

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za **2 kwartał 2011 roku** obejmujący okres **od 2011-04-01 do 2011-06-30**

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em. 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2011-08-04

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)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BONIFRATERSKA	17	
(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)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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	w tys. zł.	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	47	12

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	188	47
III. Przychody z lokat netto	-141	-36
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	13	3
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	236	60
VI. Wynik z operacji	107	27
VII. Zobowiązania	75	19
VIII. Aktywa	23 716	5 949
IX. Aktywa netto	23 641	5 930
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	210 649	210 649
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,23	28,15
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,51	0,13
pozycja X. wykazana w szt.		
pozycje XI i XII odpowiednio: w zł. i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg. średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2011		
pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 29 kwietnia, 31 maja i 30 czerwca 2011 r.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2011 roku			1 kwartał 2011 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	2 424	2 802	11,81	2 410	2 815	11,56
2. Warrantysubskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	19 310	19 755	83,30	19 310	19 492	80,09
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	614	614	2,59	571	571	2,35
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Śtatki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. ASSECO POLAND	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 100	POLSKA	60	55
2. BOGDANKA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	490	POLSKA	63	56
3. BRE	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	200	POLSKA	43	65
4. CEZ	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	310	CZECHY	42	44
5. Getin Holding S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 020	CZECHY	51	64
6. GTC	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 520	POLSKA	59	47

2010 rok			2 kwartał 2010 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
2 417	2 744	10,71	4 571	4 327	15,65
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	36	50	0,18
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
21 608	21 624	84,41	20 282	20 961	75,80
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
733	733	2,86	1 755	1 755	6,35
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,23
0,24
0,27
0,18
0,27
0,20

7. HANDLOWY	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	520	POLSKA	54	45
8. KERNEL	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	700	LUKSEMBURG	56	53
9. KGHM	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 150	POLSKA	206	424
10. LOTOS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	960	POLSKA	30	43
11. PBG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	170	POLSKA	37	24
12. PEKAO	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 690	POLSKA	279	274
13. PGE S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	9 060	POLSKA	199	217
14. PGNIG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	25 670	POLSKA	89	108
15. PKNORLEN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	4 890	POLSKA	188	253
16. PKO BP	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	9 380	POLSKA	367	394
17. PZU	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	880	POLSKA	313	330
18. TAURON S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	16 470	POLSKA	112	108
19. TPSA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	9 520	POLSKA	136	159
20. TVN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 380	POLSKA	40	39

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
1. O terminie wykupu do 1 roku:					
a) Obligacje					
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
-OK1012	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2012-10-25
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					

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.
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

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 ceny nabycia w tys.
I. W walutach państw należących do OECD						614
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	PLN	4,4	614 000,00	614
II. W walutach państw nienależących do OECD						0

0,19
0,22
1,79
0,18
0,10
1,16
0,92
0,46
1,07
1,66
1,39
0,46
0,67
0,16

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

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		0			
		0			
		0			
		0			
		0			
		21 000	19 310	19 755	83,30
		21 000	19 310	19 755	83,30
0,00	21 000 000,00	21 000	19 310	19 755	83,30
		0			
		0			
		0			

Procentowy udział w aktywach ogółem

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	614	2,59
614 000,00	614	2,59

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

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	21 000,00	19 310	19 755	83,30
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.
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

BILANS	2 kwartał 2011 roku	1 kwartał 2011 roku	2010 rok	2 kwartał 2010 roku
I. Aktywa	23 716	24 339	25 619	27 654
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	502	502	502	501
2. Należności	22	928	15	33
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	22 557	22 307	24 368	25 338
- dłużne papiery wartościowe	19 755	19 492	21 624	20 961
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	614	571	733	1 755
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	21	32	0	28
II. Zobowiązania	75	75	77	77
III. Aktywa netto (I-II)	23 641	24 264	25 542	27 577
IV. Kapitał funduszu	15 991	16 721	18 062	21 156
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	-102 570	-101 840	-100 499	-97 405
V. Dochody zatrzymane	6 826	6 955	7 136	5 973
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 076	5 217	5 399	5 725
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 751	1 738	1 738	248
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	823	588	343	449
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	23 641	24 264	25 542	27 577

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	210 649	217 184	229 215	257 581
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,23	111,72	111,43	107,06

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	203 574
---	---------

Komisja Nadzoru Finansowego

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

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,23
--	--------

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów serii A - 210 649 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A - 112,23 PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2011-04-01	za 2 kwartały	od 2010-04-01	za 2 kwartały
	do 2011-06-30	2011 roku od 2011-01-01 do 2011-06-30	do 2010-06-30	2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30
I. Przychody z lokat	47	56	74	84
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	36	36	54	54
2. Przychody odsetkowe	10	19	19	30
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	10	19	13	24
b) Odpis dyskonta	0	0	6	6
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	188	379	229	467
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	173	349	206	419
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	2	4	12
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	15	11	21
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	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	7	13	8	15
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	188	379	229	467
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-141	-323	-155	-383
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	248	493	-322	398
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	13	13	-5	537
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	236	480	-317	-139
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	107	170	-478	15

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,51	0,81	-1,85	0,06
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,51	0,81	-1,85	0,06

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2011-04-01	za 2 kwartały	od 2010-01-01	za 2 kwartały
	do 2011-06-30	2011 roku od 2011-01-01 do 2011-06-30	do 2010-12-31	2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30

I. Zmiana wartości aktywów netto	-623	-1 901	-6 570	-4 535
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	24 264	25 542	32 112	32 112
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	107	170	1 073	15
a) przychody z lokat netto	-141	-323	-709	-383
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13	13	2 027	537
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	236	480	-245	-139
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	107	170	1 073	15
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:	-730	-2 071	-7 643	-4 549
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)	730	2 071	7 643	4 549
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-623	-1 901	-6 570	-4 535
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	23 641	23 641	25 542	27 577
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	23 863	24 226	27 776	29 093
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-6 535	-18 566	-70 656	-42 290
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-6 535	-18 566	-70 656	-42 290
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 535	18 566	70 656	42 290
c) saldo zmian	-6 535	-18 566	-70 656	-42 290
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	210 649	210 649	229 215	257 581
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	974 960	974 960	956 394	928 028
c) saldo zmian	210 649	210 649	229 215	257 581
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	203 574	203 574	217 184	245 461
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,51	0,80	4,34	-0,02
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	111,72	111,43	107,09	107,09
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	112,23	112,23	111,43	107,06
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,51	0,80	4,34	-0,02
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,23	111,02	106,03	106,03
- data wyceny	2011-06-30	2011-01-31	2010-02-26	2010-02-26
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,54	112,54	111,43	109,40
- data wyceny	2011-05-31	2011-05-31	2010-12-31	2010-04-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	112,23	112,23	111,43	107,06
- data wyceny	2011-06-30	2011-06-30	2010-12-31	2010-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	112,23	112,23	111,43	107,06
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,79	1,56	3,18	1,61
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,72	1,44	2,90	1,44
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	0,07	0,04
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,06	0,10	0,07
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 2011-04-01 do 2011-06-30		za 2 kwartały 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-06-30		od 2010-04-01 do 2010-06-30		za 2 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30	
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	730	2 071	1 189	4 469			
I. Wpływy	45 587	89 534	93 415	187 339				
1. Z tytułu posiadanych lokat	14	14	22	22				
1.1. Dywidendy	14	14	22	22				
2. Z tytułu zbycia składników lokat	45 563	89 486	93 380	187 292				

2.1. Akcje i prawa z nimi związane	125	377	6 590	20 017
2.2. Obligacje	928	2 304	10 479	19 361
2.3. Depozyty	44 510	86 805	75 485	146 097
2.4. Inne papiery wartościowe	0	0	1	1
3. Pozostałe	10	35	13	26
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	10	19	13	24
II. Wydatki	44 857	87 464	92 226	182 871
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	44 679	87 062	91 995	182 360
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	126	376	5 201	10 545
2.2. Obligacje	0	0	9 932	23 116
2.3. Prawa pochodne	0	0	494	908
2.4. Depozyty	44 553	86 686	76 333	147 754
2.5. Inne papiery wartościowe-subskrypcja akcje	0	0	36	36
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	175	355	209	431
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	3	8	10
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	31	0	43
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	14	12	27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-730	-2 071	-1 222	-4 549
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	730	2 071	1 222	4 549
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	730	2 071	1 222	4 549
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	0	-33	-81
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	502	502	534	582
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	502	502	501	501

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
BI6 nota 1.pdf	

NOTA-ZNALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał 2011 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	22
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2011 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	75
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_II_kwartał_2011_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-08-04	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2011-08-04	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2011-08-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WICEPREZES ZARZĄDU	

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

Nota objaśniająca 1- Polityka rachunkowości

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 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 przez ustawę 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 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 wyboru dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z rynku CETO, GPW w Warszawie oraz inne rynki aktywne dla danego papieru, w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;

c) dla krajowych instrumentów dłużnych wybór rynku głównego opiera się na rynkach aktywnych obejmujących CETO i GPW w Warszawie, w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków, na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest BG, a w przypadku braku BG - BFV;

d) dla zagranicznych instrumentów udziałowych wyboru rynku głównego dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;

e) dla zagranicznych instrumentów dłużnych rynek główny ustala się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg; w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest 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 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 jednoś.

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 6

za okres od 1 kwietnia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 kwietnia 2011 r. do 30 czerwca 2011 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 czerwca 2011 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:

Drugi kwartał 2011 roku to okres umiarkowanej zmienności na rynkach oraz narastających obaw o kondycję światowej gospodarki, czy sytuacji nadmiernie zadłużonych państw południa Europy. Choć kwiecień tego roku przyniósł solidne kilkuprocentowe wzrosty to zostały one praktycznie zniwelowane przez czerwcową korektę. W rezultacie Warszawski Indeks Giełdowy odnotował w drugim kwartale 2011 roku stratę w wysokości -0,65%. Bardzo pozytywnie zachowywały się na jego tle duże przedsiębiorstwa, których indeks – WIG20 – spadał w tym okresie o -0,53%, jednakże uwzględniając wypłaty dywidend pozwolił zarobić 0,74%. Dla porównania amerykański S&P500 tracił w tym okresie 0,65%. Na rynku obligacji drugi kwartał 2011 upłynął pod znakiem podwyżek stóp procentowych. W tym okresie RPP zdecydowała się na trzykrotne podniesienie kosztu pieniądza. W rezultacie krzywa dochodowości wyłuszczyła się przynosząc dodatkowe zyski posiadaczom obligacji o długim terminie zapadalności.