

Nota-5 Ryzyka
BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 3

Ryzyko stóp procentowych

Oznacza możliwość takiej zmiany wysokości stóp procentowych, która będzie prowadziła do zmniejszenia się wartości poszczególnych dłużnych instrumentów finansowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu, a tym samym także zmniejszenia się wartości całego portfela inwestycyjnego Subfunduszu. Zmiany stóp procentowych mogą mieć różny wpływ na wartość instrumentów finansowych znajdujących się w portfelu Subfunduszu. Przy wzrastających stopach procentowych może np. nastąpić spadek ceny rynkowej posiadanych instrumentów dłużnych.

Poziom obciążenia ryzykiem stopy procentowej na dzień 30.06.2016 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wynikającym ze stopy procentowej

<i>Kategoria bilansowa</i>	<i>Rodzaj aktywów</i>	<i>Wartość w tys. zł.</i>	<i>Udział w aktywach (%)</i>
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stało-kuponowe i dyskontowe	15 044	90,76
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		brak	0,00
Suma		15 044	90,76

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych

nie dotyczy

Suma: wartość – 15 044 tys. zł, udział w aktywach – 90,76 %

Poziom obciążenia ryzykiem stopy procentowej na dzień 31.12.2015 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wynikającym ze stopy procentowej

<i>Kategoria bilansowa</i>	<i>Rodzaj aktywów</i>	<i>Wartość w tys. zł.</i>	<i>Udział w aktywach (%)</i>
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stało-kuponowe i dyskontowe	15 689	88,22
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		brak	0,00
Suma		15 689	88,22

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych

nie dotyczy

Suma: wartość – 15 689 tys. zł, udział w aktywach – 88,22 %

Ryzyko kredytowe

Ryzyko wynika z możliwości pogorszenia sytuacji finansowej lub niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta instrumentów finansowych nabywanych przez subfundusz lub kontrahenta, z którym fundusz będzie zawierał umowy lub transakcje na instrumentach finansowych będących przedmiotem lokat subfunduszu. Nie dotyczy papierów emitowanych przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 30.06.2016 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku nie wywiązania się ze zobowiązań

nie dotyczy

Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego rozumianego jako udział obligacji i oraz certyfikatów depozytowych emitentów z jednej grupy kapitałowej przekraczającego 10 procent wartości aktywów netto.

nie dotyczy

Całkowite obciążenie ryzykiem kredytowym

nie dotyczy

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2015 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku nie wywiązania się ze zobowiązań

nie dotyczy

Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego

nie dotyczy

Całkowite obciążenie ryzykiem kredytowym

nie dotyczy

Ryzyko walutowe

W przypadku nabycia instrumentów finansowych denominowanych w walucie obcej, Aktywa Subfunduszu będą narażone na ryzyko walutowe. Ryzyko to przejawia się potencjalną możliwością spadku rentowności inwestycji dokonywanych w instrumenty notowane na zagranicznych rynkach papierów wartościowych lub denominowanych w walutach obcych, w wyniku aprecjacji waluty krajowej względem waluty obcej.

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 30.06.2016 r.

nie dotyczy

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2015 r.

nie dotyczy

Działając na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz. U. 2013 roku poz. 538) Zarząd BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. uchwałą z dnia 31 lipca 2013 r. przyjął do stosowania politykę zarządzania ryzykiem.

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania funduszu w instrumenty pochodne:

Od 4 czerwca 2016 roku Fundusz mierzy ekspozycję na podstawie metody zaangażowania oraz metody brutto (obie metody są wykorzystywane jednocześnie).

Wcześniej stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu była metoda zaangażowania.