres poprzedni	okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>6,397,584.78</b>	<b>5,953,753.74</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-184,000.00</b>	<b>8,028,000.00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2,428,653.52</b>	<b>17,159,826.31</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,532,861.72	4,698,155.60
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	895,791.80	12,461,670.71
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2,612,653.52</b>	<b>9,131,826.31</b>
1.	Tytułem wykupu	287,187.66	822,886.48
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	399.80	35,889.77
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe i innych opłat potrąconych z funduszu	540,497.64	879,527.87
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	3,372.76	14,849.84
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	0.00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem i innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	0.00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	pozostałe zmniejszenia	1,781,195.66	7,378,672.35
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej po potrąceniu kosztów</b>	<b>183,212.95</b>	<b>275,350.78</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	183,212.95	275,350.78
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>6,396,797.73</b>	<b>14,257,104.52</b>

### III. KOSZTY FUNDUSZU

	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. Razem koszty funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	okres poprzedni	okres bieżący
1. <b>liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3,856.78	3,418.71
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3,747.77	8,006.55
2. <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1. Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	1,658.79	1,741.52
2.2. Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,659.11	1,742.06
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	1,706.83	1,780.68
2.4. wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	1,706.83	1,780.68

### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	Wartość bilansowa (w zł)	udział w aktywach (w %)
<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%
3.2. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.3. Pozostałe	0,00	0,00%
3.4. 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%
5.2. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.3. Pozostałe	0,00	0,00%
5.4. 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%
6.2. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.3. Pozostałe	0,00	0,00%
6.4. 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>14,257,104.52</b>	<b>100,00%</b>
8.1. Jednostki uczestnictwa	14,257,104.52	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.3. 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 umów 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 (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>14,257,104.52</b>	<b>100,00%</b>
15.1. Ulokowane na terenie RP	14,257,104.52	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**

	liczba (w szt.)	wartość bilansowa	udział w aktywach funduszu (w %)
<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>	<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>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>
2. Listy zastawne	0.00	0.00	0.00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00	0.00%
3.2. Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00	0.00%
3.3. Pozostałe	0.00	0.00	0.00%
3.4. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00	0.00%
<b>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>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%
5.2. Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00	0.00%
5.3. Pozostałe	0.00	0.00	0.00%
5.4. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00	0.00%
<b>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%
6.2. Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00	0.00%
6.3. Pozostałe	0.00	0.00	0.00%
6.4. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0.00	0.00	0.00%
<b>Udziały</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>8,006.55</b>	<b>14,257,104.52</b>	<b>100.00%</b>
8.1. Jednostki uczestnictwa	0.00	0.00	0.00%
8.1.1. BPH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	8,006.55	14,257,104.52	100.00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00	0.00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0.00	0.00	0.00%
8.3. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0.00	0.00	0.00%
<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>	<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>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>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 umów ubezpieczenia na życie	0.00	0.00	0.00%
11.4. Inne pożyczki	0.00	0.00	0.00%
<b>Nieruchomości</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</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>0.00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>8,006.55</b>	<b>14,257,104.52</b>	<b>100.00%</b>
15.1. Ulokowane na terenie RP	8,006.55	14,257,104.52	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%

**VII. 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	37,464,548.04	75,231,896.28
2. Opłaty za ryzyko potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń	0.00	9,031.11
3. Prowizji potrąconych ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	0.00	0.00
4. Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze	2,334,576.18	1,432,482.82
5. Wielkości składek netto po potrąceniu kosztów, przed ich przekazaniem na fundusze	34,647,211.51	74,860,188.03
6. Wielkości składek netto po potrąceniu kosztów, zwiększających aktywa funduszu, dla którego sporządzane jest sprawozdanie	1,532,861.72	4,698,155.60