

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

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

Podstawa prawna

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2009-02-05

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 3		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 3	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
BONIFRATERSKA		17
(ulica)		(numer)
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphtfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-02-884	140362803	www.bphtfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

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

PIIk	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	4Q2008	4Q2007
I. Przychody z lokat	1 255	2 298
II Koszty funduszu netto	501	949
III Przychody z lokat netto	754	1 349
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-2 725	-5 104
V Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 800	230
VI. Wynik z operacji	-171	-3 524
VII. Zobowiązania	186	5 947
VIII. Aktywa	86 837	174 769

Komisja Nadzoru Finansowego

1
by

IX. Aktywa netto	86 651	168 821
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	814 349	1 501 801
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,41	112,41
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-2,35

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2008 roku			3 kwartał 2008 roku			2007 rok	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Akcje	1	1	0,00	8 208	7 191	6,95	53 631	53 313
2. Dłużne papiery wartościowe	83 726	81 790	94,19	89 376	86 657	83,76	112 441	108 660
3. Depozyty	1 072	1 072	1,23	6 658	6 658	6,44	1 929	1 929

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

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj 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	WGPW	Skarb Państwa	Polska	2009-05-24	6,00	81 700 000,00

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

4 kwartał 2007 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
30,50	53 631	53 313	30,50
62,17	112 441	108 660	62,17
1,10	1 929	1 929	1,10

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
81 700	83 726	81 790	94,19
81 700	83 726	81 790	94,19
81 700	83 726	81 790	94,19

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	-----------------------------------	--	-------------------------------------

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny nabycia w tys	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD							1 072
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank Pekao	POLSKA	PLN	5,3	1 072 000,00	1 072	1 072 000,00

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	Obligacja	81 700,00	83 726	81 790	94,19

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

BILANS	4 kwartał 2008 roku	3 kwartał 2008 roku	2007 rok	4 kwartał 2007 roku
I. Aktywa	86 837	103 464	174 769	174 769
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 001	1 001	5 811	5 811
2. Należności	2 973	1 958	5 055	5 055
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	81 791	93 848	161 973	161 973
a) dłużne papiery wartościowe	81 790	86 657	108 660	108 660
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 072	6 658	1 929	1 929
a) dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	186	269	5 948	5 947
III. Aktywa netto (I-II)	86 651	103 195	168 821	168 821
IV. Kapitał funduszu	64 909	81 282	139 460	139 460
1. Kapitał wpłacony	250 000	250 000	250 000	250 000
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-185 091	-168 718	-110 540	-110 540
V. Dochody zatrzymane	23 678	25 649	33 503	33 503
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	18 644	17 890	14 899	14 900
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 034	7 759	18 604	18 604
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 936	-3 736	-4 142	-4 142
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	86 651	103 195	168 821	168 821

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	814 349	967 911	1 501 801	1 501 801
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,41	106,62	112,41	112,41

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	814 349
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,41

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów

Komisja Nadzoru Finansowego

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 072	1,23
1 072	1,23

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

Certyfikaty serii A - 814 349 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A - 106,41 PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody z lokat	1 255	6 293	2 298	11 052
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	669	0	2 656
2. Przychody odsetkowe	1 255	5 624	2 298	8 320
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	59	333	199	574
b) Odsetki od papierów wartościowych	1 195	5 283	1 861	7 267
c) Odpis dyskonta	0	7	238	480
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	77
II. Koszty funduszu	501	2 549	949	4 349
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	461	2 395	905	4 162
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	2	13	2	16
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	53	16	64
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	19	4	22
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	2
13. Pozostałe	20	68	21	84
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	501	2 549	949	4 349
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	754	3 744	1 349	6 704
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-925	-11 364	-4 874	1 777
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym	-2 725	-13 570	-5 104	18 566
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 800	2 206	230	-16 789
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	-171	-7 620	-3 524	8 480

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-9,36	-2,35	5,65
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-9,36	-2,35	5,65

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2008-10-01 do 2008-12-31	za 4 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-12-31	od 2007-10-01 do 2007-12-31	za 4 kwartały 2007 roku od 2007-01-01 do 2007-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-16 544	-82 170	-81 985	-81 985
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103 195	168 821	250 806	250 806
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-171	-7 620	8 480	8 480
a) przychody z lokat netto	754	3 744	6 703	6 704
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 725	-13 570	18 566	18 566
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 800	2 206	-16 789	-16 789
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-171	-7 620	8 480	8 480
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	-16 373	-74 550	-90 465	-90 465
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)	16 373	74 550	90 465	90 465
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-16 544	-82 170	-81 985	-81 985
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	86 651	86 651	168 821	168 821
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	91 435	119 512	207 856	207 856
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-153 622	-687 452	-803 375	-803 375
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	-153 622	-687 452	-803 375	-803 375
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	153 622	687 452	803 375	803 375
c) saldo zmian	-153 622	-687 452	-803 375	-803 375
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	814 349	814 349	1 501 801	1 501 801
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 685 651	1 685 651	998 199	998 199
c) saldo zmian	814 349	814 349	1 501 801	1 501 801
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	533 729	533 729		
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-6,00	3,61	3,61
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	106,62	112,41	108,80	108,80
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	106,41	106,41	112,41	112,41
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,20	-5,34	3,32	3,32
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,87	104,87	108,34	108,34
- data wyceny	2008-10-30	2008-10-30	2007-02-28	2007-02-28
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,41	107,60	118,19	118,19
- data wyceny	2008-12-31	2008-05-30	2007-10-31	2007-10-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	106,41	106,41	112,40	112,40
- data wyceny	2008-12-31	2008-12-31	2007-12-28	2007-12-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,55	2,13	2,09	2,09
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,50	2,00	2,00	2,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,01	0,00	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,04	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2008-10-01	za 4 kwartaly	od 2007-10-31	za 4 kwartaly
	do 2008-12-31	2008 roku	do 2007-12-31	2007 roku
	od 2008-01-01	od 2008-01-01	od 2007-01-01	do 2007-12-31
	do 2008-12-31	do 2008-12-31	do 2007-12-31	do 2007-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16 373	69 740	20 303	96 276
I. Wpływy	214 901	1 523 942	1 687 734	4 637 490
1. Z tytułu posiadanych lokat	22	6 181	608	9 478
1.1. Dywidendy	22	667	608	2 650
1.2. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
1.3. Odsetki od obligacji	0	5 514	0	6 828
2. Z tytułu zbycia składników lokat	214 819	1 517 432	1 686 923	4 627 435
2.1. Waluta	0	0	0	0
2.2. Akcje i prawa z nimi związane	5 301	56 888	6 167	140 144
2.3. Obligacje	12 426	84 686	491 397	941 081
2.4. Bony skarbowe	0	0	0	0
2.5. Bony komercyjne	0	0	0	0
2.6. Prawa pochodne	1 426	7 863	20 216	41 551
2.7. Depozyty	195 666	1 367 976	1 169 143	3 504 658
2.8. Inne papiery wartościowe	0	0	0	0
3. Pozostałe	60	329	203	578
4. w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	60	329	203	575
a)	0	0	0	0
II. Wydatki	198 528	1 454 202	1 667 431	4 541 215
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
1.1. Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	198 026	1 451 519	1 666 490	4 536 741

2.1. Waluta	0	0	0	0
2.2. Akcje i prawa z nimi związane	63	21 071	52 932	80 146
2.3. Obligacje	7 160	56 881	441 779	907 998
2.4. Bony skarbowe	0	0	0	0
2.5. Bony komercyjne	0	0	0	0
2.6. Prawa pochodne	722	6 448	22 363	46 729
2.7. Depozyty	190 080	1 367 119	1 149 416	3 501 868
2.8. Inne papiery wartościowe-weksle inwestycyjne	0	0	0	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	487	2 530	927	4 293
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	4	14	2	17
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	54	1	65
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	1	18	0	18
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	10	67	11	80
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-16 373	-74 550	-18 247	-90 465
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	16 373	74 550	18 247	90 465
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	16 373	74 550	18 247	90 465
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	-4 811	2 055	5 811
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 150	5 811	3 756	1
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	1 001	1 001	5 811	5 811

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
B13 Polityka rachunkowości.pdf	

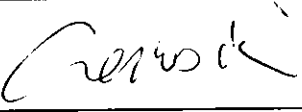
NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2008 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	1
5. Z tytułu odsetek	2 972
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2008 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	186
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI3_raport_IV_kwartal_2008_dodatkowa.rtf	

PODPISY

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