

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 3 kwartał 2011 roku obejmujący okres od 2011-07-01 do 2011-09-30

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2011-11-04

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)	
00-203	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)
107-00-05-262	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	82	20

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	184	44
III. Przychody z lokat netto	-102	-24
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	15	4
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-225	-54
VI. Wynik z operacji	-313	-75
VII. Zobowiązania	76	17
VIII. Aktywa	22 610	5 126
IX. Aktywa netto	22 534	5 108
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	203 574	203 574
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	110,69	25,09
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-1,54	-0,37
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 września 2011		
pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 29 lipca, 31 sierpnia i 30 września 2011 r.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2011 roku			2 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	1 427	1 313	5,81	2 424	2 802	11,81
2. Warranty subskrypcyjne	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. Liście zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	18 390	19 102	84,48	19 310	19 755	83,30
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 spólnego 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	1 666	1 666	7,37	614	614	2,59
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki 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	648	POLSKA	35	26
2. BOGDANKA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	288	POLSKA	37	30
3. BRE	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	120	POLSKA	19	29
4. Getin Holding S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	3 012	POLSKA	30	22
5. GTC	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 494	CZECHY	34	18
6. HANDLOWY	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	306	POLSKA	32	21
7. JSW	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	366	POLSKA	37	31
8. KERNEL	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	414	LUKSEMBURG	33	25

2010 rok			3 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	2 110	2 352	8,64
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
21 608	21 624	84,41	20 282	21 017	77,22
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	732	732	2,69
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
0,12
0,13
0,13
0,10
0,08
0,09
0,14
0,11

9. KGHM	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 272	POLSKA	120	167
10. LOTOS	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	570	POLSKA	18	14
11. PBG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	96	POLSKA	21	5
12. PEKAO	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	996	POLSKA	163	134
13. PGE S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 358	POLSKA	115	104
14. PGNIG	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	15 180	POLSKA	53	61
15. PKNORLEN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	2 892	POLSKA	111	106
16. PKO BP	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 688	POLSKA	216	187
17. PZU	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	522	POLSKA	183	164
18. TAURON S.A.	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	9 738	POLSKA	66	50
19. TPSA	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	5 628	POLSKA	81	98
20. TVN	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	WGPW	1 410	POLSKA	24	20

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
-nie dotyczy					
-nie dotyczy					
-nie dotyczy					
-nie dotyczy					
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
-OK1012	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	BondSpot	Skarb Państwa	Polska	2012-10-25
-nie dotyczy					
-nie dotyczy					
-nie dotyczy					

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

0,74
0,06
0,02
0,59
0,46
0,27
0,47
0,83
0,73
0,22
0,43
0,09

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
		20 000	18 390	19 102	84,48
		20 000	18 390	19 102	84,48
0,00	20 000 000,00	20 000	18 390	19 102	84,48

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

I. W walutach państw należących do OECD						1 666
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	PLN	4,3	1 666 000,00	1 666
2. nie dotyczy						

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	20 000,00	18 390	19 102	84,48
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	3 kwartał 2011 roku	2 kwartał 2011 roku	2010 rok	3 kwartał 2010 roku
I. Aktywa	22 610	23 716	25 619	27 216
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	502	502	502	501
2. Należności	17	22	15	2 600
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	20 415	22 557	24 368	23 369
- dłużne papiery wartościowe	19 102	19 755	21 624	21 017
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 666	614	733	732
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	11	21	0	14
II. Zobowiązania	76	75	77	76
III. Aktywa netto (I-II)	22 534	23 641	25 542	27 140
IV. Kapitał funduszu	15 197	15 991	18 062	19 858
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-103 364	-102 570	-100 499	-98 703
V. Dochody zatrzymane	6 739	6 826	7 136	6 305
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 974	5 076	5 399	5 567
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 765	1 751	1 738	739
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	598	823	343	977

	1 666	7,37
1 666 000,00	1 666	7,37

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

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	22 534	23 641	25 542	27 140
---	--------	--------	--------	--------

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	203 574	210 649	229 215	245 461
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	110,69	112,23	111,43	110,57

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	194 785
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	110,69

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A - 203 574 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych

Certyfikaty serii A - 110,69 zł.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2011-07-01	za 3 kwartały	od 2010-07-01	za 3 kwartały
	do 2011-09-30	2011 roku od 2011-01-01 do 2011-09-30	do 2010-09-30	2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody z lokat	82	138	59	143
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	64	100	49	103
2. Przychody odsetkowe	18	37	9	40
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	18	37	9	33
b) Odpis dyskonta	0	0	0	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	184	563	221	688
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	168	517	198	616
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	3	5	17
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	23	11	32
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	20	7	22
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	184	563	217	684
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-102	-425	-158	-541
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-211	282	1 019	1 417
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	15	28	491	1 028
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-225	254	528	389
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	-313	-143	861	875

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-1,54	-0,70	3,51	3,57
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-1,54	-0,70	3,51	3,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2011-07-01 do 2011-09-30	za 3 kwartały 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-09-30	od 2010-01-01 do 2010-12-31	za 3 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 107	-3 007	-6 570	-4 972
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	23 641	25 542	32 112	32 112
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-313	-143	1 073	875
a) przychody z lokat netto	-102	-425	-709	-541
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	15	28	2 027	1 028
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-225	254	-245	389
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-313	-143	1 073	875
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:	-794	-2 865	-7 643	-5 847
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)	794	2 865	7 643	5 847
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 107	-3 007	-6 570	-4 972
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	22 534	22 534	25 542	27 140
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	23 024	23 821	27 776	28 398
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-7 075	-25 641	-70 656	-54 410
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-7 075	-25 641	-70 656	-54 410
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 075	25 641	70 656	54 410
c) saldo zmian	-7 075	-25 641	-70 656	-54 410
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	203 574	203 574	229 215	245 461
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	982 035	982 035	956 394	940 148
c) saldo zmian	203 574	203 574	229 215	245 461
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	194 785	194 785	217 184	229 215
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-1,54	-0,74	4,34	3,48
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	112,23	111,43	107,09	107,09
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	110,69	110,69	111,43	110,57
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-1,54	-0,74	4,34	3,48
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	110,69	110,69	106,03	106,03
- data wyceny	2011-09-30	2011-09-30	2010-02-26	2010-02-26
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,28	112,54	111,43	110,57
- data wyceny	2011-07-29	2011-05-31	2010-12-31	2010-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	110,69	110,69	111,43	110,57
- data wyceny	2011-09-30	2011-09-30	2010-12-31	2010-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	110,69	110,69	111,43	110,57
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,80	2,36	3,18	2,42
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,73	2,17	2,90	2,17
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,01	0,07	0,06
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,10	0,10	0,10
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2011-07-01 do 2011-09-30	za 3 kwartały 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-09-30	od 2010-07-01 do 2010-09-30	za 3 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	795	2 865	1 298	5 766
I. Wpływy	85 201	174 735	63 219	250 558
1. Z tytułu posiadanych lokat	70	83	70	92
1.1. Dywidendy	70	83	70	92
1.2. Z tytułu zbycia składników lokat	85 113	174 599	63 139	250 431
2. Akcje i prawa z nimi związane	1 029	1 406	6 390	26 408
2.1. Obligacje	941	3 245	6 221	25 582
2.2. Depozyty	83 143	169 948	49 873	195 970
2.3. Inne papiery wartościowe	0	0	0	1
3. Pozostałe	18	53	10	36
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	18	37	10	33
II. Wydatki	84 406	171 870	61 921	244 792
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	84 234	171 296	61 712	244 072
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	39	415	6 534	17 080
2.2. Obligacje	0	0	5 971	29 087
2.3. Prawa pochodne	0	0	357	1 265
2.4. Depozyty	84 195	170 881	48 850	196 604
2.5. Inne papiery wartościowe-subskrypcja akcje	0	0	0	36
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	171	525	200	632
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	4	7	17
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	1	28
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-794	-2 865	-1 298	-5 847
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	794	2 865	1 298	5 847
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	794	2 865	1 298	5 847
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. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	0	1	0	-81
D. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	502	502	501	582
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	502	502	501	501

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1 BI6.pdf	

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 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	17
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 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	76
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_III_kwartał_2011_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-04	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2011-11-04	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	

2011-11-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WCEPREZES 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 sporządzone 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 dotyczy.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusz w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Fundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.00 czasu polskiego w dniu wyceny.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa przyjęcie w Statucie Funduszu godziny 23.00 jako godziny, z której będą pobierane kursy do wyceny aktywów netto Funduszu nie wpłynie na prawidłowe, zgodne z Ustawą o funduszach inwestycyjnych oraz Rozporządzeniem ustalenie wartości aktywów, wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne a także na przeprowadzenie wykupu certyfikatów inwestycyjnych po cenach zgodnych z przepisami wyżej wymienionej Ustawy; ponadto nie wpłynie na właściwe podejmowanie decyzji inwestycyjnych, w tym przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wypłaconego jest dzień przekazania środków z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych na konto umorzeniowe Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Na potrzeby określenia WAN/CI w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian kapitału wypłaconego, związanych z wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.

Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Fundusz zobowiązany jest do tworzenia odpowiedniego preliminarza kosztów, zawierającego pozycje kosztów w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

Koszty wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie naliczane są w dniu wyceny od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i rozliczane są przez Fundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni.

Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych; koszty Sponsora Emisji, które nie mogą przekroczyć 0,1% średniej rocznej WAN w skali roku; koszty KDPW i GPW; koszty związane z działalnością Rady Inwestorów; koszty likwidacji Funduszu (w tym wynagrodzenie likwidatora, które nie może przekroczyć 100.000 zł). Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należnej dywidendy, wypłaconej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego ujmowany jest jako koszt.

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy. Bloomberg Generic (BG) i Bloomberg Fair Value (BFV) nie są rynkami aktywnymi.

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dla instrumentów nabytych w trakcie danego miesiąca procedura 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 rynku głównego dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z rynku CETO, GPW w Warszawie oraz inne rynki aktywne dla danego papieru, w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;

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

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

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

2. Jeżeli instrument był notowany przynajmniej przez jeden dzień na jakimkolwiek rynku aktywnym w rozumieniu punktu 1 w miesiącu poprzedzającym uruchomienie procedury aktualizacji rynków głównych, pod uwagę brany jest wolumen obrotów z miesiąca poprzedzającego datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków wyceny dla poszczególnych rynków.

Jeżeli instrument w miesiącu poprzedzającym datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych nie był notowany na żadnym z rynków aktywnych w rozumieniu punktu 1, a jednocześnie na dzień uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych jest notowany na rynku/ach aktywnych, - pod uwagę brany jest wolumen obrotów z dnia uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych. W takim przypadku procedura wyboru rynku głównego jest przeprowadzana codziennie do czasu zakończenia danego miesiąca kalendarzowego. Począwszy od kolejnego miesiąca wybór rynku przeprowadzany jest w oparciu o pkt. 1 i 2.

W sytuacji, kiedy przy okazji badania rynków głównych na początku miesiąca na kilku rynkach zagranicznych jednocześnie występuje taki sam wolumen obrotów dla danego papieru wartościowego, za podstawę przyjmowany jest rynek, który był wybrany jako główny w miesiącu poprzednim.

Akceptowalne są odchylenia na kursach składników lokat posiadanych przez Fundusz i Depozytariusza w danym dniu wyceny.

Dopuszczalna jest następująca wartość bezwzględna różnicy cen:

- 0,25 % dla obligacji oraz bonów skarbowych,

- 1,00 % dla akcji.

Jeżeli różnice zawierają się w ustalonych przedziałach to do wyceny przyjmuje się kurs Towarzystwa.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości Funduszu.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za bieżący okres sprawozdawczy zostało sporządzone zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Informacje zawarte w sprawozdaniach finansowych wykazuje się w tysiącach złotych, z wyjątkiem WAN/CI. Fundusz prezentuje wartości w zaokrągleniu do jedności.

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 6

za okres od 1 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 lipca 2011 r. do 30 września 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 września 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 przed 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:

Trzeci kwartał 2011 roku przyniósł inwestorom skokowy wzrost zmienności wywołany eskalacją kryzysu zadłużenia państw Unii Monetarnej. Na fali niepokoju traciły klasy aktywów obciążone największym ryzykiem, tj. akcje i surowce. Okresem przynoszącym najgłębsze spadki rynkowych wycen okazał się przełom lipca i sierpnia. W rezultacie Warszawski Indeks Giełdowy stracił w trzecim kwartale 2011 roku prawie 21% wartości. Bardzo podobna skala spadków dosięgła indeks największych emitentów warszawskiego parkietu – tu spadek wyniósł 21,89%. Miniony kwartał nie należał też do najłatwiejszych okresów do rynku polskich obligacji. Stopy dochodowości na większości punktów krzywej wzrosły o kilkadziesiąt punktów bazowych. Skutecznie ograniczyło to zyski, jakie inwestorzy osiągają z posiadania skarbowych instrumentów dłużnych - te o krótszym terminie zapadalności pozwoliły zarobić bowiem ponad 1,5%, dłuższe natomiast niespełna 1%.