

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 1 kwartał 2009 roku obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-03-31

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2009-05-05

Publiczna A.31
05/05/2009
Bokwif

BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 6		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 6	BPH TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
BONIFRATERSKA	17	(numer)
(ulica)		
(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)

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	IQ2009	IQ2008
I. Przychody z lokat	702	1 019
II. Koszty funduszu netto	361	633
III. Przychody z lokat netto	341	387
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-193	-6 843
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	304	3 123
VI. Wynik z operacji	452	-3 333
VII. Zobowiązania	136	241
VIII. Aktywa	50 334	92 354

Komisja Nadzoru Finansowego

IX. Aktywa netto	50 199	92 114
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	483 274	893 264
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,87	103,12
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,94	-3,73

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2009 roku			4 kwartał 2008 roku			2008 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	2 545	2 896	4,13	1	1
2. Dłużne papiery wartościowe	46 905	46 636	92,65	61 221	60 059	85,56	59 631	59 058
3. Depozyty	1 280	1 280	2,54	4 578	4 578	6,52	476	476

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. TPSA	Aktywny rynek - Rynek regulowany	WGPW	1	POLSKA	0	0	0,00
19. 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 listu
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------

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	26 400 000,00
-PS0310	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	CETO	Skarb Państwa	Polska	2010-03-24	5,75	20 000 000,00

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

1 kwartał 2008 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
0,00	11 109	11 050	11,96
93,86	71 446	69 972	75,76
0,76	7 376	7 376	7,99

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
46 400	46 905	46 636	92,65
46 400	46 905	46 636	92,65
26 400	26 575	26 466	52,58
20 000	20 330	20 170	40,07

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 na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						1 280	
1. LOKATA OVERNIGHT	Bank BPH S.A.	POLSKA	PLN	2,50	1 280 000,00	1 280	1 280 000,00

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	Obligacje	46 400,00	46 905	46 636	92,65

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

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. DS0509	8 421	16,73

BILANS	1 kwartał 2009 roku	4 kwartał 2008 roku	2008 rok	1 kwartał 2008 roku
I. Aktywa	50 334	62 922	62 922	92 354
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 001	1 001	1 001	1
2. Należności	1 417	2 387	2 387	3 956
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	46 637	59 059	59 059	81 021
- dłużne papiery wartościowe	46 636	59 058	59 058	69 972
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 280	476	476	7 376
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	136	167	169	241
III. Aktywa netto (I-II)	50 199	62 755	62 753	92 114
IV. Kapitał funduszu	44 887	57 894	57 894	86 906
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-73 674	-60 667	-60 667	-31 655
V. Dochody zatrzymane	5 580	5 434	5 432	6 748
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 597	5 258	5 256	3 555
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-17	176	176	3 193
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-269	-573	-573	-1 540
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	50 199	62 755	62 753	92 114

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 280	2,54
1 280	2,54

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

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	483 274	609 624	609 624	893 264
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,87	102,94	102,94	103,12

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	414 071
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,87

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Certyfikaty serii A - 483 274 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikaty serii A - 103,87 PLN

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	od 2008-01-01 do 2008-03-31	za 1 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
I. Przychody z lokat	702	702	1 019	1 019
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	702	702	1 019	1 019
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	14	14	88	88
b) Odsetki od papierów wartościowych	688	688	926	926
c) Odpis dyskonta	0	0	5	5
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	361	361	633	633
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	335	335	599	599
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	1	1	7	7
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11	11	13	13
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	5	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	8	8	14	14
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	361	361	633	633
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	341	341	387	387
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	111	111	-3 720	-3 720
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-193	-193	-6 843	-6 843
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	304	304	3 123	3 123
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	452	452	-3 333	-3 333

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,94	0,94	-3,73	-3,73
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,94	0,94	-3,73	-3,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	od 2008-01-01 do 2008-12-31	za 1 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-12 554	-12 554	-41 883	-12 522
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	62 753	62 753	104 636	104 636

2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	452	452	-3 682	-3 333
a) przychody z lokat netto	341	341	2 088	387
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-193	-193	-9 860	-6 843
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	304	304	4 090	3 123
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	452	452	-3 682	-3 333
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:	-13 006	-13 006	-38 201	-9 189
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)	13 006	13 006	38 201	9 189
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-12 554	-12 554	-41 883	-12 522
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	50 199	50 199	62 753	92 114
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	54 157	54 157	80 490	96 408
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-126 350	-126 350	-369 635	-85 995
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-126 350	-126 350	-369 635	-85 995
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	126 350	126 350	369 635	85 995
c) saldo zmian	-126 350	-126 350	-369 635	-85 995
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	483 274	483 274	609 624	893 264
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	702 335	702 335	575 985	292 345
c) saldo zmian	483 274	483 274	609 624	893 264
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	414 071	414 071	483 274	893 264
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,93	0,93	-3,91	-3,73
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	102,94	102,94	106,85	106,85
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	103,87	103,87	102,94	103,12
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,90	0,90	-3,66	-3,49
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	103,57	103,57	100,98	102,88
- data wyceny	2009-02-27	2009-02-27	2008-10-31	2008-02-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	103,87	103,87	103,48	103,48
- data wyceny	2009-03-31	2009-03-31	2008-01-31	2008-01-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	103,87	103,87	102,94	103,12
- data wyceny	2009-03-31	2009-03-31	2008-12-31	2008-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,87	103,87	102,94	103,12
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,67	0,67	2,66	0,66
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,62	0,62	2,50	0,62
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	0,02	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,06	0,01
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 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	od 2008-01-01 do 2008-03-31	za 1 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	13 006	13 006	9 066	9 066
I. Wpływy	53 731	53 731	461 603	461 603
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 150	1 150	2 013	2 013
1.1. Odsetki od obligacji	1 150	1 150	2 013	2 013
2. Z tytułu zbycia składników lokat	52 586	52 586	459 503	459 503
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	0	0	22 642	22 642
2.2. Obligacje	13 102	13 102	25 039	25 039
2.3. Prawa pochodne	35	35	3 330	3 330
2.4. Depozyty	39 429	39 429	408 492	408 492
3. Pozostałe	16	16	88	88
3.1. w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	16	16	88	88
II. Wydatki	40 725	40 725	452 537	452 537
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	40 287	40 287	451 884	451 884
2.1. Akcje i prawa z nimi związane	0	0	3 461	3 461

2.2. Obligacje	0	0	35 015	35 015
2.3. Prawa pochodne	54	54	2 780	2 780
2.4. Depozyty	40 233	40 233	410 628	410 628
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	369	369	629	629
4. Z tytułu opłat dla depozytariusza	1	1	0	0
5. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	45	45	0	0
6. Z tytułu usług prawnych	1	1	0	0
7. Pozostałe	22	22	24	24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 006	-13 006	-9 189	-9 189
I. Wpływy	0	0	0	0
II. Wydatki	13 006	13 006	9 189	9 189
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	13 006	13 006	9 189	9 189
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-0	-0	-122	-122
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 001	1 001	123	123
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 001	1 001	1	1

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
BI6 Polityka rachunkowości.pdf	

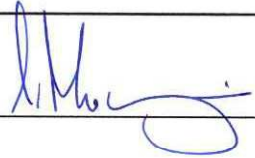
NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał 2009 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	1 374
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	43

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2009 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	136
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_raport_l_kwartal_2009_dodatkowa.rtf	

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-05-05	ARTUR CZERWOŃSKI	PREZES ZARZĄDU	
2009-05-05	ALEKSANDER MOKRZYCKI	CZŁONEK 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 2002 r. Nr 76 poz. 694) z późn. zm. („Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „Rozporządzenie”.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wyceny stosowane w dniu wyceny i na tej podstawie sporządza sprawozdanie finansowe.

Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie księgowym Orlando-Efos na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

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

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

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

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony 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, wypłacanej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

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

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w

miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy. Bloomberg Generic (BG) i Bloomberg Fair Value (BFV) nie są rynkami aktywnymi. Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dla instrumentów nabytych w trakcie danego miesiąca procedura 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 BG, a w przypadku braku BG - BFV;
 - d) dla zagranicznych instrumentów udziałowych wyboru rynku głównego dokonuje się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg;
 - e) dla zagranicznych instrumentów dłużnych rynek główny ustala się spośród rynków aktywnych, na których jest notowany dany instrument w oparciu o dane z serwisu Bloomberg; w przypadku braku wolumenu obrotu na każdym z tych rynków na którym dany instrument jest notowany, jako rynek główny wyznaczany jest BG, a w przypadku braku B G - BFV.
2. Jeżeli instrument był notowany przynajmniej przez jeden dzień na jakimkolwiek rynku aktywnym w rozumieniu punktu 1 w miesiącu poprzedzającym uruchomienie procedury aktualizacji rynków głównych, pod uwagę brany jest wolumen obrotów z miesiąca poprzedzającego datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków wyceny dla poszczególnych rynków.
Jeżeli instrument w miesiącu poprzedzającym datę uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych nie był notowany na żadnym z rynków aktywnych w rozumieniu punktu 1, a jednocześnie na dzień uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych jest notowany na rynku/ach aktywnych, - pod uwagę brany jest wolumen obrotów z dnia uruchomienia procedury aktualizacji rynków głównych. W takim przypadku procedura wyboru rynku głównego jest przeprowadzana codziennie do czasu zakończenia danego miesiąca kalendarzowego. Począwszy od kolejnego miesiąca wybór rynku przeprowadzany jest w oparciu o pkt. 1 i 2.

W sytuacji, kiedy przy okazji badania rynków głównych na początku miesiąca na kilku rynkach zagranicznych jednocześnie występuje taki sam wolumen obrotów dla danego papieru wartościowego, za podstawę przyjmowany jest rynek, który był wybrany jako główny w miesiącu poprzednim. Akceptowalne są odchylenia na kursach składników lokat posiadanych przez Fundusz i Depozytariusza w danym dniu wyceny.

Dopuszczalna jest następująca wartość bezwzględna różnicy cen:

- 0,25 % dla obligacji oraz bonów skarbowych,
- 1,00 % dla akcji.

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie 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 6

za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r.

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

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 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 marca 2009 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

Na przyszłe wyniki funduszu wpływ będzie miała zarówno koniunktura na rynku polskich akcji, jak i koniunktura na rynku polskich obligacji.

W pierwszym kwartale 2009 roku zaczęły pojawiać się pierwsze symptomy możliwego zakończenia kryzysu w światowej gospodarce. Wskaźniki wyprzedzające koniunktury w Chinach uległy poprawie, co świadczy o skuteczności wprowadzonego tam pakietu mającego na celu pobudzenie gospodarki. Również część wskaźników dla gospodarki amerykańskiej ulega stopniowej poprawie.

Ponadto, banki centralne największych gospodarek świata podjęły w tym okresie dodatkowe działania mające na celu pobudzenie pogrążonych w kryzysie gospodarek (*quantitative easing*). Napływ taniego pieniądza na światowe rynki spowodował spadek awersji do ryzyka i wzrosty na światowych giełdach akcji.

Dalsze losy polskiego rynku akcji będą w dużym stopniu zależały od kolejnych danych płynących głównie z rynku amerykańskiego. Kontynuacja pozytywnych sygnałów ze strony wskaźników wyprzedzających koniunktury zwiastujących ożywienie w przemyśle może spowodować dalsze gwałtowne wzrosty na światowych rynkach akcji.

Gdyby wcześniejsze polepszające się dane makroekonomiczne z zagranicy okazały się przedwczesne, kolejna fala awersji do ryzyka potęgowana przez ciągle pesymistyczne prognozy makroekonomiczne dla polskiej gospodarki oraz pogarszające się wyniki spółek giełdowych spowodować może powrót spadków na warszawski parkiet.

Najprawdopodobniej kolejne dane makroekonomiczne będą potwierdzały słabą kondycję polskiej gospodarki. Pogarszające się dane ze sfery realnej oraz z rynku pracy mogą skłonić RPP do kolejnych obniżek stóp procentowych, których skala będzie jednak niewielka (rzędu 25-50pb w całym II kw.). Obniżki te prawdopodobnie nie będą już miały istotnego przełożenia na wzrost cen polskich papierów dłużnych (z wyjątkiem instrumentów rynku pieniężnego i krótkoterminowych obligacji skarbowych).

Wysokim cenom krajowych papierów dłużnych nie będzie sprzyjała ich duża podaż na rynku pierwotnym. Będzie ona związana z koniecznością sfinansowania deficytu budżetu państwa, który naszym zdaniem okaże się wyższy, niż założyło to Ministerstwo Finansów.

Wsparciem dla polskich papierów dłużnych może okazać się dalszy spadek awersji do ryzyka, szczególnie w obliczu dużej ilości taniego pieniądza, w który zasilają rynki największe banki centralne.