

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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 6		
(pełna nazwa funduszu)		
BPH FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 6	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)
107-00-05-262	140723075	www.bphtfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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	230	56

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	136	33
III. Przychody z lokat netto	94	23
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	755	184
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-201	-49
VI. Wynik z operacji	649	158
VII. Zobowiązania	46	11
VIII. Aktywa	17 891	4 376
IX. Aktywa netto	17 845	4 365
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	152 848	152 848
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,75	28,56
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,24	1,03
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	932	1 034	5,78	931	948	5,06
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	14 582	14 898	83,27	6 804	7 382	39,36
8. Instrumenty pochodne	0	-25	-0,14	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 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	993	993	5,55	207	207	1,10
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 31.12.2012 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 25 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						
* Wartość instrumentów pochodnych na 31.12.2011 obejmuje niezrealizowaną stratę na transakcjach futures w wysokości 0,4 tys. zł., która nie jest ujęta w wartości składników lokat prezentowanych w bilansie						

TABELUZUPEŁNIAJĄCE

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
1 427	1 286	5,94	1 427	1 286	5,94
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
18 774	19 680	90,96	18 774	19 680	90,96
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
132	132	0,61	132	132	0,61
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

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 S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	416	RZECZPOSPOLITA POLSKA	23	19
2. BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. (PLBH00000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	196	RZECZPOSPOLITA POLSKA	20	19
3. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	640	RZECZPOSPOLITA POLSKA	104	107
4. BORYSZEWS.A. (PLBRSZW00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 736	RZECZPOSPOLITA POLSKA	4	4
5. BRE BANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	76	RZECZPOSPOLITA POLSKA	12	25
6. GLOBE TRADE CENTRE S.A. (PLGTC0000037)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	948	RZECZPOSPOLITA POLSKA	21	9
7. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	364	RZECZPOSPOLITA POLSKA	11	15
8. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	224	RZECZPOSPOLITA POLSKA	23	21
9. KERNEL HOLDING S.A. (LU0327357389)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	296	WIELKIE KSIĘSTWO LUKSEMBURGA	23	20
10. KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	816	RZECZPOSPOLITA POLSKA	77	155
11. LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	204	RZECZPOSPOLITA POLSKA	26	28
12. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 264	RZECZPOSPOLITA POLSKA	89	78
13. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 856	RZECZPOSPOLITA POLSKA	71	92
14. POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 740	RZECZPOSPOLITA POLSKA	34	51
15. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 036	RZECZPOSPOLITA POLSKA	151	149
16. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	336	RZECZPOSPOLITA POLSKA	118	147
17. SYNTHOS S.A. (PLDWORY00019)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 816	RZECZPOSPOLITA POLSKA	17	15
18. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 244	RZECZPOSPOLITA POLSKA	42	30
19. TELEKOMUNIKACJA POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 468	RZECZPOSPOLITA POLSKA	50	42
20. TVN S.A. (PLTVN0000017)	Aktywny Rynek - Rynek Regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	944	RZECZPOSPOLITA POLSKA	15	9

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					

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,11
0,11
0,60
0,02
0,14
0,05
0,08
0,12
0,11
0,87
0,16
0,43
0,51
0,28
0,83
0,82
0,09
0,17
0,24
0,05

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

d) Inne					
- nie dotyczy					
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 WIG20, FW20H13, 2013-03-15 (PL0GF0003327)	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						993
1. O/N 2D 2013-01-02	Bank BPH S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	PLN	stałe 3,90	993 000,00	993
II. W walutach państw nienależących do OECD						0
1. 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 w aktywach bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	13 750	14 582	14 898	83,27
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

Komisja Nadzoru Finansowego

		0	0	0	0,00
		13 750	14 582	14 898	83,27
		13 750	14 582	14 898	83,27
stałe 6,25	1 000,00	13 750	14 582	14 898	83,27
		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
140	0	-25	-0,14
140	0	-25	-0,14
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
	993	5,55
993 000,00	993	5,55
	0	0,00

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

4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy	0	0	0	0,00
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	17 891	18 755	21 635	21 635
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	796	502	529	529
2. Należności	170	12	7	7
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	9 695	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	15 932	8 330	20 966	20 966
- dłużne papiery wartościowe	14 898	7 382	19 680	19 680
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	993	207	132	132
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	10	0	0
II. Zobowiązania	46	47	69	69
III. Aktywa netto (I-II)	17 845	18 709	21 566	21 566
IV. Kapitał funduszu	9 547	11 059	14 224	14 224
1. Kapitał wpłacony	118 561	118 561	118 561	118 561
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-109 014	-107 502	-104 336	-104 336
V. Dochody zatrzymane	7 904	7 055	6 576	6 576
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 590	4 496	4 811	4 811
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 314	2 559	1 765	1 765
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	394	595	765	765

Procentowy udział w aktywach ogółem

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

VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	17 845	18 709	21 566	21 566
--	--------	--------	--------	--------

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	152 848	166 288	194 785	194 785
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,75	112,51	110,72	110,72

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	144 134
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,75

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A: 152 848 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A: 116,75 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	230	377	10	148
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	65	0	100
2. Przychody odsetkowe	230	310	10	48
a) Odsetki od depozytów i rachunków bankowych	14	44	10	48
b) Odsetki od papierów wartościowych	215	215	0	0
c) Odpis dyskonta	1	51	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	144	607	181	744
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	130	555	160	677
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	3	6	1	4
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	29	8	31
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	2	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	4	15	12	32
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	8	10	7	7
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	136	597	174	736
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	94	-221	-163	-588
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	554	1 178	167	449
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	755	1 549	0	28
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-201	-371	167	422
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	649	957	4	-139

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,24	6,26	0,02	-0,71
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,24	6,26	0,02	-0,71

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	-863	-3 721	-3 976	-3 976
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	18 709	21 566	25 542	25 542
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	649	957	-139	-139
a) przychody z lokat netto	94	-221	-588	-588
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	755	1 549	28	28
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-201	-371	422	422
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	649	957	-139	-139
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:	-1 512	-4 678	-3 838	-3 838
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 512	-4 678	-3 838	-3 838
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-863	-3 721	-3 976	-3 976
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	17 845	17 845	21 566	21 566
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	17 810	19 135	23 344	23 344
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	13 440	41 937	34 430	34 430
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	13 440	41 937	34 430	34 430
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	13 440	41 937	34 430	34 430
c) saldo zmian	-13 440	-41 937	-34 430	-34 430
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	152 848	152 848	194 785	194 785
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 185 609	1 185 609	1 185 609	1 185 609
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 032 761	1 032 761	990 824	990 824
c) saldo zmian	152 848	152 848	194 785	194 785
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	144 134	144 134	179 726	179 726
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	4,24	6,03	-0,71	-0,71
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	112,51	110,72	111,43	111,43
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	116,75	116,75	110,72	110,72

3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,77	5,45	-0,64	-0,64
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	112,40	111,09	110,69	110,69
- 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	116,75	116,75	112,54	112,54
- data wyceny	2012-12-31	2012-12-31	2011-05-31	2011-05-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	116,74	116,74	110,72	110,72
- data wyceny	2012-12-28	2012-12-28	2011-12-30	2011-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	116,75	116,75	110,72	110,72
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,76	3,12	0,03	3,15
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,73	2,90	0,03	2,90
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	0,03	0,00	0,02
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,10	0,00	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

Pozycja II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych oraz II.1 Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w poprzednim 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 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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 806	4 944	1 000	3 865
I. Wpływy	67 245	211 175	33 862	208 598
1. Z tytułu posiadanych lokat	875	931	17	100
a) Dywidendy	9	65	17	100
b) Odsetki od obligacji	866	866	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	66 356	210 193	33 835	208 434
a) Akcje i prawa z nimi związane	2	538	0	1 406
b) Obligacje	18 472	79 718	0	3 245
c) Prawa pochodne	518	716	1	1
d) Depozyty	47 364	129 221	33 834	203 782
3. Pozostałe	14	51	10	63
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	14	44	10	48
II. Wydatki	65 439	206 232	32 862	204 732
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	65 305	205 602	32 685	203 981
a) Akcje i prawa z nimi związane	3	90	0	415
b) Obligacje	16 786	74 851	384	384
c) Prawa pochodne	366	579	1	1
d) Depozyty	48 150	130 082	32 300	203 181
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	131	565	161	687
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	2	5	1	5
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	29	0	31

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	2	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	28	15	29
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 512	-4 678	-973	-3 838
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	1 512	4 678	973	3 838
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 512	4 678	973	3 838
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)	294	266	27	28
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	502	529	502	502
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	796	796	529	529

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
B16 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	160
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	10

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	46
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
FBI6_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 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 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 notowanych 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 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 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 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 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.