

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za 4 kwartał 2008 roku obejmujący okres od 2008-10-01 do 2008-12-31

Podstawa prawna

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

Podstawa prawna

Data przekazania: 2009-02-05

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 5		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 5	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(mięjsowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphftf.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-04-713	140586201	www.bphftf.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	4Q2008	4Q2007
I. Przychody z lokat	1 815	3 076
II Koszty funduszu netto	927	1 627
III Przychody z lokat netto	888	1 448
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-1 293	-6 823
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	856	758
VI. Wynik z operacji	450	-4 617
VII. Zobowiązania	332	544
VIII. Aktywa	134 224	238 879

Komisja Nadzoru Finansowego

IX Aktywa netto	133 892	238 336
X Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 282 831	2 227 530
XI Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,37	107,00
XII Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,35	-2,07

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2008 roku			3 kwartał 2008 roku			2007 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	1	1	0,00	5 531	5 932	3,79	55 530	55 096
2. Dłużne papiery w wartościowe	129 374	127 835	95,24	141 394	138 546	88,47	172 206	167 662
3. Instrumenty pochodne	0	52	0,04					
4. Depozyty	873	873	0,65	8 282	8 282	5,29	8 209	8 209
* Wartość instrumentów pochodnych obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 52 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie								

TABELA UZUPELNIĄCE

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
1 AGORA	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
2 ASSECO POLAND	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
3 BIOTON	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
4 BRE	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
5 BZ WBK	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
6 CERSANIT	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
7 CEZ	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
8 Getin Holding S.A	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 CZECHY	0	0	0,00
9 GTC	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
10 KGHM	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
11 LOTOS	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
12 PBG	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
13 PEKAO	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
14 PGNIG	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
15 PKNORLEN	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
16 PKO BP	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
17 POLIMEXMS	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
18 POLNORD	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
19 TPSA	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00
20 TVN	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW		1 POLSKA	0	0	0,00

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 do 1 roku:							
a) Obligacje							
-DS0509	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	Skarb Państwa	Polska	2009-05-24	6,00	118 000 000,00
-OK0709	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	CETO	Skarb Państwa	Polska	2009-07-25	0,00	10 000 000,00

4 kwartał 2007 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
23,06	55 530	55 096	23,06
70,19	172 206	167 662	70,19
3,44	8 209	8 209	3,44

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
128 000	129 374	127 835	95,24
128 000	129 374	127 835	95,24
118 000	120 282	118 130	88,01
10 000	9 092	9 705	7,23

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane Instrumenty pochodne:						80
1. FW20H09	Aktywny rynek - rynek regulowany	WGPW	WGPW	Polska	Indeks WIG 20	80

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							873
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank PEKAO S.A.	POLSKA	PLN	5,30	873 000,00	873	873 000,00

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	128 000,00	129 374	127 835	95,24

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
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	-----------------------------------	--	-------------------------------------

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. OK0709	9 705	7,23

BILANS	4 kwartał 2008 roku	3 kwartał 2008 roku	2007 rok	4 kwartał 2007 roku
I. Aktywa	134 224	156 607	238 879	238 879
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 223	1 000	8	8
2. Należności	4 292	2 847	7 904	7 904
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składnik lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	127 836	144 478	222 759	222 759
- dłużne papiery wartościowe	127 835	138 546	167 662	167 662

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	-52	0,04
0	-52	0,04

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
873	0,65
873	0,65

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

5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	873	8 282	8 209	8 209
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
II. Zobowiązania	332	432	544	544
III. Aktywa netto (I-II)	133 892	156 175	238 335	238 336
IV. Kapitał funduszu	114 734	137 466	213 665	213 665
1. Kapitał wpłacony	349 986	349 986	349 986	349 986
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-235 253	-212 520	-136 321	-136 321
V. Dochody zatrzymane	20 750	21 155	29 646	29 647
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	17 115	16 228	12 743	12 743
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 634	4 928	16 903	16 903
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 591	-2 447	-4 975	-4 975
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	133 892	156 175	238 335	238 336

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 282 831	1 501 375	2 227 530	2 227 530
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,37	104,02	107,00	107,00

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 008 133
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,37

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Certyfikaty serii A - 1 282 831 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Certyfikaty serii A - 104,37 PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2008-10-01	za 4 kwartały	od 2007-10-01	za 4 kwartały
	do 2008-12-31	2008 roku	do 2007-12-31	2007 roku
		od 2008-01-01		od 2007-01-01
		do 2008-12-31		do 2007-12-31
I. Przychody z lokat	1 815	8 959	3 076	15 343
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	636	0	3 537
2. Przychody odsetkowe	1 815	8 323	3 076	11 805
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	48	402	280	668
b) Odsetki od papierów wartościowych	1 767	7 883	2 385	10 040
c) Odpis dyskonta	0	39	411	1 098
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	927	4 587	1 627	7 560
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	883	4 408	1 579	7 345
2. Opłaty dla depozytariusza	5	22	4	21
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	15	60	18	75
4. Usługi prawne	5	19	4	22
5. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	2
6. Pozostałe	19	78	22	95
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	927	4 587	1 627	7 560
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	888	4 372	1 448	7 783
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-438	-9 885	-6 065	841
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 293	-13 269	-6 823	20 291
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	856	3 384	758	-19 449
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	450	-5 512	-4 617	8 624

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,35	-4,30	-2,07	3,87
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,35	-4,30	-2,07	3,87

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-01-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-22 283	-104 444	-117 687	-117 687
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	156 175	238 335	356 023	356 023
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	450	-5 512	8 624	8 624
a) przychody z lokat netto	888	4 372	7 783	7 783
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 293	-13 269	20 291	20 291
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	856	3 384	-19 449	-19 449
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	450	-5 512	8 624	8 624
4. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-22 733	-98 931	-126 311	-126 311
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	22 733	98 931	126 311	126 311
5. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-22 283	-104 444	-117 687	-117 687
6. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	133 892	133 892	238 335	238 336
7. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	140 302	176 034	293 467	293 467
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-218 544	-944 699	-1 172 588	-1 172 588
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	-218 544	-944 699	-1 172 588	-1 172 588
a) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	218 544	944 699	1 172 588	1 172 588
b) saldo zmian	-218 544	-944 699	-1 172 588	-1 172 588
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 282 831	1 282 831	2 227 530	2 227 530
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 499 861	3 499 861	3 499 861	3 499 861
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 217 030	2 217 030	1 272 331	1 272 331
c) saldo zmian	1 282 831	1 282 831	2 227 530	2 227 530
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 008 133	1 008 133	1 952 815	1 952 815
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,35	-2,63	2,29	2,29
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	104,02	107,00	104,71	104,71
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	104,37	104,37	107,00	107,00
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,34	-2,46	2,19	2,19
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,91	102,91	103,82	103,82
- data wyceny	2008-10-31	2008-10-31	2007-02-28	2007-02-28
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,37	104,37	112,27	112,27
- data wyceny	2008-12-31	2008-12-31	2007-10-31	2007-10-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	104,37	104,37	106,99	106,99
- data wyceny	2008-12-31	2008-12-31	2007-12-28	2007-12-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,37	104,37	106,99	106,99
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,66	2,61	2,58	2,58
1. procentowy udział wynagrodzenia dla lowarzystwa	0,63	2,50	2,50	2,50
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,01	0,00	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,03	0,03	0,03
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

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	22 956	100 146	12 832	126 319
I. Wpływy	159 952	1 964 001	2 440 798	6 458 598
1. Z tytułu posiadanych lokat	20	8 578	810	13 753
1.1. Dywidendy	20	634	810	3 529
1.2. Odsetki od obligacji	0	7 944	0	10 224
2. Z tytułu zbycia składników lokat	159 884	1 955 026	2 439 702	6 444 175
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	6 300	64 818	7 081	201 872
2.2. Obligacje	18 740	217 530	773 931	2 089 749
2.3. Prawa pochodne	1 442	10 417	22 052	54 218
2.4. Depozyty	133 401	1 662 261	1 636 638	4 098 336
3. Pozostałe	48	398	286	670
3.1. w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	48	398	286	669
II. Wydatki	136 996	1 863 856	2 427 966	6 332 279

1. Z tytułu nabycia składników lokat	136 052	1 859 057	2 426 350	6 324 486
1.1. Akcje i prawa z nimi związane	2 236	20 373	63 340	111 611
1.2. Obligacje	7 129	175 354	720 331	2 054 296
1.3. Prawa pochodne	696	8 405	23 373	60 458
1.4. Depozyty	125 992	1 654 925	1 619 306	4 098 121
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	925	4 619	1 601	7 584
3. Z tytułu opłat dla depozytariusza	5	23	3	24
4. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	61	1	76
5. Z tytułu usług prawnych	1	18	0	18
6. Pozostałe	12	78	11	91
6.1. Koszty nielimitowane	12	83	11	79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-22 733	-98 931	-18 004	-126 311
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	22 733	98 931	18 004	126 311
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	22 733	98 931	18 004	126 311
C. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	223	1 215	-5 172	7
D. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 000	8	5 180	1
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 223	1 223	8	8

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
B15 Polityka rachunkowości.pdf	

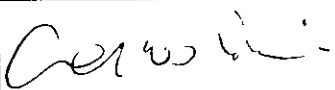
NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu dywidendy	1
2. Z tytułu odsetek	4 291

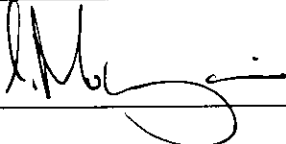
NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu rezerw	332

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI5_report_IV_kwartal_2008_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-02-05	Artur Czerwoński	Prezes Zarządu	

2009-02-05	Aleksander Mokrzycki	Członek Zarządu	
------------	----------------------	-----------------	--