

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 3 kwartał 2010 roku obejmujący okres od 2010-07-01 do 2010-09-30

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-11-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY DOCHODOWYCH SUROWCÓW		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ DOCHODOWYCH SUROWCÓW	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	Warszawa	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphftfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-05-049	140652375	www.bphftfi.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 wydziałonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1	0
II. Koszty funduszu netto	178	44
III. Przychody z lokat netto	-177	-44
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	151	38
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-77	-19
VI. Wynik z operacji	-104	-26
VII. Zobowiązania	2 070	519
VIII. Aktywa	26 096	6 545
IX. Aktywa netto	24 026	6 026
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	225 324	225 324
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,63	26,74
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-0,46	-0,11
pozycja X wykazana w zł		
pozycje XI i XII odpowiednio w zł i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg średniego kursu NBP z dnia 30 września 2010		

pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 30 lipca, 31 sierpnia, 30 września 2010.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2010 roku			2 kwartał 2010 roku			2009 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	18 132	18 989	72,77	19 494	20 144	76,14	20 108	20 130	67,53
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	4 279	4 821	18,48	4 636	5 462	20,65	8 701	9 608	32,23
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnym inwestowaniu mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	1 170	1 170	4,49	821	821	3,10	68	68	0,23
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELI ZUPELNIĄCE

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
- nie dotyczy								
- nie dotyczy								
- nie dotyczy								
- nie dotyczy								
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								20 600
a) Obligacje								20 600
- OK0712	Aktywny rynek - rynek regulowany	Bond Spot	Skarb Państwa	Polska	2012-07-25	0	20 600 000,00	20 600
- nie dotyczy								
- nie dotyczy								
- nie dotyczy								

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Jednostki uczestnictwa				60 000	4 279	4 821	18,48
1 LYXOR ETF COMMODITIES CRB		FP	LYXOR ETF COMMODITIES CRB	60 000,00	4 279	4 821	18,48
2. nie dotyczy							

3 kwartał 2008 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
22 188	22 288	68,60
0	0	0,00
0	0	0,00
9 628	9 679	29,79
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
503	503	1,55
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Liczba	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
18 132	18 989	72,77
18 132	18 989	72,77
18 132	18 989	72,77

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wyszawca	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.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. W walutach państw należących do OECD						1 170		1 170	4.49
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	PLN	3,2	74 000,00	74	74 000,00	74	0.28
2. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	EUR	0,4	275 000,00	1 096	275 000,00	1 096	4.20
3 nie dotyczy									

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

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	20 600,00	18 132	18 989	72,77
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	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
---	----------------	------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

NALEŻĄCYCH DO OECD

1. nie dotyczy

BILANS	3 kwartał 2010 roku	2 kwartał 2010 roku	2009 rok	3 kwartał 2009 roku
I. Aktywa	26 096	26 458	29 810	32 480
1. Środka pieniężne i ich ekwiwalenty	4	3	4	5
2. Należności	1 097	0	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Świadczeń lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	23 811	25 607	29 738	31 967
- dłużne papiery wartościowe	18 989	20 144	20 130	22 288
5. Świadczeń lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 170	821	68	503
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	14	27	0	14
II. Zobowiązania	2 070	53	67	88
III. Aktywa netto (I-II)	24 026	26 406	29 744	32 401
IV. Kapitał funduszu	23 377	25 653	29 815	33 375
1. Kapitał wpłacony	115 645	115 645	115 645	115 645
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-92 268	-89 992	-85 830	-82 271
V. Dochody zatrzymane	-751	-725	-1 000	-1 125
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 560	5 737	6 028	6 230
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6 311	-6 462	-7 028	-7 355
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 400	1 477	929	152
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	24 026	26 406	29 744	32 401

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	225 324	246 648	286 067	320 969
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,63	107,06	103,98	100,95

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	225 324
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,63

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A - 225 324 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A - 106,63 zł

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-07-01 do 2010-09-30	za 3 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30	od 2009-07-01 do 2009-09-30	za 3 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-09-30
I. Przychody z lokat	1	7	375	1 249
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1	7	266	1 128
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	1	7	6	14
b) Odsetki od papierów wartościowych	0	0	0	854
c) Odpis dyskonta	0	0	260	260
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	101	112
5. Pozostałe	0	0	8	8
II. Koszty funduszu	182	479	267	835
1. Wynagrodzenie dla towarzysza	133	419	238	759
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	4	0	3
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	32	12	34
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	2
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	30	2	0	0
13. Pozostałe	7	23	17	36
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	4	4	0	0

BPH FIZ DOI

IV. Koszty f
V. Przychod
VI. Zrealizo
1. Zrealizow
- z tytułu ró
2. Wzrost (sp
lokata. w by
- z tytułu ró
VII. Wynik z

Wynik z oper
Rozwodniony
inwestycyjny

ZESTAW

I. Zmiana w
1. Wartość z
sprawozd
2. Wynik z o
a) przychod
b) zrealiz
c) wzrost (
3. Zmiana v
4. Dystrybu
a) z przych
b) ze zreal
c) z przych
5. Zmiany v
a) zmiana
wydany
b) zmiana
wykupit
6. Łączna z
7. Wartość :
8. Średnia :
II. Zmiana l
1. Zmiana l
a) liczba
b) liczba
c) saldo z
2. Liczba c
działalnc
a) liczba
b) liczba
c) saldo z
3. Przewidy
III. Zmiana
1. wartość z
poprzede
2. wartość z
okresu sp
3. procento
okresu s
4. minimal
sprawozd
- data w
5. maksym
sprawozd
- data w
6. wartość
wyceny
- data w
7. Rozwodi
IV. Procent
aktyw
1. procent
2. procent
dysybu
3. procent
4. procent
fundusz
5. procent
6. procent
fundusz

RACHU

A. Przep
I Wpływy

1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	57 738	189 126	232 956	358 836
2.1. Obligacje	2 387	10 583	119 361	176 591
2.2. Bony skarbowe	0	0	47 231	47 231
2.3. Depozyty	54 949	169 650	66 000	133 917
2.4. Inne papiery wartościowe - jednostki uczestnictwa	402	8 892	363	1 097
3. Pozostałe	1	53	11	20
w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	1	7	11	20
II. Wydatki	55 462	182 741	217 837	335 417
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	55 323	182 236	217 566	334 532
2.1. Obligacje	0	7 514	94 586	144 483
2.2. Bony skarbowe	0	0	46 990	46 990
2.3. Depozyty	55 323	170 723	66 460	133 529
2.4. Inne papiery wartościowe - jednostki uczestnictwa	0	3 998	9 529	9 529
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	136	431	243	793
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	4	1	3
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	43	0	45
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	1
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	2	27	26	43
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 276	-6 438	-15 127	-23 434
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	2 276	6 438	15 127	23 434
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 276	6 438	15 127	23 434
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłaty 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)	1	-0	4	5
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	3	4	2	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	4	4	5	5

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
DS nota 1.pdf	

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 093
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	4



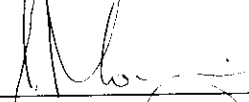
NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2010 roku
----------------------------	---------------------

1. Z tytułu nabytych aktywów	2 017
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	52
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FDS_raport_III_kwartal_2010_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-11-04	ARTUR CZERWŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2010-11-04	MARCIN BĘDŃAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2010-11-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WICEPREZES ZARZĄDU	

1. Op

Ujawnianie

Informacje
1994 roku
Ministra Fi
inwestycji
Sprawozda
Informacje
wartości al
Na dzień
sporządza

**Ujmowanie
składników**

Operacje a
zgodnie z i
Wartość p
zysków i st
Księgi rach
oraz powi
rachunkow
Operacje a

Nabywanie al
umowy. St
Statucie (t
zawarcia t
Towarzyst
Fundusz v
dodatkw
uzgodnion

Składniki
obowiązu,

W spraw
stosować
Rachunko
Międzynar
Fundusz o
sytuację n

Aktywa F
sporządze
Funduszu,

Ze wzglęc
należyty v
szczególn
przeprow
oraz inne
polskiego

Zgodnie z najlep
będą pobierane
funduszach inwe
wartości aktyw
inwestycyjnych
właściwe podejn

Wartość dłużny
skorygowanej c
skutek wyceny
odsetkowych Fu

Papiery wartość
zawarcia umow
stopy procentow

Zobowiązania z
się, poczynszy c
sprzedaży, przy .

Przychody odsei

Koszty odsetkow
zastosowaniu et

Dniem wprowad
certyfikatów inw
Na potrzeby okr
związanych z w

Ujęcie w księgi
wyciągów z ra
zatwierdzone w

Koszty ujmuje s
rezerwę na prz
Rezerwy wyceni
Fundusz zobow
kosztów w wy
częstotliwości u
Koszty wynagro
poprzedniego
kalendarzowego
Fundusz pokryw
wynagrodzenie
bankowe; koszt
wynikające z pr
Sponsora Emisj
Funduszu. Kos.
Towarzystwo.

Należną dywida
którym na potr
prawa do dywida
W każdym dn
przeszacowywa
Podatek od nale

Aktualizacja ry
uwzględnien
miesiącu poprz
czym BG i BFV r

Pojęcie rynku aktyw

Dla instrumentów i
jest realizowana na

Dodatkowo stosow

1. Wyznacza się ry

a) dla krajowych i

indeksu WIG- ze wz

podstawie tych ry

b) dla pozostałych i

których jest notow

aktywne dla daneg

c) dla krajowych

obejmujących CET

którym dany instru

przypadku braku B

d) dla zagraniczny

aktywnych, na któr

e) dla zagraniczny

jest notowany dan

na każdym z tych

Bloomberg Generic

2. Jeżeli instrume

rozumieniu punktu

pod uwagę brany

aktualizacji rynków

Jeżeli instrument

nie był notowany

uruchomienia proc

brany jest wolum

przypadku proced

danego miesiąca i

oparciu o pkt. 1 i 2.

W sytuacji, kiedy p

jednocześnie wyst

przyjmowany jest r

Akceptowalne są

danym dniu wycer

Dopuszczalna jest

- 0,25 % dla obliga

- 1,00 % dla akcji.

Jeżeli różnice zaw

2. Opis wpro

Nie wprowadzano

Sprawozdanie fin

Załącznikiem nr 1

zasad rachunkow

Informacje zawar

Fundusz prezentu

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego D

za okres od 1 lipca 2010 r. do 30 września 2010 r.

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca 2010 r. do 30 września 2010 r. nie miały miejsca żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym, tj. 30 września 2010 r. nie miały miejsca żadne znaczące zdarzenia, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3) Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy sprawozdaniem finansowym a porównywalnymi danymi ze sprawozdań finansowych sporządzonych i opublikowanych w poprzednim okresie sprawozdawczym

W okresie sprawozdawczym nie pojawiły się różnice pomiędzy sprawozdaniem finansowym a uprzednio sporządzonymi sprawozdaniami finansowymi.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych, ich skutki finansowe, wywołanych tym skutków finansowych na sytuację finansową Funduszu oraz rentowność Funduszu, przy czym:

a) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki korekt wyceny aktywów netto na jednostkę inwestycyjną, prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę ogłoszenia korekty wyceny, wartość aktywów netto na jednostkę inwestycyjną przed ogłoszeniem korekty wyceny lub certyfikat inwestycyjny przed ogłoszeniem korekty wyceny, a także wyjaśnienie powstania przyczyn korekty

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

b) w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki odzyskania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikatu inwestycyjnego, prezentacja tabeli zawierającej co najmniej datę ogłoszenia rozwiązania zawieszenia, a także wyjaśnienie przyczyn zawieszenia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły takie zdarzenia.

c) w
zaw
nie :

Wo

5)
wsk
pod
elim

Brak

6) I
isto
fun

Kon
Wzr
dan
utr
tyle
naft
bę
pro
gos
wyr
reka
prze
cen

Na
kuk
zos
m.in
wp
sp
sp
Pre
nie
niż
dot
kra