

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2012 roku obejmujący okres od 2012-10-01 do 2012-12-31

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2013-02-04

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 5		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 5	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(0-22) 538 97 77	(0-22) 538 97 98	info@bphtfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
107-00-04-713	140586201	www.bphtfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☐
		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	381	93

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	288	70
III. Przychody z lokat netto	93	23
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-80	-20
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 335	325
VI. Wynik z operacji	1 347	328
VII. Zobowiązania	93	23
VIII. Aktywa	37 494	9 171
IX. Aktywa netto	37 401	9 149
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	298 400	298 400
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	125,34	30,66
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,51	1,10

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 31 grudnia 2012

pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 31 października,

30 listopada i 31 grudnia 2012

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał		
	2012 roku			2012 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	9 161	10 340	27,58	9 154	9 484	24,04
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. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	23 890	24 650	65,74	26 252	26 525	67,23
8. Instrumenty pochodne	0	-3	-0,01	0	-1	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	1 305	1 305	3,48	967	967	2,45
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
* Wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2012 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 3 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						
* Wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.09.2012 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 0,6 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						

TABELUZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

Komisja Nadzoru Finansowego

2011 rok			4 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
2 607	2 358	4,94	2 607	2 358	4,94
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
41 829	44 153	92,57	41 829	44 153	92,57
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
181	181	0,38	181	181	0,38
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

1. ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 160	Rzeczpospolita Polska	205	189
2. BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 960	Rzeczpospolita Polska	167	193
3. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKA000016)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 400	Rzeczpospolita Polska	982	1 072
4. BORYSZEWSKI S.A. (PLBRSZW00011)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	57 360	Rzeczpospolita Polska	36	36
5. BRE BANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	760	Rzeczpospolita Polska	211	248
6. GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000037)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 480	Rzeczpospolita Polska	80	94
7. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 640	Rzeczpospolita Polska	104	150
8. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 240	Rzeczpospolita Polska	222	207
9. KERNEL HOLDING S.A. (LU0327357389)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 960	Wielkie Księstwo Luksemburga	188	198
10. KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGM000017)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 160	Rzeczpospolita Polska	1 122	1 550
11. LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 040	Rzeczpospolita Polska	253	277
12. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	42 640	Rzeczpospolita Polska	831	776
13. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	18 560	Rzeczpospolita Polska	713	919
14. POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	97 400	Rzeczpospolita Polska	393	507
15. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	40 360	Rzeczpospolita Polska	1 413	1 489
16. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 360	Rzeczpospolita Polska	1 141	1 468
17. SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	28 160	Rzeczpospolita Polska	166	152
18. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	62 440	Rzeczpospolita Polska	306	297
19. TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	34 680	Rzeczpospolita Polska	537	424
20. TVN S.A. (PLTVN0000017)	Aktywny rynek - Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 440	Rzeczpospolita Polska	90	94

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
1. O terminie wykupu do 1 roku:					
a) Obligacje					
-nie dotyczy					
b) Bony skarbowe					
-nie dotyczy					
c) Bony pieniężne					
-nie dotyczy					
d) Inne					
-nie dotyczy					

0,50
0,51
2,86
0,09
0,66
0,25
0,40
0,55
0,53
4,14
0,74
2,07
2,45
1,35
3,97
3,92
0,41
0,79
1,13
0,25

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	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
-DS1015 (PL0000103602)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Polski	Rzeczpospolita Polska	2015-10-24
b) Bony skarbowe					
-nie dotyczy					
c) Bony pieniężne					
-nie dotyczy					
d) Inne					
-nie dotyczy					

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Futures, Indeks WIG 20, FW20H13, 2013-03-15, (PLOGF0003327)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Rzeczpospolita Polska	Indeks WIG20
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					
1. nie dotyczy					

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						1 305
1. O/N 2D 2013-01-02	Bank BPH S.A.	Rzeczpospolita Polska	PLN	stałe 3,9	1 305 000,00	1 305
II. W walutach państw nienależących do OECD						0
1. nie dotyczy						0

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	22 750	23 890	24 650	65,74
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy	0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy	0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy	0	0	0	0,00

		22 750	23 890	24 650	65,74
		22 750	23 890	24 650	65,74
stałe 6,25	1 000,00	22 750	23 890	24 650	65,74
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
15	0	-3	-0,01
15	0	-3	-0,01
0	0	0	0,00
0	0	0	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	1 305	3,48
1 305 000,00	1 305	3,48
	0	0,00
0,00	0	0,00

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

5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy	0	0	0	0,00
--	-------------	---	---	---	------

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.
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 NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba
1. nie dotyczy					

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2011 rok	4 kwartał
	2012 roku	2012 roku		2011 roku
I. Aktywa	37 494	39 455	47 695	47 695
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	935	924	1 003	1 003
2. Należności	265	1 542	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	34 989	36 009	46 511	46 511
- dłużne papiery wartościowe	24 650	26 525	44 153	44 153
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 305	967	181	181
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	13	0	0
II. Zobowiązania	93	98	135	135
III. Aktywa netto (I-II)	37 401	39 357	47 560	47 560
IV. Kapitał funduszu	7 406	10 709	20 150	20 150
1. Kapitał wpłacony	349 986	349 986	349 986	349 986
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-342 581	-339 277	-329 836	-329 836
V. Dochody zatrzymane	28 059	28 046	25 336	25 336
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	16 997	16 904	16 863	16 863
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 062	11 142	8 473	8 473
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 937	602	2 075	2 075
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	37 401	39 357	47 560	47 560

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	298 400	325 740	406 120	406 120
---	---------	---------	---------	---------

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 aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	125,34	120,82	117,11	117,11
--	--------	--------	--------	--------

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	283 036
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	125,34

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A: 298 400 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A: 125,34 zł.

Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
---	--	--

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2012-10-01	4 2012	2011-10-01	4 2011
	do 2012-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01 2011-12-31
I. Przychody z lokat	381	1 379	22	298
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	397	0	218
2. Przychody odsetkowe	381	981	22	80
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	21	85	22	80
b) Odsetki od papierów wartościowych	360	739	0	0
c) Odpis dyskonta	0	157	0	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	1	0	0
II. Koszty funduszu	288	1 244	377	1 568
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	272	1 177	352	1 484
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	8	1	5
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	40	11	43
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	1	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

Komisja Nadzoru Finansowego

12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	4	19	13	35
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	288	1 244	377	1 568
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	93	134	-355	-1 270
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 254	2 451	413	1 014
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-80	2 589	0	201
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 335	-138	413	812
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	1 347	2 585	58	-256

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,51	8,66	0,14	-0,63
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,51	8,66	0,14	-0,63

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2012-10-01	4 ----- 2012	2011-01-01	4 ----- 2011
	do 2012-12-31	2012-01-01 ----- 2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01 ----- 2011-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 956	-10 159	-7 682	-7 682
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	39 357	47 560	55 242	55 242
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 347	2 585	-256	-256
a) przychody z lokat netto	93	134	-1 270	-1 270
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-80	2 589	201	201
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 335	-138	812	812
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 347	2 585	-256	-256
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:	-3 303	-12 744	-7 426	-7 426
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)	-3 303	-12 744	-7 426	-7 426
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 956	-10 159	-7 682	-7 682
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	37 401	37 401	47 560	47 560
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	37 349	40 549	51 142	51 142
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	27 340	107 720	63 012	63 012
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	27 340	107 720	63 012	63 012
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	27 340	107 720	63 012	63 012
c) saldo zmian	-27 340	-107 720	-63 012	-63 012
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	298 400	298 400	406 120	406 120
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 499 861	3 499 861	3 499 861	3 499 861
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 201 461	3 201 461	3 093 741	3 093 741
c) saldo zmian	298 400	298 400	406 120	406 120
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	283 036	283 036	365 547	365 547
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	4,52	8,23	-0,64	-0,64
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	120,82	117,11	117,75	117,75
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	125,34	125,34	117,11	117,11
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,74	7,03	-0,55	-0,54
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	120,60	117,39	116,97	116,97
- data wyceny	2012-10-31	2012-05-31	2011-09-30	2011-09-30

5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	125,34	125,34	118,99	118,99
- data wyceny	2012-12-28	2012-12-28	2011-05-31	2011-05-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	125,34	125,34	117,12	117,12
- data wyceny	2012-12-28	2012-12-28	2011-12-30	2011-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	125,34	125,34	117,11	117,11
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,77	3,07	3,07	3,07
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,73	2,90	2,90	2,90
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,02	0,01	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,03	0,10	0,08	0,08
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

* Maksymalna wartość aktywów netto na CI w okresie sprawozdawczym również na datę wyceny 2012-12-31
 Pozycja II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych oraz II.1 Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: ze znakiem ujemnym

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2012-10-01	4	2011-10-01	4
		2012		2011
	do 2012-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31	2011-01-01 2011-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 314	12 676	1 775	7 427
I. Wpływy	71 793	534 297	75 615	295 744
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 504	1 819	32	217
1.1. Dywidendy	82	397	32	217
1.2. Odsetki od obligacji	1 422	1 422	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	70 268	532 394	75 560	295 447
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	22	1 382	0	3 895
2.2. Obligacje	2 523	269 911	0	6 117
2.3. Bony skarbowe	0	6 799	0	0
2.4. Prawa pochodne	145	311	0	0
2.5. Depozyty	67 577	253 990	75 560	285 435
3. Pozostałe	21	85	22	80
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	21	85	22	80
II. Wydatki	68 479	521 621	73 839	288 317
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	68 198	520 336	73 470	286 735
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	30	8 052	0	1 196
2.2. Obligacje	0	249 757	1 247	1 247
2.3. Bony skarbowe	0	6 793	0	0
2.4. Prawa pochodne	254	620	0	0
2.5. Depozyty	67 915	255 114	72 223	284 292
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	275	1 204	353	1 502
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	3	8	1	6
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	40	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	1	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	2	33	14	31
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-3 303	-12 744	-1 776	-7 426
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	3 303	12 744	1 776	7 426
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 303	12 744	1 776	7 426
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)	11	-68	-1	1
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	924	1 003	1 004	1 003
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	935	935	1 003	1 003

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
BI5 nota 1.pdf	

NOTA-2NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2012 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	265
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2012 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	93
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI5_raport_IV_kwartal_2012_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-02-04	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2013-02-04	MARCIN BEDNAREK	WICEPREZES ZARZĄDU	
2013-02-04	ALEKSANDER MOKRZYCKI	WICEPREZES ZARZĄDU	

**Załącznik do sprawozdania finansowego
BPH FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO BEZPIECZNA INWESTYCJA 5
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 ustalone 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, poczynwszy 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, poczynwszy 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 SA.

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; koszty KDPW i GPW; koszty związane z działalnością Rady Inwestorów; koszty likwidacji Funduszu. 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, przy czym BG i 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 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 Bloomberg Generic (BG), a w przypadku braku Bloomberg Generic - Bloomberg Fair Value (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 Bloomberg Generic, a w przypadku braku Bloomberg Generic - Bloomberg Fair Value.

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

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

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

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

Dopuszczalna jest następująca wartość bezwzględna różnicy cen:

- 0,25 % dla obligacji oraz bonów skarbowych,

- 1,00 % dla akcji.

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzano zmian stosowanych zasad rachunkowości Funduszu.

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

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

Informacja dodatkowa do skróconego sprawozdania finansowego, będącego składnikiem raportu kwartalnego

BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 5

za okres od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 października 2012 r. do 31 grudnia 2012 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. 31 grudnia 2012 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:

W czwartym kwartale 2012 roku mieliśmy do czynienia z kontynuacją działalności banków centralnych na rynkach finansowych i generalnie był to okres pozytywny dla aktywów obarczonych ryzykiem takich jak: akcje, surowce, czy waluty krajów wchodzących.

Efekty tych działań nie ominęły i rynku polskiego. W tym okresie rynek największych polskich akcji (mierzony indeksem WIG20) wzrósł o 8,9%. Rynek polskich obligacji o krótszych terminach zapadalności (mierzony indeksem Citigroup Poland 1-3 Years) również odnotował solidny wzrost (o 2,6%), czemu sprzyjał wzrost rynkowych oczekiwań na agresywne obniżki poziomu stóp procentowych przez RPP.