

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2012 roku obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30

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: 2012-11-02

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:	<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 wydzienionymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	104	25
II. Koszty funduszu netto	148	36
III. Przychody z lokat netto	-44	-11
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	723	175
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-535	-129
VI. Wynik z operacji	144	35
VII. Zobowiązania	47	11
VIII. Aktywa	18 755	4 559
IX. Aktywa netto	18 709	4 548
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	166 288	166 288
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,51	27,35
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,86	0,21
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 28 września 2012		
pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 31 lipca, 31 sierpnia i 28 września 2012		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2011 rok	
	2012 roku			2012 roku			Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
	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	931	948	5,06	932	910	4,72	1 427	1 286
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	6 804	7 382	39,36	15 999	17 151	89,06	18 774	19 680
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
15. Depozyty	207	207	1,10	661	661	3,43	132	132
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
* Wartość instrumentów pochodnych na 31.12.2011 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 0,4 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie								

TABELA DZUPELNIAJĄCE

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. ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	416	RZECZPOSPOLITA POLSKA	23	19	0,10
2. BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	196	RZECZPOSPOLITA POLSKA	20	17	0,09
3. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00018)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	640	RZECZPOSPOLITA POLSKA	104	101	0,54
4. BORYSZEW S.A. (PLBRSZW00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 012	RZECZPOSPOLITA POLSKA	4	3	0,02
5. BRE BANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	76	RZECZPOSPOLITA POLSKA	12	24	0,13
6. GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000037)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	944	RZECZPOSPOLITA POLSKA	21	7	0,04
7. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	364	RZECZPOSPOLITA POLSKA	11	11	0,06
8. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	224	RZECZPOSPOLITA POLSKA	23	20	0,11

3 kwartał			
2011 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
5,94	1 427	1 313	5,81
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
90,86	18 390	19 102	84,48
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,61	1 666	1 666	7,37
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00

9. KERNEL HOLDING S.A. (LU0327357389)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	292	WIELKIE KSIĘSTWO LUKSEMBURGA	23	19	0,10
10. KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGM000017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	816	RZECZPOSPOLITA POLSKA	77	124	0,66
11. LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	204	RZECZPOSPOLITA POLSKA	26	25	0,13
12. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 252	RZECZPOSPOLITA POLSKA	89	79	0,42
13. POLSKIE GÓRNICITWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 716	RZECZPOSPOLITA POLSKA	34	40	0,21
14. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN000018)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 848	RZECZPOSPOLITA POLSKA	71	84	0,45
15. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO000016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 088	RZECZPOSPOLITA POLSKA	153	146	0,78
16. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	332	RZECZPOSPOLITA POLSKA	116	120	0,64
17. SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 808	RZECZPOSPOLITA POLSKA	17	16	0,09
18. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 228	RZECZPOSPOLITA POLSKA	42	31	0,16
19. TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 488	RZECZPOSPOLITA POLSKA	50	57	0,31
20. TVN S.A. (PLTVN0000017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	944	RZECZPOSPOLITA POLSKA	15	7	0,03

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							
-OK1012 (PL0000106100)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Skarb Państwa Polski	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2012-10-25	zerokuponowe 0,00	1 000,00
b) Bony skarbowe							
- nie dotyczy							
c) Bony pieniężne							
- nie dotyczy							
d) Inne							
- nie dotyczy							
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							
- nie dotyczy							
b) Bony skarbowe							
- nie dotyczy							
c) Bony pieniężne							
- nie dotyczy							
d) Inne							
- nie dotyczy							

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
7 400	6 804	7 382	39,36
7 400	6 804	7 382	39,36
7 400	6 804	7 382	39,36
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
I. W walutach państw należących do OECD								
1. O/N 3D 2012-10-01	Bank BPH S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	PLN	stałe 4,75	207 000,00	207	207 053,88	207
II. W walutach państw nienależących do OECD								
1. nie dotyczy								

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności
1. nie dotyczy								

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
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	7 400	6 804	7 382	39,36
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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
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	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. nie dotyczy							

BILANS	3 kwartał	2 kwartał	2011 rok	3 kwartał
1. nie dotyczy				

Procentowy udział w aktywach ogółem
1,10
1,10
0,00

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

Procentowy udział w aktywach ogółem

	2012 roku	2012 roku	2011 roku	2011 roku
I. Aktywa	18 755	19 259	21 635	22 610
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	502	502	529	502
2. Należności	12	14	7	17
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	9 695	0	0	0
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	8 330	18 061	20 966	20 415
- dłużne papiery wartościowe	7 382	17 151	19 680	19 102
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	207	661	132	1 666
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	10	20	0	11
II. Zobowiązania	47	48	69	76
III. Aktywa netto (I-II)	18 709	19 211	21 566	22 534
IV. Kapitał funduszu	11 059	11 705	14 224	15 197
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-107 502	-106 856	-104 336	-103 364
V. Dochody zatrzymane	7 055	6 376	6 576	6 739
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	4 496	4 540	4 811	4 974
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 559	1 836	1 765	1 765
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	595	1 130	765	598
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	18 709	19 211	21 566	22 534

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	166 288	172 072	194 785	203 574
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,51	111,64	110,72	110,69

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	152 848
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,51

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A: 166 288 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A: 112,51 zł.

Narastająco kwartaly roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartaly roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
---	--	--

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2012-07-01	3	2011-07-01	3
		2012		2011
	do 2012-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2011-09-30	2011-01-01 2011-09-30
I. Przychody z lokat	104	146	82	138
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	40	65	64	100
2. Przychody odsetkowe	63	80	18	37
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	13	30	18	37
b) Odpis dyskonta	50	50	0	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatkowo saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	1	0	0

II. Koszty funduszu	150	464	184	563
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	137	425	168	517
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	4	1	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	22	8	23
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	2	0	0
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	4	11	7	20
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	2	2	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	148	461	184	563
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-44	-315	-102	-425
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	188	623	-211	282
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	723	794	15	28
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-535	-170	-225	254
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	144	308	-313	-143

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,86	1,85	-1,54	-0,70
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,86	1,85	-1,54	-0,70

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 2012-07-01	3 2012 2012-01-01 2012-09-30	2011-01-01	3 2011 2011-01-01 2011-09-30
	do 2012-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2011-12-31	2011-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-502	-2 857	-3 976	-3 007
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	19 211	21 566	25 542	25 542
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	144	308	-139	-143
a) przychody z lokat netto	-44	-315	-568	-425
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	723	794	28	28
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-535	-170	422	254
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	144	308	-139	-143
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:	-646	-3 165	-3 838	-2 865
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)	-646	-3 165	-3 838	-2 865
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-502	-2 857	-3 976	-3 007
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	18 709	18 709	21 566	22 534
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	18 809	19 580	23 344	23 821
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	5 784	28 497	34 430	25 641
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	5 784	28 497	34 430	25 641
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 784	28 497	34 430	25 641
c) saldo zmian	-5 784	-28 497	-34 430	-25 641
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	166 288	166 288	194 785	203 574
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 019 321	1 019 321	990 824	982 035
c) saldo zmian	166 288	166 288	194 785	203 574
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	152 848	152 848	179 726	194 785
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,87	1,79	-0,71	-0,74
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	111,64	110,72	111,43	111,43
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	112,51	112,51	110,72	110,69
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,78	1,62	-0,64	-0,66
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	111,76	111,09	110,69	110,69

- data wyceny	2012-07-31	2012-05-31	2011-09-30	2011-09-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,51	112,51	112,54	112,54
- data wyceny	2012-09-30	2012-09-30	2011-05-31	2011-05-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	112,51	112,51	110,72	110,69
- data wyceny	2012-09-28	2012-09-28	2011-12-30	2011-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,51	112,51	110,72	110,69
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,79	2,36	3,15	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	0,02	0,02	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	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

Pozycja II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych oraz II.1 Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: ze znakiem ujemnym

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	rok: od: do:	rok: od: do:		rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2012-07-01	3	2011-07-01	3	
		2012		2011	
	do 2012-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2011-09-30	2011-01-01 2011-09-30	
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH					
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	646	3 138	795	2 865	
I. Wpływy	102 303	143 930	85 201	174 735	
1. Z tytułu posiadanych lokat	45	56	70	83	
1.1. Dywidendy	45	56	70	83	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	102 245	143 837	85 113	174 599	
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	12	536	1 029	1 406	
2.2. Obligacje	58 339	61 245	941	3 245	
2.3. Prawa pochodne	0	198	0	0	
2.4. Depozyty	43 893	81 857	83 143	169 948	
3. Pozostałe	13	38	18	53	
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	13	30	18	37	
II. Wydatki	101 657	140 792	84 406	171 870	
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	101 517	140 297	84 234	171 296	
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	13	87	39	415	
2.2. Obligacje	58 065	58 065	0	0	
2.3. Prawa pochodne	0	213	0	0	
2.4. Depozyty	43 439	81 932	84 195	170 881	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	138	434	171	525	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	2	3	1	4	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	29	0	31	
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	2	0	0	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0	
12. Pozostałe	1	27	1	14	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-646	-3 165	-794	-2 865	
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	646	3 165	794	2 865	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	646	3 165	794	2 865	
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)	-0	-27	0	1
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	502	529	502	502
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	502	502	502	502

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
B16 nota 1.pdf	

NOTA-2ZALEŻNOŚCIFUNDUSZU	3 kwartał 2012 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	9
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	2

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2012 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	47
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_III_kwartal_2012_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------

2012-11-02	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2012-11-02	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2012-11-02	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 2009 roku, Nr 152, poz. 1223, 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 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 S.A. 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 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, wypłaconej 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 (BG) 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 wyznaczenia 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 wybór 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 BG, a w przypadku braku BG - BFV;

d) dla zagranicznych instrumentów udziałowych wybór 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 BG, a w przypadku braku BG - 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. 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 wprowadzono 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 jednościs.

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 6

za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012 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 2012 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:

W trzecim kwartale 2012 roku mieliśmy do czynienia ze wzmożoną działalnością banków centralnych. Po pierwsze, próbowały one zminimalizować ryzyko rozpadu strefy euro (nowy program skupu obligacji krajów peryferyjnych OMT zaprezentowany na sierpniowym i wrześniowym posiedzeniu ECB). Ponadto, uruchamiały one kolejne rundy luzowania ilościowego w celu przeciwdziałania światowej recesji (posiedzenia amerykańskiego FED, Banku Japonii i Banku Anglii).

Działania te przełożyły się pozytywnie na większość aktywów notowanych na tzw. „rynkach wschodzących”, w tym na rynku polskim. W tym okresie rynek największych polskich akcji (mierzony indeksem WIG20) wzrósł o 4,2%, a po uwzględnieniu dywidend stopa zwrotu z portfela indeksu wyniosła aż 9,1%. Rynek polskich obligacji o krótszych terminach zapadalności (mierzony indeksem Citigroup Poland 1-3 Years) również odnotował solidny wzrost (o prawie 2%), czemu sprzyjał wzrost rynkowy oczekiwań na obniżki poziomu stóp procentowych przez RPP.