

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2013 roku obejmujący okres od 2013-07-01 do 2013-09-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2013-11-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 6		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 6	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphtfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-05-262	140723075	www.bphtfi.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

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

Plik	Opis
------	------

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	244	58
II. Koszty funduszu netto	113	27
III. Przychody z lokat netto	132	31
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-220	-52
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	96	23
VI. Wynik z operacji	7	2
VII. Zobowiązania	35	8
VIII. Aktywa	14 074	3 338
IX. Aktywa netto	14 039	3 330
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	123 786	123 786
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,41	26,90
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,06	0,01
pozycja X. wykazana w szt.		
pozycje XI i XII odpowiednio: w zł. i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg. średniego kursu NBP z dnia 30 września 2013 r.		
pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 31 lipca, 30 sierpnia i 30 września 2013 r.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał		
	2013 roku			2013 roku		
	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
1. Akcje	2 615	2 633	18,71	2 652	2 479	16,29
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	10 075	10 078	71,60	11 294	11 370	74,72
8. Instrumenty pochodne	0	1	0,01	0	23	0,15
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	34	34	0,24	243	243	1,60
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
* Wartość instrumentów pochodnych na 30.09.2013 obejmuje niezrealizowany zysk na transakcjach futures w wysokości 1 tys. zł., który nie jest ujęty w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						

2012 rok			3 kwartał		
			2012 roku		
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
932	1 034	5,78	931	948	5,06
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
14 582	14 898	83,27	6 804	7 382	39,36
0	-25	-0,14	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
993	993	5,55	207	207	1,10
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Wartość instrumentów pochodnych na 30.06.2013 obejmuje niezrealizowany zysk na transakcjach futures w wysokości 23 tys. zł, który nie jest ujęty w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						
Wartość instrumentów pochodnych na 31.12.2012 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 25 tys. zł, która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						

TABELUZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 089	RZECZPOSPOLITA POLSKA	51	53
2. BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	473	RZECZPOSPOLITA POLSKA	47	53
3. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 903	RZECZPOSPOLITA POLSKA	310	340
4. Bank Zachodni WBK S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	407	RZECZPOSPOLITA POLSKA	116	142
5. BRE BANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	187	RZECZPOSPOLITA POLSKA	51	84
6. EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 122	RZECZPOSPOLITA POLSKA	59	54
7. GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000037)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 355	RZECZPOSPOLITA POLSKA	36	24
8. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	880	RZECZPOSPOLITA POLSKA	34	32
9. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	550	RZECZPOSPOLITA POLSKA	54	40
10. KERNEL HOLDING S.A. (LU0327357389)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	715	WIELKIE KSIĘSTWO LUKSEMBURGA	47	35
11. KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 991	RZECZPOSPOLITA POLSKA	276	245
12. LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	495	RZECZPOSPOLITA POLSKA	64	54
13. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 373	RZECZPOSPOLITA POLSKA	192	173
14. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 510	RZECZPOSPOLITA POLSKA	219	199
15. POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 694	RZECZPOSPOLITA POLSKA	118	145
16. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	11 539	RZECZPOSPOLITA POLSKA	412	428
17. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	814	RZECZPOSPOLITA POLSKA	317	345
18. SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 227	RZECZPOSPOLITA POLSKA	47	34
19. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 191	RZECZPOSPOLITA POLSKA	79	73
20. TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 427	RZECZPOSPOLITA POLSKA	83	78

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,38
0,37
2,41
1,01
0,60
0,38
0,17
0,23
0,29
0,25
1,74
0,39
1,23
1,41
1,03
3,04
2,45
0,24
0,52
0,56

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
- nie dotyczy					
- nie dotyczy					
- nie dotyczy					
- nie dotyczy					
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
- DS1015 (PL0000103602)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Polski	Rzeczpospolita Polska	2015-10-24
- nie dotyczy					
- nie dotyczy					
- nie dotyczy					

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. FUTURES, Indeks WIG20, FW20Z13 2013-12-20 (PLOGF0004028)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Rzeczpospolita Polska	Indeks WIG20
- nie dotyczy					

liczba instrumentów pochodnych -80 (pozycja krótka)

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. W walutach państw należących do OECD						34
1. O/N 1D 2013-10-01	Bank BPH S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	PLN	stałe 1,75	34 000,00	34
- nie dotyczy						

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

TABEL 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
------------------------------	--------	---------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		9 500	10 075	10 078	71,60
		9 500	10 075	10 078	71,60
stałe 6,25	1 000,00	9 500	10 075	10 078	71,60

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
80	0	1	0,01
80	0	1	0,01

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	34	0,24
34 000,00	34	0,24

Obciążenia	Służebności	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	9 500	10 075	10 078	71,60
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				

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.
1. nie dotyczy							

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba
1. nie dotyczy					

BILANS	3 kwartał 2013 roku	2 kwartał 2013 roku	2012 rok	3 kwartał 2012 roku
I. Aktywa	14 074	15 217	17 891	18 755
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	724	626	796	502
2. Należności	596	480	170	12
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	9 695
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	12 710	13 849	15 932	8 330
- dłużne papiery wartościowe	10 078	11 370	14 898	7 382
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	34	243	993	207
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	10	20	0	10
II. Zobowiązania	35	39	46	47
III. Aktywa netto (I-II)	14 039	15 178	17 845	18 709
IV. Kapitał funduszu	6 217	7 363	9 547	11 059
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561

Procentowy udział w aktywach ogółem

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

2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-112 344	-111 198	-109 014	-107 502
V. Dochody zatrzymane	7 800	7 889	7 904	7 055
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 886	4 755	4 590	4 496
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 914	3 134	3 314	2 559
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	22	-74	394	595
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	14 039	15 178	17 845	18 709

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	123 786	133 901	152 848	166 288
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,41	113,35	116,75	112,51

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	120 150
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,41

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A: 123 786 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A: 113,41 zł.

Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:	Okres roku poprzedniego od:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:
rok:	do:	rok:
od:		od:
do:		do:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2013-07-01	3 2013	2012-07-01	3 2012
	do 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-09-30	2012-01-01 2012-09-30
I. Przychody z lokat	244	670	104	146
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	90	127	40	65
2. Przychody odsetkowe	155	544	63	80
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	3	16	13	30
b) Odsetki od papierów wartościowych	151	527	0	0
c) Odpis dyskonta	0	0	50	50
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	1
II. Koszty funduszu	118	379	150	464
1. Wynagrodzenie dla towarzyszy	105	340	137	425

2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	6	1	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	21	7	22
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	3	12	4	11
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	5	5	2	2
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	113	374	148	461
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	132	296	-44	-315
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-124	-772	188	623
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-220	-400	723	794
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	96	-372	-535	-170
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	7	-476	144	308

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,06	-3,85	0,86	1,85
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,06	-3,85	0,86	1,85

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2013-07-01	3 2013	2012-01-01	3 2012
	do 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-12-31	2012-01-01 2012-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 139	-3 806	-3 721	-2 857
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	15 178	17 845	21 566	21 566
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7	-476	957	308
a) przychody z lokat netto	132	296	-221	-315
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-220	-400	1 549	794
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	96	-372	-371	-170
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7	-476	957	308
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-1 146	-3 330	-4 678	-3 165
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 146	-3 330	-4 678	-3 165
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 139	-3 806	-3 721	-2 857
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	14 039	14 039	17 845	18 709
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 410	15 681	19 135	19 580
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	10 115	29 062	41 937	28 497
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	10 115	29 062	41 937	28 497
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 115	29 062	41 937	28 497
c) saldo zmian	-10 115	-29 062	-41 937	-28 497
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	123 786	123 786	152 848	166 288
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 061 823	1 061 823	1 032 761	1 019 321

c) saldo zmian	123 786	123 786	152 848	166 288
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	120 150	120 150	144 134	152 848
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,06	-3,34	6,03	1,79
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	113,35	116,75	110,72	110,72
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	113,41	113,41	116,75	112,51
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,05	-2,86	5,45	1,62
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,22	113,22	111,09	111,09
- data wyceny	2013-08-30	2013-08-30	2012-05-31	2012-05-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	113,62	115,05	116,75	112,51
- data wyceny	2013-07-31	2013-01-31	2012-12-31	2012-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	113,41	113,41	116,74	112,51
- data wyceny	2013-09-30	2013-09-30	2012-12-28	2012-09-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	113,41	113,41	116,75	112,51
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,78	2,38	3,12	2,36
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,73	2,17	2,90	2,17
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,04	0,03	0,02
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,10	0,10	0,10
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2013-07-01	3 2013	2012-07-01	3 2012
	do 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-09-30	2012-01-01 2013-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 244	3 258	646	3 138
I. Wpływy	8 433	25 581	102 303	143 930
1. Z tytułu posiadanych lokat	79	90	45	56
1.1. Dywidendy	79	90	45	56
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 351	25 464	102 245	143 837
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	125	260	12	536
2.2. Obligacje	1 282	4 693	58 339	61 245
2.3. Prawa pochodne	565	1 279		198
2.4. Depozyty	6 379	19 233	43 893	81 857
3. Pozostałe	4	26	13	38
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	4	16	13	30
II. Wydatki	7 189	22 323	101 657	140 792
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	7 077	21 923	101 517	140 297
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	116	2 000	13	87
2.2. Obligacje	0	0	58 065	58 065
2.3. Prawa pochodne	791	1 649		213
2.4. Depozyty	6 170	18 274	43 439	81 932
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	109	350	138	434
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	2	6	2	3
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	28	0	29
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0

10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	2
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	15	1	27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 146	-3 330	-646	-3 165
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	1 146	3 330	646	3 165
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 146	3 330	646	3 165
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	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)	98	-72	-0	-27
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	626	796	502	529
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	724	724	502	502

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
BPH FIZ BI6 Polityka rachunkowości.pdf	

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	3 kwartał 2013 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	36
5. Z tytułu odsetek	555
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	5

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2013 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	35
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_III_kwartal_2013_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-11-04	ARTUR CZERWŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2013-11-04	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2013-11-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WICEPREZES ZARZĄDU	

**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 2013 roku, poz. 330, z późn. zm. „Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „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 dotyczy.

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 wpłaconego i kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia wydania i wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w odpowiednim rejestrze.

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, które nie mogą przekroczyć 0,1% średniej rocznej WAN w skali roku; koszty KDPW i GPW; koszty związane z działalnością Rady Inwestorów; koszty likwidacji Funduszu (w tym wynagrodzenie likwidatora, które nie może przekroczyć 100.000 zł). Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji lub innych instrumentów 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. Bloomberg Generic (BGN) i Bloomberg Fair Value (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 BONDSPOT, 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 BONDSPOT 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 BGN, a w przypadku braku BGN - 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 BGN, a w przypadku braku BGN - BFV.

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. Późniejszy 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.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych wykazuje się w tysiącach złotych, z wyjątkiem WAN/CI. Fundusz prezentuje wartości w zaokrągleniu do jedności.

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 6

za okres od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca 2013 r. do 30 września 2013 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. 30 września 2013 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

Komentarz Zarządzającego Funduszem:

Trzeci kwartał przyniósł dalszą poprawę danych makroekonomicznych napływających z najważniejszych gospodarek świata, co przełożyło się na kontynuację wzrostów cen akcji na rynkach rozwiniętych. Przez większość okresu utrzymywał się również trend spadku cen amerykańskich i niemieckich obligacji skarbowych. Korekta trwającego od kwietnia ruchu nastąpiła we wrześniu w reakcji na słabsze dane z amerykańskiego rynku pracy oraz zaskakującą decyzję amerykańskiego banku centralnego o pozostawieniu programu ilościowego łagodzenia polityki pieniężnej w niezminionej skali na wrześniowym posiedzeniu.

Dynamiczne wzrosty powróciły również na polski rynek akcji. Ogłoszenie niekorzystnych dla rynku kapitałowego zmian w systemie emerytalnym wywołało jedynie krótką korektę. Notowania indeksu WIG20 w trzecim kwartale 2013 wzrosły o 6,5%, a po uwzględnieniu dywidend stopa zwrotu z indeksu wyniosła około 10,3%.

Polskie papiery skarbowe pozostawały pod wpływem czynników globalnych, kontynuując trend wzrostu rentowności (spadku cen) z korektą we wrześniu w ślad za rynkami bazowymi. Rada Polityki Pieniężnej zakończyła na lipcowym posiedzeniu cykl obniżek stóp procentowych przy stopie referencyjnej na poziomie 2,5%. Ostatecznie indeks Citigroup rynku polskich obligacji zakończył kwartał o 0,4% powyżej poziomu z końca czerwca a jego subindeks obligacji o terminie zapadalności 1-3 roku wzrósł o około 0,7%.

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania funduszu w instrumenty pochodne:

Aktualnie stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu jest metoda zaangażowania.