



**BPH TFI**  
grupa GE Capital

28 lutego 2017 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe **BPH Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 4** („Fundusz”) zarządzanego przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 30 mln złotych, natomiast łączna wartość aktywów netto wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 2,6 mld złotych.


Poniżej przedstawiamy podsumowanie działalności inwestycyjnej Funduszu.

Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Funduszu wzrosła w okresie sprawozdawczym o 0,03%.

Fundusz dokonywał transakcji zgodnie z zakładaną w statucie polityką inwestycyjną – modelem CPPI, którego głównym celem jest ochrona Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny przed spadkiem poniżej zakładanego poziomu (poziom ochrony kapitału) na koniec założonego każdorazowo okresu oraz dodatkowe zyski w okresie wzrostów na giełdach. Szczegółowy opis strategii zabezpieczania portfela znajduje się w Statucie Funduszu.


Łączna ekspozycja portfela na rynku akcji wynikająca z zajętych pozycji na kontraktach terminowych oraz nabytych akcji mieściła się w przewidzianym w statucie przedziale, tj. do 40% Wartości Aktywów Netto.

Dziękujemy za powierzenie swoich środków Funduszom zarządzanym przez nasze Towarzystwo i okazane w ten sposób zaufanie.

  
Piotr Karnkowski  
Prezes Zarządu

  
Marcin Bednarek  
Wiceprezes Zarządu

  
Marcin Berger  
Wiceprezes Zarządu

  
Aleksander Mokrzycki  
Wiceprezes Zarządu

BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA  
Budynek North Gate  
ul. Bonifraterska 17  
00-203 Warszawa

tel.: +48 22 538 97 99  
faks: +48 22 538 97 98  
e-mail: info@bphftfi.pl  
Internet: www.bphftfi.pl

KRS 0000002970  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy  
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Wysokość kapitału zakładowego 23.456.525,00 zł  
Wysokość kapitału wpłaconego 23.456.525,00 zł  
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP) 527-21-53-832

Zarząd  
Prezes Zarządu:  
Piotr Karnkowski

Wiceprezes Zarządu:  
Marcin Bednarek

Wiceprezes Zarządu:  
Aleksander Mokrzycki

Wiceprezes Zarządu:  
Marcin Berger