

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

04.02.2008
18.41
Publ.
Jolanta

za 4 kwartał 2007 roku obejmujący okres od 2007-10-01 do 2007-12-31

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em 05.209.1744 § 86 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2008-02-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 6		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 6	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-113	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
E. PLATER	53	
(ulica)	(numer)	
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphfti.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-05-262	140723075	www.bphfti.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☐
Waluta sprawozdania finansowego:		zł	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	4 KW. 2007	3 KW. 2007
I. Przychody z lokat	960	1 427
II. Koszty funduszu netto	721	767
III. Przychody z lokat netto	238	661
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-674	8 539
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-2 228	-10 097
VI. Wynik z operacji	-2 664	-897
VII. Zobowiązania	249	498
VIII. Aktywa	104 885	114 264

Komisja Nadzoru Finansowego

IX. Aktywa netto	104 636	113 766
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	979 259	1 038 269
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,85	109,57
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-2,72	-0,86

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2007 roku			3 kwartał 2007 roku			2006 rok	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	37 516	34 427	32,82	42 158	40 415	35,37	43 647	47 865
2. Dłużne papiery wartościowe	64 117	62 534	59,62	71 797	71 112	62,23	69 347	70 069
3. Depozyty	5 240	5 240	5,00	135	135	0,12	2 636	2 637

TABELLE UZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I.			1 265 291		37 516	34 427	32,82
1. AGORA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	12 128	POLSKA	648	673	0,64
2. BIOTON	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	358 784	POLSKA	443	319	0,30
3. BPH	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 998	POLSKA	1 920	208	0,20
4. BRE	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 503	POLSKA	1 334	1 264	1,21
5. BZ WBK	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 957	POLSKA	1 643	1 495	1,43
6. CERSANIT	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	18 509	POLSKA	812	620	0,59
7. CEZ	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 344	CZECHY	818	978	0,93
8. GTC	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	32 960	POLSKA	1 606	1 467	1,40
9. KGHM	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	32 448	POLSKA	4 006	3 433	3,27
10. LOTOS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	13 175	POLSKA	629	586	0,56
11. PBG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 438	POLSKA	971	749	0,71
12. PEKAO	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	24 956	POLSKA	4 616	5 665	5,40
13. PGNIG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	251 777	POLSKA	1 339	1 284	1,22
14. PKNORLEN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	85 393	POLSKA	4 950	4 432	4,23
15. PKO BP	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	94 337	POLSKA	5 308	4 962	4,73
16. POLIMEXMS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	112 487	POLSKA	1 205	963	0,92
17. POLNORD	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 424	POLSKA	226	202	0,19
18. PROKOM	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	3 013	POLSKA	413	400	0,38
19. TPSA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	166 543	POLSKA	3 737	3 749	3,57
20. TVN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	39 117	POLSKA	891	978	0,93

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							
-DS0509	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	CETO	Skarb Państwa	Polska	2009-05-24	6	27 900 000,00
-PS0310	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	CETO	Skarb Państwa	Polska	2010-03-24	5,75	35 000 000,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
1. FW20H8	aktywny rynek - rynek regulowany	WGPW	WGPW	Polska	Indeks WIG 20	-45

4 kwartał 2006 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
38,51	43 647	47 865	38,51
56,37	69 347	70 069	56,37
2,12	2 636	2 637	2,12

Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
62 900	64 117	62 534	59,62
62 900	64 117	62 534	59,62
27 900	28 532	27 839	26,54
35 000	35 585	34 696	33,08

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	-9	0,01

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						5 240	
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank PEKAO S.A.	POLSKA	PLN	5,3	5 420 000,00	5 240	5 420 000,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	62 900,00	64 117	62 534	59,62

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. DS0509	Skarb Państwa	2009-05-24	5,00	27 900 000	27 900	28 532	27 839	26,54
2. PS0310	Skarb Państwa	2010-03-24	5,75	35 000 000	35 000	35 585	34 696	33,08

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. GRUPA UNICREDIT	5 873	5,60

BILANS	4 kwartał 2007 roku	3 kwartał 2007 roku	2006 rok	4 kwartał 2006 roku
I. Aktywa	104 885	114 264	124 305	124 305
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	123	23	1	1
2. Należności	2 561	2 579	3 734	3 734
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	96 961	111 527	117 934	117 934
- dłużne papiery wartościowe	62 534	71 112	70 069	70 069
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	5 240	135	2 637	2 637
II. Zobowiązania	249	498	279	278
III. Aktywa netto (I-II)	104 636	113 766	124 027	124 028
IV. Kapitał funduszu	96 095	102 560	118 561	118 561
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-22 466	-16 001	0	0

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
5 240	5,00
5 240	5,00

Slużebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

V. Dochody zatrzymane	13 205	13 640	527	528
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 169	2 930	420	421
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	10 036	10 710	106	106
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-4 664	-2 435	4 939	4 939
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	104 636	113 766	124 027	124 028

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	979 259	1 038 269	1 185 609	1 185 609
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,85	109,57	104,61	104,61

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A - 979 259

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

WANCi certyfikaty serii A - 106,85

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31	od 2006-10-01 do 2006-12-31	za 4 kwartały 2006 roku od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Przychody z lokat	960	5 827	1 053	1 463
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	1 443	0	0
2. Przychody odsetkowe	960	4 384	1 053	1 463
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	22	336	27	328
b) Odsetki od papierów wartościowych	938	3 949	995	1 005
c) Odpis dyskonta	0	100	30	131
II. Koszty funduszu	721	3 079	952	1 042
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	691	2 952	790	875
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	3	13	0	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	53	0	0
5. Usługi prawne	5	23	0	0
6. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1	0	0
7. Pozostałe	9	38	163	167
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	721	3 079	952	1 042
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	238	2 748	100	421
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 903	327	5 478	5 046
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-674	9 930	106	106
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 228	-9 603	5 372	4 939
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	-2 664	3 075	5 579	5 467
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-2,72	3,14	4,71	4,61

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31	od 2006-10-01 do 2006-12-31	za 4 kwartały 2006 roku od 2006-01-01 do 2006-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-9 130	-19 391	124 027	124 028
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113 766	124 027	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 664	3 075	5 466	5 467
a) przychody z lokat netto	238	2 748	420	421
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-674	9 930	106	106
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 228	-9 603	4 939	4 939
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 664	3 075	5 466	5 467

4. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-6 466	-22 466	118 561	118 561
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	118 561	118 561
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	6 466	22 466	0	0
5. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-9 130	-19 391	124 027	124 028
6. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	104 636	104 636	124 027	124 028
7. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	109 626	118 020	120 673	120 889
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-59 010	-206 350	1 185 609	1 185 609
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-59 010	-206 350	1 185 609	1 185 609
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	59 010	206 350	0	0
c) saldo zmian	-59 010	-206 350	1 185 609	1 185 609
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	979 259	979 259	1 185 609	1 185 609
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	206 350	206 350		
c) saldo zmian	979 259	979 259	1 185 609	1 185 609
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-2,72	2,24	4,61	4,61
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	109,57	104,61	100,00	100,00
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	106,85	106,85	104,61	104,61
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-2,48	2,14	4,61	4,61
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,85	103,84	99,90	99,90
- data wyceny	2007-12-31	2007-02-28	2006-09-29	2006-09-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,20	112,20	104,61	104,61
- data wyceny	2007-10-31	2007-10-31	2006-12-31	2006-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	106,85	106,85	104,61	104,61
- data wyceny	2007-12-28	2007-12-28	2006-12-29	2006-12-29
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,66	2,61	0,86	0,86
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,63	2,50	0,72	0,72
2. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,01	0,01	0,00
3. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,04	0,01	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31	od 2006-10-01 do 2006-12-31	za 4 kwartały 2006 roku od 2006-01-01 do 2006-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 565	22 588	0	-118 560
I. Wpływy	127 242	2 348 451	402 619	823 887
1. Z tytułu posiadanych lokat	339	5 337	0	0
1.1. Dywidendy	339	1 440	0	0
1.2. Kredyty i pożyczki				
1.3. Odsetki od obligacji	0	3 897	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	126 882	2 342 779	402 592	823 560
2.1. Waluta				
2.2. Akcje i prawa z nimi związane	4 904	75 328	3 897	3 897
2.3. Obligacje	7 746	199 847	199 689	562 353
2.4. Bony skarbowe	0	0	0	49 459
2.5. Bony komercyjne				
2.6. Prawa pochodne	207	15 085	141	141
2.7. Depozyty	114 025	2 052 519	198 865	207 709
2.8. Inne papiery wartościowe				
3. Pozostałe	22	336	27	327
3.1. w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	22	336	27	327
II. Wydatki	120 677	2 325 863	402 619	942 447
1. Z tytułu nabycia składników lokat	119 971	2 322 758	401 855	941 683
1.1. Waluta				
1.2. Akcje i prawa z nimi związane	638	58 812	18 594	48 563
1.3. Obligacje	0	194 375	183 921	633 325
1.4. Bony skarbowe				49 449
1.5. Bony komercyjne				
1.6. Prawa pochodne	202	14 448	0	0
1.7. Depozyty	119 130	2 055 123	199 340	210 345
1.8. Inne papiery wartościowe-weksle inwestycyjne				
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	699	2 989	614	614
3. Z tytułu opłat dla depozytariusza	2	14	0	0
4. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	53	0	0
5. Z tytułu usług prawnych	0	19	0	0

6. Pozostałe	4	30	150	150
6.1. Koszty nielimitowane	4	30	150	150
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-6 466	-22 466	0	118 561
I. Wpływy	0	0	0	118 561
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	118 561
II. Wydatki	6 466	22 466	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 466	22 466	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	100	122	0	1
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	23	1	1	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	123	123	1	1

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWO CI

Plik	Opis
Polityka rachunkowości FIZ_BI6.rtf	

NOTA-2 NALE NO CI FUNDUSZU	4 kwartał 2007 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	2 561
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

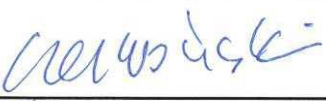
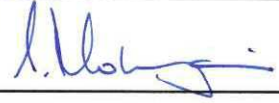
NOTA-3 ZOBOWI ZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2007 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	249
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FB6Raport_IV_kwartal_2007_dodatkowa.rtf	

PODPISY

Komisja Nadzoru Finansowego

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-02-04	ARTUR CZERWONSKI	PREZES ZARZĄDU	
2008-02-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	CZŁONEK ZARZĄDU	
2008-02-04	MARCIN BEDNAREK	CZŁONEK ZARZĄDU	

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 6

za okres od 1 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, tj. 31 grudnia 2007 r. nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W okresie sprawozdawczym nie pojawiły się różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi kwartalnymi sprawozdaniami finansowymi.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu, przy czym w przypadku, gdy:

a) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny, prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę skorygowanej wyceny, datę ogłoszenia korekty wyceny, wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny sprzed ogłoszonej korekty oraz po korekcie oraz wyjaśnienie powstania przyczyn korekty

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

b) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny – prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę ogłoszenia rozpoczęcia zawieszenia, okres, w którym zawieszenie obowiązywało, a także wyjaśnienia podstaw prawnych i przyczyn zawieszenia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

c) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki nie rozliczenia się transakcji zawieranych przez fundusz – wskazanie takich transakcji oraz przyczyn, dla których nie zostały one rozliczone

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

5) Opis niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, wraz ze wskazaniem, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Brak niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

6) Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian

Na wyniki funduszu największy wpływ będzie miała koniunktura na rynku polskich akcji oraz w mniejszym stopniu koniunktura na rynku polskich obligacji.

Oczekujemy, że rok 2008 może być okresem zwiększonej niepewności na światowych rynkach akcji. Głównym czynnikiem ryzyka będzie globalna sytuacja gospodarcza, a szczególnie dalszy przebieg kryzysu na amerykańskim rynku nieruchomości i jego wpływ na kondycję gospodarki światowej. Na lokalny rynek giełdowy dodatkowo negatywnie wpływać mogą obawy o rosnącą inflację i zaostrzenie polityki monetarnej przez RPP. Ponadto, umocnienie złotego, spowodowane napływami środków z UE oraz rosnącymi krajowymi stopami procentowymi może pogarszać wyniki eksporterów. Czynnikiem wspierającym polski rynek akcji pozostaje w dalszym ciągu wysoki wzrost PKB.

Na rynek polskich papierów dłużnych w 2008 roku decydujący wpływ będzie miała ścieżka podwyżek stóp procentowych przez RPP. Obecnie ekonomiści spodziewają się wzrostu stopy referencyjnej NBP do poziomu około 5,50-5,75%. Osiągnięcie w 2008 roku końca cyklu podwyżek może spowodować wzrosty cen na rynku polskich obligacji w II połowie 2008 roku.

Załącznik do sprawozdania finansowego
BPH FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO BEZPIECZNA INWESTYCJA 6
zarządzanego przez
BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA

Nota objaśniająca 1- Polityka rachunkowości

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694) z późn. zm. („Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 231 poz. 2318) z późn. zm. („Rozporządzenie”).

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wyceny stosowane w dniu wyceny i na tej podstawie sporządza sprawozdanie finansowe.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie księgowym Orlando-Efos na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusz w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Fundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.00 czasu polskiego w dniu wyceny.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa przyjęcie w Statucie Funduszu godziny 23.00 jako godziny, z której będą pobierane kursy do wyceny aktywów netto Funduszu nie wpłynie na prawidłowe, zgodne z Ustawą o funduszach inwestycyjnych oraz Rozporządzeniem ustalenie wartości aktywów, wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne a także na przeprowadzenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych po cenach zgodnych z przepisami wyżej wymienionej Ustawy; ponadto nie wpłynie na właściwe podejmowanie decyzji inwestycyjnych, w tym przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wypłaconego jest dzień przekazania środków z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych na konto umorzeniowe Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA.

Na potrzeby określenia WAN/CI w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian kapitału wypłaconego, związanych z wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.

Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Fundusz zobowiązany jest do tworzenia odpowiedniego preliminarza kosztów, zawierającego pozycje kosztów w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

Koszty wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie naliczane są w dniu wyceny od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni.

Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych; koszty Sponsora Emisji; koszty KDPW i GPW; koszty związane z działalnością Rady Inwestorów; koszty likwidacji Funduszu. Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należnej dywidendy, wypłacanej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego ujmowany jest jako koszt.

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w

miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy, przy czym BG i BFV nie są rynkami aktywnymi.

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dla instrumentów nabytych w trakcie danego miesiąca procedura wyznaczania rynku i kursu pierwszy raz jest realizowana na dzień rejestracji instrumentu w wycenie.

Dodatkowo stosowany jest następujący algorytm:

1. Wyznacza się rynki aktywne, na których notowany jest dany instrument, w tym:

- a) dla krajowych instrumentów udziałowych dla funduszu, który ma w statucie zapisane odniesienie do indeksu WIG- ze względu na prowadzoną przez fundusz politykę inwestycyjną - rynek główny ustalany jest na podstawie tych rynków aktywnych, które są brane pod uwagę przy ustalaniu indeksu WIG;
- b) dla pozostałych krajowych instrumentów udziałowych wyboru dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z rynku CETO, GPW w Warszawie oraz inne rynki aktywne dla danego papieru, w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;
- c) dla krajowych instrumentów dłużnych wybór rynku głównego opiera się na rynkach aktywnych obejmujących CETO i GPW w Warszawie, w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków, na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest Bloomberg Generic (BG), a w przypadku braku Bloomberg Generic - Bloomberg Fair Value (BFV);
- d) dla zagranicznych instrumentów udziałowych wyboru rynku głównego dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;
- e) dla zagranicznych instrumentów dłużnych rynek główny ustala się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg; w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest Bloomberg Generic, a w przypadku braku Bloomberg Generic - Bloomberg Fair Value.

2. Jeżeli instrument był notowany przynajmniej przez jeden dzień na jakimkolwiek rynku aktywnym w rozumieniu punktu 1 w miesiącu poprzedzającym uruchomienie procedury aktualizacji rynków głównych, pod uwagę brany jest wolumen obrotów z miesiąca poprzedzającego datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków wyceny dla poszczególnych rynków.

Jeżeli instrument w miesiącu poprzedzającym datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych nie był notowany na żadnym z rynków aktywnych w rozumieniu punktu 1, a jednocześnie na dzień uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych jest notowany na rynku/ach aktywnych, - pod uwagę brany jest wolumen obrotów z dnia uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych. W takim przypadku procedura wyboru rynku głównego jest przeprowadzana codziennie do czasu zakończenia danego miesiąca kalendarzowego. Począwszy od kolejnego miesiąca wybór rynku przeprowadzany jest w oparciu o pkt. 1 i 2.

W sytuacji, kiedy przy okazji badania rynków głównych na początku miesiąca na kilku rynkach zagranicznych jednocześnie występuje taki sam wolumen obrotów dla danego papieru wartościowego, za podstawę przyjmowany jest rynek, który był wybrany jako główny w miesiącu poprzednim. Akceptowalne są odchylenia na kursach składników lokat posiadanych przez Fundusz i Depozytariusza w danym dniu wyceny.

Dopuszczalna jest następująca wartość bezwzględna różnicy cen:

- 0,25 % dla obligacji oraz bonów skarbowych,
- 1,00 % dla akcji.

Jeżeli różnice zawierają się w ustalonych przedziałach to do wyceny przyjmuje się kurs Towarzystwa.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzano zmian stosowanych zasad rachunkowości Funduszu.

3. Szczegółowy opis metodologii wyliczania wskaźników, o których mowa w przepisach dotyczących prospektu i skrótu prospektu

Sposób obliczania **Współczynnika Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC)**

Wskaźnik ten Fundusz określa według wzoru jako: $WKC = K_i / WAN_i$

gdzie:

WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu

K - oznacza koszty operacyjne Funduszu, o których mowa w przepisach o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

- 1) kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,
 - 2) odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,
 - 3) świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,
 - 4) opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem jednostek uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,
 - 5) wartości świadczeń dodatkowych,
- t - oznacza okres, za który przedstawione są dane.

Do wskaźnika WKC Fundusz nie włącza kosztów wskazanych powyżej do wyłączenia oraz opłat manipulacyjnych.

Sposób obliczania **Stopy Obrotu Portfela (wskaźnik SOP)**

Wskaźnik ten Fundusz określa według wzoru jako: $SOP = [(T1 - T2) / WAN_t] * 100\%$

gdzie:

- T1 - oznacza całkowitą wartość wszystkich dokonanych przez Fundusz transakcji nabycia i zbycia papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego lub tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych lub instytucjach zbiorowego inwestowania,
- T2 - oznacza całkowitą wartość zbytych i odkupionych certyfikatów inwestycyjnych Funduszu,
- WAN - oznacza średnią Wartość Aktywów Netto Funduszu,
- t - oznacza okres, za który przedstawione są dane.

Sformatowano

Handel