

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

Publikacja 24/11/2008
15:08
Dokunif

za 3 kwartał 2008 roku obejmujący okres od 2008-07-01 do 2008-09-30

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp. Obow.Em 05 209.1744 § 86 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna

Data przekazania: 2008-11-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 6		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 6	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-113	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
E. PLATER		53
	(ulica)	(numer)
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@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 sekuryzacyjny	<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 wydziałonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	III KW 2008	III KW 2007
I Przychody z lokat	1 065	1 427
II Koszty funduszu netto	497	767
III Przychody z lokat netto	567	661
IV Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-921	8 539
V Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	989	-10 097
VI Wynik z operacji	635	-897
VII Zobowiązania	200	498
VIII Aktywa	70 196	114 264

Komisja Nadzoru Finansowego

IX Aktywa netto	69 995	113 766
X Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	682 245	1 038 269
XI Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,60	109,57
XII Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,93	-0,86

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2008 roku			2 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	2 545	2 896	4,13	5 868	6 023	7,21	37 516	34 427
2. Dłużne papiery w wartościowe	61 221	60 059	85,56	71 446	69 476	83,19	64 117	62 534
3. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	16	0,02		
4. Depozyty	4 578	4 578	6,52	4 578	4 578	5,48	5 240	5 240
Wartość instrumentów pochodnych za poprzedni kwartał obejmuje niezrealizowany zysk na transakcjach futures w wysokości 16 tys. zł., który nie jest ujęty w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie								

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.			155 973		2 545	2 896	4,13
2. AGORA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 596	POLSKA	44	44	0,06
3. ASSECO POLAND	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 803	POLSKA	93	112	0,16
4. BIOTON	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	35 928	POLSKA	14	17	0,02
5. BRE	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	358	POLSKA	118	111	0,16
6. BZ WBK	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	696	POLSKA	92	106	0,15
7. CERSANIT	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 223	POLSKA	33	37	0,05
8. CEZ	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	306	CZECHY	41	46	0,07
9. Getin Holding S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	10 368	POLSKA	88	93	0,13
10. GTC	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	4 154	POLSKA	108	91	0,13
11. KGHM	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	4 099	POLSKA	349	205	0,29
12. LOTOS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 895	POLSKA	52	51	0,07
13. PBG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	293	POLSKA	63	67	0,10
14. PEKAO	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 557	POLSKA		437	0,62
15. PGNIG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	31 482	POLSKA	100	103	0,15
16. PKNORLEN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	11 051	POLSKA	387	380	0,54
17. PKO BP	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	9 621	POLSKA	416	418	0,59
18. POLIMEXMS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	14 272	POLSKA	74	64	0,09
19. POLNORD	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	300	POLSKA	18	15	0,02
20. TPSA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	17 967	POLSKA	380	410	0,58
21. TVN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 004	POLSKA	76	90	0,13

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

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	CETO	Skarb Państwa	Polska	2009-05-24	5	25 400 000,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:							
a) Obligacje							

3 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
32,82	42 158	40 415	35,37
59,62	71 797	71 112	62,23
5,00	135	135	0,12

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

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
25 400	25 636	25 329	36,08
25 400	25 636	25 329	36,08
25 400	25 636	25 329	36,08
35 000	35 585	34 731	49,48
35 000	35 585	34 731	49,48

-PS0310	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	CETO	Skarb Państwa	Polska	2010-03-24	5,75	35 000 000,00
---------	----------------------------------	------	---------------	--------	------------	------	---------------

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

WEKSLA	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	Warunek oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						4 578	
1 LOKATA OVERNIGHT	Bank PEKAO S.A.	POLSKA	PLN	6.2	4 578 000,00	4 578	4 578 000,00

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	60 400,00	61 221	60 059	85,56

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunek oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	3 kwartał 2008 roku	2 kwartał 2008 roku	2007 rok	3 kwartał 2007 roku
I. Aktywa	70 196	83 511	104 885	114 264
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 001	1 082	123	23
2. Należności	1 662	2 352	2 561	2 579
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	62 956	75 499	96 961	111 527
- dłużne papiery wartościowe	60 059	69 476	62 534	71 112
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	4 578	4 578	5 240	135
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	200	200	249	498
III. Aktywa netto (I-II)	69 995	83 311	104 636	113 766
IV. Kapitał funduszu	65 345	79 295	96 095	102 560
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-53 216	-39 265	-22 466	-16 001
V. Dochody zatrzymane	5 461	5 815	13 205	13 640
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 813	4 245	3 168	2 930

35 000	35 585	34 731	49,48
--------	--------	--------	-------

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
4 578	6,52
4 578	6,52

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

2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	649	1 570	10 036	10 710
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-811	-1 800	-4 664	-2 435
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	69 995	83 311	104 636	113 766

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	682 245	819 461	979 259	1 038 269
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,60	101,67	106,85	109,57

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	609 624
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,60

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A - 682 245 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A - 102,60 PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2008-07-01	za 3 kwartały	od 2007-07-01	za 3 kwartały
	do 2008-09-30	2008 roku	do 2007-09-30	2007 roku
		od 2008-01-01		od 2007-01-01
		do 2008-09-30		do 2007-09-30
I. Przychody z lokat	1 065	3 349	1 427	4 868
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	136	313	67	1 443
2. Przychody odsetkowe	928	3 035	1 360	3 424
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	30	176	207	314
b) Odsetki od papierów wartościowych	898	2 855	1 054	3 011
c) Odpis dyskonta	0	5	100	100
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	497	1 704	767	2 358
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	468	1 609	738	2 260
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	3	15	3	10
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12	37	13	39
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	5	14	4	19
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	1
13. Pozostałe	8	29	8	28
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	497	1 704	767	2 358
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	567	1 644	661	2 510
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	68	-5 534	-1 558	3 230
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:				
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:				
- z tytułu różnic kursowych	989	3 853	-10 097	-7 374
	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	635	-3 890	-897	5 739
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,93	-5,70	-0,86	5,53
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,93	-5,70	-0,86	5,53

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2008-07-01 do 2008-09-30	za 3 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-09-30	od 2007-01-01 do 2007-12-31	za 3 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-13 316	-34 640	-19 391	-10 261
1 Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	83 311	104 636	124 027	124 027
2 Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym	635	-3 890	3 075	5 739
a) przychody z lokat netto	567	1 644	2 748	2 510
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-921	-9 387	9 930	10 604
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	989	3 853	-9 603	-7 374
3 Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	635	-3 890	3 075	5 739
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	-13 951	-30 750	-22 466	-16 001
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)	13 951	30 750	22 466	16 001
6 Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-13 316	-34 640	-19 391	-10 261
7 Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	69 995	69 995	104 636	113 766
8 Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	74 400	85 829	118 020	120 849
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-137 216	-297 014	-206 350	-147 340
1 Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	-137 216	-297 014	-206 350	-147 340
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	137 216	297 014	206 350	147 340
c) saldo zmian	-137 216	-297 014	-206 350	-147 340
2 Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	682 245	682 245	979 259	1 038 269
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 186 609	1 186 609	1 186 609	1 186 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	503 364	503 364	206 350	147 340
c) saldo zmian	682 245	682 245	979 259	1 038 269
3 Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	609 624	609 624	893 264	1 038 269
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,93	-4,25	2,24	4,96
1 wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,67	106,85	104,61	104,61
2 wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	102,60	102,60	106,85	109,57
3 procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,91	-3,98	2,14	4,74
4 minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,60	101,67	103,84	103,84
- data wyceny	2008-09-30	2008-06-30	2007-02-28	2007-02-28
5 maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,77	103,48	112,20	110,44
- data wyceny	2008-08-29	2008-01-31	2007-10-31	2007-06-29
6 wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,60	102,60	106,85	109,57
- data wyceny	2008-09-30	2008-09-30	2007-12-28	2007-09-28
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,67	1,99	2,61	1,95
1 procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,63	1,87	2,50	1,87
2 procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,02	0,01	0,01
3 procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,04	0,04	0,03

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2008-07-01 do 2008-09-30	za 3 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-09-30	od 2007-07-01 do 2007-09-30	za 3 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	13 870	31 628	9 174	16 023
I Wpływy	96 046	802 775	1 484 938	2 221 209
1 Z tytułu posiadanych lokat	129	4 435	403	4 998
a) Dywidendy	129	299	403	1 102
b) Odsetki od obligacji	0	4 137	0	3 897
2 Z tytułu zbycia składników lokat	95 886	798 168	1 484 327	2 215 896
a) Akcje i prawa z nimi związane	8 105	37 850	48 982	70 424
b) Obligacje	9 990	37 125	186 144	192 100
c) Prawa pochodne	1 090	4 702	13 826	14 878
d) Depozyty	76 701	718 491	1 235 376	1 938 494
3 Pozostałe	30	171	207	314
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	30	81	207	314
II Wydatki	82 176	771 147	1 475 763	2 205 186
1 Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2 Z tytułu nabycia składników lokat	81 668	769 352	1 474 996	2 202 787

a) Akcje i prawa z nimi związane	3 831	11 989	42 188	58 174
b) Obligacje	0	35 015	185 013	194 375
c) Prawa pochodne	1 136	4 518	13 753	14 246
d) Depozyty	76 701	717 829	1 234 042	1 935 993
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	494	1 680	758	2 290
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	5	16	3	12
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	49	1	52
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	18	0	19
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	8	33	6	26
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 951	-30 750	-9 538	-16 001
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	13 951	30 750	9 538	16 001
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	13 951	30 750	9 538	16 001
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-81	878	-363	22
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 082	123	386	1
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 001	1 001	23	23

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
BI6 Polityka rachunkowości.pdf	

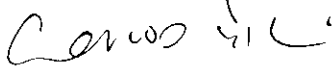


NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	41
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	14
5. Z tytułu odsetek	1 591
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	16
- RAZEM	1 662

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	27
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	173
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_III_kwartal_2008_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2008-11-04	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2008-11-04	MARCIN BEDNAREK	CZŁONEK ZARZĄDU	
2008-11-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	CZŁONEK 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 2002 r. Nr 76 poz. 694) 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, 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 (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 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 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 B G - 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 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 2008 r. do 30 września 2008 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca 2008 r. do 30 września 2008 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 2008 r. nie nastąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

Brak niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

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

Na przyszłe wyniki funduszu wpływ będzie miała zarówno koniunktura na rynku polskich akcji, jak i koniunktura na rynku polskich obligacji.

Obserwowane silne spadki oraz bardzo wysoka zmienność na rynkach akcji była pierwotnie spowodowana głównie kryzysem sektora finansowego w USA. W ostatnim okresie obserwuje się rozprzestrzenianie się kryzysu na inne kraje (strefa euro, rynki wschodzące). Dodatkowo, kryzys zaufania w sektorze finansowym najprawdopodobniej spowoduje, że gospodarki wielu krajów wejdą w fazę recesji, a w najlepszym przypadku poważnego spowolnienia. W konsekwencji, fakt ten może negatywnie wpłynąć na wyniki polskich spółek w przyszłym roku. Jako że w chwili obecnej bardzo trudno jest prognozować, jak duże będzie spowolnienie gospodarcze i jak długo potrwa, w naszej opinii będzie to głównym czynnikiem wpływającym na utrzymanie się wysokiej zmienności i brak zdecydowanego kierunku na rynkach akcji.

Na rynek polskich papierów dłużnych w czwartym kwartale 2008 roku decydujący wpływ będą miały: sytuacja na międzynarodowych rynkach finansowych oraz ścieżka ewentualnych zmian stóp procentowych przez RPP. Wszystkie wskaźniki wyprzedzające sugerują nadchodzące spowolnienie dynamiki wzrostu w Polsce. Dlatego Rada Polityki Pieniężnej najprawdopodobniej w pierwszym półroczu 2009 roku będzie musiała rozpocząć cykl obniżek stóp procentowych, co powinno pozytywnie wpływać na ceny obligacji, szczególnie o krótkich terminach zapadalności. Istotnym zagrożeniem dla cen polskich papierów dłużnych może być kontynuacja zawirowań na międzynarodowych rynkach finansowych, a więc problem wzrostu kosztów finansowania oraz braku płynności.