

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA („SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Walnego Zgromadzenia Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania jednostkowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania jednostkowego Rockbridge Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych wydzielonego w Rockbridge Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy (dawniej BPH Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych wydzielonego w BPH Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy) z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17 („Subfundusz”), na które składa się zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („sprawozdanie jednostkowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie jednostkowe

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniący dla Subfunduszu funkcję kierownika jednostki, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania jednostkowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania jednostkowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie jednostkowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu jednostkowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie jednostkowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania jednostkowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub ominięcie systemu kontroli wewnętrznej.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Subfunduszu, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jego spraw przez Zarząd Towarzystwa, obecnie lub w przyszłości.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu jednostkowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu jednostkowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania jednostkowego, przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Subfunduszu. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania jednostkowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie jednostkowe Rockbridge Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych wydzielonego w Rockbridge Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r., finansowych wyników działalności za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, z wpływającymi na formę i treść sprawozdania jednostkowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Subfunduszu.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

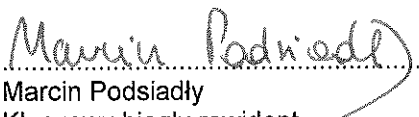
Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

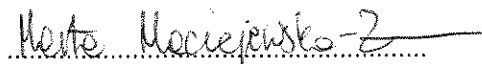
Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Subfunduszu z regulacjami ostrożnościowymi. Celem badania sprawozdania jednostkowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Nasze badanie sprawozdania jednostkowego obejmowało procedury badania, których celem było rozpoznanie przypadków naruszenia przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie jednostkowe.

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania jednostkowego, informujemy, że nie zidentyfikowaliśmy przypadków naruszenia przez Subfundusz, w okresie od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku, obowiązujących go regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie jednostkowe.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Nr na liście 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa


.....
Marcin Podsiadły
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12774
Komandytariusz, Pełnomocnik


.....
Marta Maciejewska-Zmuda
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12130

13 kwietnia 2018 r.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU OBLIGACJI KORPORACYJNYCH

**(DO DNIA 20 WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH SUBFUNDUSZU OBLIGACJI
KORPORACYJNYCH)**

wyodrębnionego w ramach

**ROCKBRIDGE FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY (DO
DNIA 20 WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY PARASOŁOWY)**

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze roczne sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859, z późn. zm.).

Przedstawione roczne sprawozdanie jednostkowe obejmuje:

- Wprowadzenie do rocznego sprawozdania jednostkowego,
- Zestawienie Lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku o wartości 193.566 tys. zł
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 162.742 tys. zł,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 7.624 tys. zł,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Noty objaśniające,
- Informację dodatkową.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PW

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Dane Funduszu i Subfunduszu

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Obligacji Korporacyjnych), dalej zwany Subfunduszem, do 31 grudnia 2005 roku funkcjonował zgodnie z ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2002 r., Nr 49, poz. 448 z późn. zm.) jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty pod nazwą BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Dolarowych Obligacji.

Do 31 grudnia 2003 roku Subfundusz nosił nazwę PBK 60plus SFIO Stabilnego Dochodu i był zarządzany przez PBK ATUT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna, które dnia 31 maja 2001 roku zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy do Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000015084. PBK 60plus - Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Stabilnego Dochodu został zarejestrowany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych w dniu 10 stycznia 2000 roku pod numerem RFi 55. Fundusz został utworzony na mocy zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd numer DFN-409/2-44/99 z dnia 8 października 1999 roku.

Przejęcie zarządzania Subfunduszem przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (do dnia 19 września 2017 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) nastąpiło z dniem 1 lipca 2003 r.

Od dnia 01 lipca 2005 roku Subfundusz działał zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. 2014 poz. 157) jako fundusz inwestycyjny otwarty.

Dnia 28 maja 2007 roku nazwa Subfunduszu uległa zmianie na BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Obligacji Europy Wschodzącej.

Decyzją nr DFL/4032/64/16/07/VI/U/3-11/MM z dnia 28 grudnia 2007 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Towarzystwu zezwolenia na przekształcenie BPH FIO Akcji, BPH FIO Akcji Dynamicznych Spółek, BPH FIO Akcji Europy Wschodzącej, BPH FIO Aktywnego Zarządzania, BPH FIO Obligacji Europy Wschodzącej, BPH FIO Nieruchomości Europy Wschodzącej, BPH FIO Obligacji 1, BPH FIO Obligacji 2, BPH FIO Skarbowego i BPH FIO Stabilnego Wzrostu w jeden fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami – BPH FIO Parasolowy („Fundusz”).

W dniu 16 maja 2008 roku BPH FIO Parasolowy został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 379.

W wyniku przekształcenia, z chwilą wpisu do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych, Fundusz nabył osobowość prawną, wstąpił w prawa i obowiązki funduszy inwestycyjnych podlegających przekształceniu. Fundusze inwestycyjne podlegające przekształceniu zostały wykreślone z Rejestru Funduszy Inwestycyjnych.

Od 1 września 2012 roku Subfundusz zmienił nazwę z BPH Obligacji Europy Wschodzącej na BPH Strategii Obligacyjnej.

Od 1 października 2013 roku Subfundusz nosi nazwę BPH Subfundusz Obligacji Korporacyjnych.

Od 20 września 2017 roku Subfundusz nosi nazwę Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych.

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych jest jednym z czternastu subfunduszy w ramach BPH Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego.

Rockbridge FIO Parasolowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH FIO Parasolowy) składa się z następujących Subfunduszy:

Rockbridge Subfundusz Akcji (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji),

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Rockbridge Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek),
Rockbridge Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących),
Rockbridge Subfundusz Zrównoważony (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Zrównoważony),
Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Obligacji Korporacyjnych),
Rockbridge Subfundusz Obligacji 1 (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Obligacji 1),
Rockbridge Subfundusz Obligacji 2 (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Obligacji 2),
Rockbridge Subfundusz Skarbowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Skarbowy),
Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Stabilnego Wzrostu),
Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców),
Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji Globalny),
Rockbridge Subfundusz Selektywny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Selektywny),
Rockbridge Subfundusz Pieniężny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Pieniężny),
Rockbridge Subfundusz Dywidendowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Dywidendowy).

Subfundusze oraz Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

Instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, i należności stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) wartości aktywów netto Subfunduszu. Subfundusz może dokonywać lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

Subfundusz będzie dokonywał inwestycji w instrumenty dłużne na rynkach europejskich, azjatyckich i rynkach państw tworzących Wspólnotę Niepodległych Państw (WNP). Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela inwestycyjnego Subfunduszu to:

- analiza sytuacji makroekonomicznej krajów, w których Subfundusz inwestuje środki,
- prognozy Subfunduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych w poszczególnych krajach, w których Subfundusz inwestuje,
- płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne,
- ocena ryzyka kredytowego emitenta.

Subfundusz może lokować aktywa w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe, których typy i rodzaje określa art. 9 Statutu Funduszu, jak również w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na:

- zagranicznych rynkach regulowanych w następujących państwach należących do OECD: Australia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea Południowa, Meksyk, Norwegia, Nowa Zelandia, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Szwajcaria, Turcja

PN

- b) następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: Stock Exchange of Newcastle Ltd, Australian Stock Exchange, Islandia: Iceland Stock Exchange, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Montreal Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Vancouver Stock Exchange, Korea Południowa: Korea Stock Exchange, Meksyk: Mexico Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Stock Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej: American Stock Exchange, New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Istanbul Stock Exchange.

Dane o Towarzystwie

Organem Funduszu jest Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (do dnia 19 września 2017 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa. Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane roczne sprawozdanie jednostkowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2017 roku.

Kontynuacja działalności

Poniższe roczne sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości.

Czas trwania Funduszu i Subfunduszu jest nieograniczony. Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania jednostkowego nie ujawniły się żadne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności przez Fundusz i Subfundusz, w związku z czym sprawozdanie sporządzono w oparciu o zasadę kontynuacji działania.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie rocznego sprawozdania jednostkowego

Badanie rocznego sprawozdania jednostkowego za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku zostało przeprowadzone, na podstawie zawartej umowy o badanie sprawozdań finansowych i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych, przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa.

Poza badaniem ustawowym rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku firma audytorska świadczyła następujące usługi na rzecz Subfunduszu:

- przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Subfunduszu za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 roku,
- usługa poświadczająca w zakresie zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różniących

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych zbywa następujące typy jednostek uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych, walutą wpłaty, minimalną kwotą wpłaty oraz minimalną wartością rejestru: jednostki uczestnictwa typu A, typu USD, typu B i typu P. Jednostki uczestnictwa typu A, typu B i typu P zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Jednostki uczestnictwa typu USD zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w USD.

PR

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Z dniem 1 lipca 2007 Subfundusz zaprzestał zbywania jednostek typu USD. Obecnie możliwe jest jedynie odkupywanie jednostek typu USD nabytych przed 1 lipca 2007. Odkupywanie jednostek typu USD jest dokonywane w dolarach amerykańskich.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 2% (dwóch procent) kwoty wpłaconej. Towarzystwo nie pobiera opłat za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu P pobiera opłatę manipulacyjną na zasadach i w wysokości określonej w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, jednakże nieprzekraczającej 5% (pięciu procent) kwoty wpłaconej, 5% (pięciu procent) docelowej kwoty wpłat do Planu Oszczędnościowego albo 150,- (stu pięćdziesięciu) złotych, w zależności od tego, która z tych kwot jest wyższa.

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu P pobiera opłatę manipulacyjną na zasadach i w wysokości określonej w Umowie o przystąpienie do Planu Oszczędnościowego, jednakże nieprzekraczającej 10% (dziesięciu procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa.

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu B pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 2% (dwa procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa.

Towarzystwo za Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A, typu B i typu P pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 4% (cztery procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa.

Jednostki nie różnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

ROczne SPRAWozDanie JEDnostKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

(Dane w tysiącach złotych)

	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	17 253	17 365	8,38	27 410	27 655	8,31
Dłużne papiery wartościowe	175 088	175 587	84,72	298 943	302 488	90,86
Instrumenty pochodne		614	0,30		177	0,05
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	192 341	193 566	93,39	326 354	330 320	99,22

W pozycji instrumenty pochodne w tabeli głównej wykazane są zarówno instrumenty o wycenie dodatniej i ujemnej. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emiscent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLBPHHP00135)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-10	zmienne 0,826	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	4 170,90	500	2 103	17 364,70	8,38
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHHP00326)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-06-21	zmienne 2,81	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	250	250	250	0,12
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHHP00524)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-04-28	stałe 2,91	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	2 000	2 000	2 039	0,98
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHHP00482)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-09-10	zmienne 2,82	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	1 800	1 800	1 803	0,87
PKO BANK Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00017)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK Hipoteczny S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-12-11	zmienne 2,48	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	3	1 500	1 502	0,72
PKO BANK Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK Hipoteczny S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-28	zmienne 2,38	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	4	2 000	2 012	0,97
PKO BANK Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00041)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK Hipoteczny S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-05-18	zmienne 2,42	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	4	2 000	2 006	0,97
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHHP00391)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-07-28	zmienne 2,74	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	4 400	4 400	4 452	2,15
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHHP00458)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-10-16	zmienne 2,68	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	1 200	1 200	1 207	0,58

[Signature]

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:								142 349	175 088	175 587	82,54
Obligacje								32 026	16 358	14 172	6,84
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	UNIBEP S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-06-01	zmienne 4,31	100	15 000	1 500	1 516	0,73
HUNGARY GOVT (US445545AG19)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2018-02-19	stałe 4,125	6 963	250	1 971	1 774	0,86
SLOVENIA GOVT (XS0927637495)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA SŁOWENII	SŁOWENIA	2018-05-10	stałe 4,75	3 481	250	1 010	886	0,43
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-01-25	zmienne 1,81	1 000	225	224	227	0,11
ACTION S.A. (PLACTIN000394)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ACTION S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2017-07-04	zmienne	2 000	248	2 480	496	0,24
Robyg S.A. (PLROBYG00156)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-02-26	zmienne 5,81	100	13 500	1 362	1 383	0,67
Echo Investment S.A. (PLECHPS00191)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-04-23	zmienne 4,31	1 000	1 000	1 000	1 008	0,49
Eurocash S.A. (PLEURCH00029)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EUROCASH S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-06-20	zmienne 3,26	100 000	1	99	100	0,05
Bank Millennium S.A. (PLBIG0000420)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-06-22	zmienne 3,01	1 000	1 500	1 500	1 501	0,72
Ghelamco Invest Sp. z o.o. (PLGHLMC00156)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ghelamco Invest Sp. z o.o.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-07-16	zmienne 6,81	100 000	22	2 212	2 272	1,10
Euro Bank S.A. (PLEURBK00017)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Euro Bank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-11-20	zmienne 2,96	100 000	30	3 000	3 010	1,45
											0,00
											0,00
											0,00
											0,00
											0,00
											0,00
Bony skarbowe	nie dotyczy										
Bony pieniężne	nie dotyczy										
Inne	nie dotyczy										
O terminie wykupu powyżej 1 roku:								110 323	158 730	161 415	75,70

ROczne sprawozdanie jednostkowe
Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

DŁużne PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Obligacje								110 291	155 530	158 196	74,14
HUNGARY GOVT (HU0000402235)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2020-11-12	stałe 7,50	134,49	1	0	0	0,00
HUNGARY GOVT (HU0000402383)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Dusseldorf Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2023-11-24	stałe 6,00	134,49	1	0	0	0,00
HUNGARY GOVT (HU0000402433)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2019-06-24	stałe 6,50	134,49	1	0	0	0,00
PKO Finance AB (XS0783934085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	PKO Finance AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2022-09-26	stałe 4,63	3 481,30	1 200	4 588	4 526	
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	ORLEN CAPITAL AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2023-06-07	stałe 2,50	4 170,90	250	1 085	1 143	0,55
MULTIMEDIA POLSKA S.A. (PLMLMDP00064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	MULTIMEDIA POLSKA S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-05-10	zmienne 5,06	75 000,00	21	1 582	1 610	0,78
IPF INVESTMENTS POLSKA SP Z O.O. (PLIPFIP00033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-06-03	zmienne 6,06	1 000,00	953	953	909	0,44
Getin Noble Bank S.A. (PLGETBK00269)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Getin Noble Bank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-03-12	zmienne 4,81	1 000,00	393	393	352	0,17
HB REAVIS FINANCE PL 2 SERIA A (PLHBRVS00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	HB REAVIS FINANCE PL 2 Sp. z o.o.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-16	zmienne 6,21	1 000,00	4 000	4 000	4 187	2,02
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	CYFROWY POLSAT S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-07-21	zmienne 4,31	1 000,00	2 200	2 200	2 293	1,11
Ghelamco Invest Sp. z o.o. (PLGHLMCO0339)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	Ghelamco Invest Sp. z o.o.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-03-16	zmienne 6,11	1 000,00	750	750	768	0,37
Kruk S.A. (PLKRK000408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	KRUK SA	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-05-09	zmienne 4,98	1 000,00	1 750	1 750	1 766	0,85
mBank S.A. (PLBRE0005177)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-12-20	zmienne 4,06	100 000,00	23	2 340	2 326	1,12
Alior Bank S.A. (PLALIOR00094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-09-26	zmienne 4,95	1 000,00	1 400	1 400	1 443	0,70

ROczne SPRAWOZDanie JEDnostkowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

DŁużne PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
HUNGARY GOVT (US445545AK21)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2019-03-25	stałe 4,00	6 962,60	250	1 969	1 800	0,87
Tauron Polska Energia S.A. (XS1577960203)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	Tauron Polska Energia S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2027-07-05	stałe 2,375	4 170,90	600	2 530	2 637	1,27
PZU FINANCE AB (XS1082661551)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	PZU FINANCE AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2019-07-03	stałe 1,375	4 170,90	750	3 146	3 210	1,55
MONTEN 3 7/8 03/18/20 (XS1205717702)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA CZARNOGÓRY	CZARNOGÓRA	2020-03-18	stałe 3,875	4 170,90	225	1 014	1 007	0,49
ENERGA FINANCE AB (XS0906117980)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	ENERGA FINANCE AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2020-03-19	stałe 3,25	4 170,90	750	3 386	3 423	1,65
M FINANCE FRANCE S.A. (XS1496343986)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	M FINANCE FRANCE S.A.	REPUBLIKA FRANCUSKA	2020-09-26	stałe 1,398	4 170,90	700	3 000	3 017	1,46
ALBANI 5 3/4 11/12/2020 Corp (XS1300502041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA ALBANII	ALBANIA	2020-11-12	stałe 5,75	4 170,90	1 400	6 660	6 608	3,19
MACEDO 4 7/8 12/01/20 Corp (XS1318363766)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA MACEDONII	MACEDONIA	2020-12-01	stałe 4,875	4 170,90	180	831	828	0,40
MONTEN 5 3/4 03/10/21 Corp (XS1377508996)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA CZARNOGÓRY	CZARNOGÓRA	2021-03-10	stałe 5,75	4 170,90	500	2 412	2 400	1,16
Synthos Finance AB (XS1115183359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Synthos Finance AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2021-09-30	stałe 4,00	4 170,90	500	2 081	2 201	1,06
M FINANCE FRANCE S.A. (XS1143974159)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	M FINANCE FRANCE S.A.	REPUBLIKA FRANCUSKA	2021-11-26	stałe 2,00	4 170,90	600	2 406	2 663	1,28
MOL Hungarian Oil and Gas Company Plc (XS1401114811)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI NYILVANOSAN MUKODO RESZVENYTARSASA G	WĘGRY	2023-04-28	stałe 2,625	4 170,90	1 000	4 296	4 599	2,22
WZ01119 (PL0000107603)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	325	323	329	0,16
WZ01120 (PL0000108601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	100	99	101	0,05
WZ01121 (PL0000106068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	3	3	3	0,00
PS0721 (PL0000109153)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-07-25	stałe 1,75	1 000,00	25 000	23 941	24 771	11,95
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-11-25	zmienne 1,81	1 000,00	5 900	5 750	5 863	2,83

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-08-25	stałe 2,75	1 168,33	3 600	4 676	4 725	2,28
WZ0124 (PL00000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	7 663	7 310	7 637	3,68
WZ0126 (PL00000108817)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	10 325	9 649	10 123	4,88
DS0727 (PL00000109427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2027-07-25	stałe 2,50	1 000,00	5 000	4 710	4 732	2,28
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (PLPKN0000083)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-02-27	zmiennie 3,41	100 000,00	6	613	610	0,29
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00072)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	UNIBEP S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-07-08	zmiennie 4,31	100,00	10 000	1 000	1 021	0,49
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. (seria EFLSA 811)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-18	zmiennie 2,90	10 000,00	320	3 200	3 203	1,55
Robyg S.A. (PLROBYG00214)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-28	zmiennie 4,61	100 000,00	9	900	907	0,44
TAURON Polska Energia (PLTAURN00037)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Tauron Polska Energia S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-11-04	zmiennie 2,71	100 000,00	44	4 363	4 400	2,12
ING Bank Śląski S.A. (PLBSK0000066)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-12-19	zmiennie 2,56	100 000,00	9	900	901	0,43
Bank Gospodarstwa Krajowego (PL00000500203)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-02-27	zmiennie 2,21	1 000,00	5 800	5 800	5 844	2,82
Kredyt Inkaso S.A. (PLKRINK00204)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-03-29	zmiennie 5,51	1 000,00	2 000	2 000	2 028	0,98
Globe Trade Centre S.A. (PLGTC0000243)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-06-14	stałe 3,75	4 170,90	700	2 942	2 925	1,41
DINO (PLDINO131020)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DINO POLSKA S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-10-13	zmiennie 3,03	1 000,00	1 500	1 500	1 510	0,73
JWC Obligacja 11/2020 (PLJWC0000126)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JWC Construction Holding SA	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-11-16	zmiennie 4,81	1 000,00	800	800	805	0,39
Kruk S.A. (PLKRK0000382)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-03-07	zmiennie 4,98	1 000,00	2 500	2 500	2 557	1,23
MLP Group S.A. (PLMLPGR000033)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP GROUP S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-05-11	zmiennie 3,074	4 170,90	543	2 289	2 274	1,10
ALIOR Bank S.A. (PLMRTMB00034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-10-21	zmiennie 5,91	10 000,00	264	2 648	2 676	1,29

ROczne SPRAWozDanie JEDnostKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:									
nie dotyczy									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						5	0	614	0,30
FX Swap, USD/PLN, 2018-01-03	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 2 338 144 USD	1	0	6	0,00
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 13 036 000 EUR	1	0	624	0,30
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 108 000 EUR	1	0	3	0,00
FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 49 000 GBP	1	0	3	0,00
IRS stopa procentowa WIBOR 6M, 2021-05-31	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	stopa procentowa WIBOR 6M; 25 000 000,00 PLN	1	0	-21	-0,01
									0,00

PN

ROczne sprawozdanie jednostkowe
Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	obligacje	5 800	5 800	5 844	2,82
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA MBANK S.A.	18 794	9,07
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKA S.A.	10 045	4,85
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	1 753	0,85
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	7 329	3,54

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
WZ0124 (PL0000107454)	7 637	3,68
WZ0126 (PL0000108817)	5 221	2,52

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
nie dotyczy								

Prz

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

BILANS

Sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r.

wszystkie dane wyrażone są w tysiącach zł - z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa wyrażonej w sztukach oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonej w złotych

	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	207 259	332 922
1) Środki pieniężne	13 669	2 547
2) Należności	3	0
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	118 401	198 879
- dłużne papiery wartościowe	118 401	198 879
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	75 187	131 496
- dłużne papiery wartościowe	57 186	103 609
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	44 517	73 342
III. Aktywa netto (I-II)	162 742	259 581
IV. Kapitał funduszu	155 442	259 905
1) Kapitał wpłacony	734 930	703 108
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-579 488	-443 202
V. Dochody zatrzymane	6 253	-1 743
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	24 948	20 438
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-18 695	-22 180
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 047	1 418
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	162 742	259 581
Liczba jednostek uczestnictwa, w tym:	11 272 132,6447	18 634 021,6595
Jednostki typu A	10 708 320,3266	17 663 992,7763
Jednostki typu B	85 933,8636	78 974,6961
Jednostki typu P	303 352,9520	679 794,2974
Jednostki typu USD	174 525,5025	211 259,8897
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A	14,44	13,93
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B	14,44	13,93
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P	14,44	13,93
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD	14,44	13,93

Dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

Pz

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

dane wyrażone w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa wyrażonego w złotych

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
I. Przychody z lokat	10 719	9 749
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe, w tym:	10 622	9 332
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	86	416
5. Pozostałe	11	1
II. Koszty funduszu	6 209	4 199
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 693	2 475
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	38	40
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	3 391	1 681
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	87	2
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 209	4 199
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	4 510	5 550
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 114	-1 184
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 486	-1 886
- z tytułu różnic kursowych	4 560	-903
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-371	701
- z tytułu różnic kursowych	-4 126	1 672
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	7 624	4 366
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,68	0,23
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu A	0,68	0,23
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu B	0,68	0,23
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu P	0,68	0,23
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu USD	0,68	0,23

PŁ

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

wszystkie dane wyrażone są w tysiącach zł - z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa wyrażonej w sztukach oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonej w złotych

	31.12.2017	31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto	-96 839	34 550
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	259 581	225 031
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 624	4 366
a) przychody z lokat netto	4 510	5 550
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 486	-1 886
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-371	701
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 624	4 366
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-104 463	30 184
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU)	31 822	131 606
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU)	136 286	101 422
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	-96 839	34 550
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	162 742	259 581
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	210 595	247 563
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	-7 361 889,0148	2 176 594,4584
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-7 361 889,0148	2 176 594,4584
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 250 735,2482	9 503 612,0687
- jednostki typu A	2 173 915,3001	9 299 520,7321
- jednostki typu B	41 392,8268	24 098,9775
- jednostki typu P	35 427,1212	179 992,3592
- jednostki typu USD	0,0001	-0,0001
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 612 624,2630	7 327 017,6103
- jednostki typu A	9 129 587,7498	7 086 689,3392
- jednostki typu B	34 433,6593	15 929,9915
- jednostki typu P	411 868,4666	207 868,3925
- jednostki typu USD	36 734,3873	16 529,8871
c) saldo zmian	-7 361 889,0148	2 176 594,4584
- jednostki typu A	-6 955 672,4497	2 212 831,3929
- jednostki typu B	6 959,1675	8 168,9860
- jednostki typu P	-376 441,3454	-27 876,0333
- jednostki typu USD	-36 734,3872	-16 529,8872
2. Liczba jednostek narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	11 272 132,6447	18 634 021,6595
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	59 340 706,6000	57 089 971,3518
- jednostki typu A	47 522 399,3358	45 348 484,0357
- jednostki typu B	183 471,3823	142 078,5555
- jednostki typu P	1 103 172,9079	1 067 745,7867
- jednostki typu USD	10 531 662,9740	10 531 662,9739
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	48 068 573,9553	38 455 949,6923
- jednostki typu A	36 814 079,0092	27 684 491,2594
- jednostki typu B	97 537,5187	63 103,8594
- jednostki typu P	799 819,9559	387 951,4893
- jednostki typu USD	10 357 137,4715	10 320 403,0842
c) saldo zmian	11 272 132,6447	18 634 021,6595
- jednostki typu A	10 708 320,3266	17 663 992,7763
- jednostki typu B	85 933,8636	78 974,6961

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	31.12.2017	31.12.2016
- jednostki typu P	303 352,9520	679 794,2974
- jednostki typu USD	174 525,5025	211 259,8897
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	11 272 132,6447	18 634 021,6595
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	0,51	0,26
1. Wartość aktywów netto na JU na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	13,93	13,67
2. Wartość aktywów netto na JU na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	14,44	13,93
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na JU w okresie sprawozdawczym	3,66%	1,90%
4. Minimalna wartość aktywów netto na JU w okresie sprawozdawczym	13,93	13,62
data wyceny	2017-01-02	2016-02-11
5. Maksymalna wartość aktywów netto na JU w okresie sprawozdawczym	14,44	13,99
data wyceny	2017-12-29	2016-10-24
6. Wartość aktywów netto na JU według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	14,44	13,93
data wyceny	2017-12-29	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,95%	1,70%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,28%	1,00%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02%	0,02%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Procentowa zmiana wartości aktywów netto na JU w okresie sprawozdawczym jest prezentowana w stosunku rocznym.
 Procentowy udział kosztów w średniej wartości aktywów netto jest prezentowany za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Ph

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 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 2018 r. poz. 395 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 jednostkę uczestnictwa oraz wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz liczby jednostek uczestnictwa wyrażonej w sztukach.

Wartość nominalna papierów wartościowych wykazana jest w sprawozdaniach finansowych z dokładnością do 0,01 zł.

Dane w walutach obcych wykazywane są po przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie ogłaszanym przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia sprawozdania.

Lokaty overnight są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji środki pieniężne.

Należne odsetki od papierów wartościowych są wykazywane w sprawozdaniach finansowych w pozycji składniki lokat powiększając wartość papieru wartościowego.

Instrumenty pochodne o wycenie dodatniej są wykazywane w bilansie w pozycji składniki lokat, instrumenty pochodne o wycenie ujemnej są wykazywane w bilansie w pozycji zobowiązania.

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

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

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

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz 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 Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Subfundusze 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.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Subfundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl Ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Subfundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Subfundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości aktywów Subfunduszu, pomniejszonych o zobowiązania Subfunduszu 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 jednostkę uczestnictwa, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa 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 Subfunduszu nie wpłynie na prawidłowe, zgodne z Ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896 z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem ustalenie wartości aktywów, wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostki uczestnictwa; 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 Subfunduszu.

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 Subfunduszu 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 Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego i kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze.

Na potrzeby określenia wartości aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem poprzednim.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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.

Subfundusz 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 każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny i rozliczane są przez Subfundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni.

Subfundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Subfunduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych i rozliczeniowych; koszty likwidacji Funduszu i Subfunduszu. Koszty związane z działalnością Subfunduszu niewymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

Należną dywidendę z akcji lub innych instrumentów 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 (BGN) nie jest rynkiem aktywnym.

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Źródłem cen papierów zagranicznych jest serwis Bloomberg.

Metody wyceny składników lokat

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

- 1) Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:
 - a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku w dniu wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na aktywnym rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej poprzez zastosowanie metod odnoszących się do sposobów wyceny poszczególnych kategorii lokat, zgodnie z paragrafem 30 Rozporządzenia, z zastrzeżeniem, że gdy

PW

wycena Aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia - innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość;

- c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej poprzez zastosowanie metod odnoszących się do sposobów wyceny poszczególnych kategorii lokat nienotowanych na rynku aktywnym.

W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

Podstawą wyboru rynku głównego dla składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wolumen obrotu na danym składniku lokat.

Wyboru rynku głównego dokonuje się pierwszego dnia danego miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim.

Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:

- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
- zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku;
- oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
- oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

Składniki lokat wynikające z przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu wycenia się w następujący sposób:

- 1) instrumenty udziałowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Natomiast instrumenty udziałowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wartości godziwej, w szczególności:
 - a) akcje wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
 - b) prawa do akcji wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
 - c) warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wyceniane będą metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartości wynikającej z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru lub wartości teoretycznej prawa poboru w zależności od tego, która z tych wartości jest mniejsza;
 - d) tytuły uczestnictwa nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według ostatniej ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny z uwzględnieniem

- wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny 23.00 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
- 2) depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 3) listy zastawne notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 4) dłużne papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje potrzeba korekty kursu ze względu na znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku aktywów albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji, wycenia się na podstawie kursu Bloomberg Generic (BGN). Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 5) instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się według kursu z rynku głównego, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandaryzowanych nienotowanych na rynku aktywnym stosowane będą modele w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zamiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zamiany walut (currency swap) model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
 - 6) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym.

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. Przedmiotem transakcji mogą być papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na zagranicznym rynku regulowanym.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzano zmian stosowanych metod wyceny ani zasad rachunkowości Subfunduszu.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

NOTA 2 - NALEŻNOŚCI

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	3	0
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
	3	0

NOTA 3 – ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	43 602	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	71 987
Z tytułu instrumentów pochodnych	21	55
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	58
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	154	1 009
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	731	232
Pozostałe zobowiązania	0	1
	44 517	73 342

Pozycja Zobowiązania z tytułu rezerw zawiera wynagrodzenie z tytułu opłaty za zarządzanie należne Towarzystwu za grudzień 2017 roku oraz inne niezapłacone na dzień 31.12.2017 koszty Subfunduszu.

Ph

NOTA 4 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

		31.12.2017		31.12.2016	
I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:					
ALIOR BANK S.A.	PLN	1 068	1 068	2 495	2 495
ALIOR BANK S.A.	EUR	0	0	0	1
ALIOR BANK S.A.	HUF	2	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	USD	0	0	0	2
ALIOR BANK S.A.	CZK	0	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	GBP	0	0	0	0
Dom Maklerski BZ WBK	EUR	3 021	12 600	0	0
DOM MAKLEPSKI mBANKU S.A.	USD	0	0	12	50
		01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Średni w okresie sprawozdawczym m poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym m poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym m poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym m poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:					
ALIOR BANK S.A.	PLN	2 828	2 828	3 167	3 167
ALIOR BANK S.A.	EUR	49	203	32	141
ALIOR BANK S.A.	HUF	1	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	USD	11	37	48	201
ALIOR BANK S.A.	CZK	0	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	GBP	0	1	0	0
ALIOR BANK S.A.	ZAR	7	2	0	0
Dom Maklerski BZ WBK	EUR	504	2 100	0	0
Dom Maklerski BZ WBK	GBP	2	10	0	0
DOM MAKLEPSKI mBANKU S.A.	USD	6	20	11	45

III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje
 nie dotyczy

Ph

NOTA 5 – RYZYKA

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 31.12.2017 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stałokuponowe i dyskontowe	76 948	37,13
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		2 925	1,41
Suma		79 873	38,54

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej.

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	papiery dłużne i listy zastawne zmiennokuponowe	41 453	20,00
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		69 587	33,57
Suma		111 040	53,58

Poziom obciążenia ryzykiem stopy procentowej na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stałokuponowe i dyskontowe	45 635	13,71
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		41 413	12,44
Suma		87 048	26,15

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej.

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	papiery dłużne i listy zastawne zmiennokuponowe	153 244	46,03
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		89 851	26,99
Suma		243 095	73,02

Ph

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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 Subfundusz 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 31.12.2017 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne	44 588	21,51
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	74 551	35,97
Suma		119 139	57,48

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

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2016 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne	24 090	7,24
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	130 173	39,10
Suma		154 263	46,34

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

PR

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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 31.12.2017 r.

Całkowite obciążenie ryzykiem walutowym, w tym przypadki znaczącej koncentracji (* oznaczone waluty o znacznej koncentracji ryzyka walutowego tj. waluty na których ekspozycja przekracza 10% aktywów Subfunduszu)

Waluta	Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
EUR	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	12 600	0,06
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	33 736	0,16
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	12 455	0,06
Suma			58 790	0,28
USD	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	8 985	0,04
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	0	0,00
Suma			8 985	0,04
HUF	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	0	0,00
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	0	0,00
Suma			0	0,00
CZK	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	0	0,00
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	0	0,00
Suma			0	0,00

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2016 r.

Całkowite obciążenie ryzykiem walutowym, w tym przypadki znaczącej koncentracji (* oznaczone waluty o znacznej koncentracji ryzyka walutowego tj. waluty na których ekspozycja przekracza 10% aktywów Subfunduszu)

Waluta	Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
USD	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	51	0,02
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	6 748	2,03
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	9 428	2,83
Suma			16 227	4,88
EUR*	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	11 560	3,47
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne i listy zastawne nominowane w walucie	36 911	11,09
Suma			48 471	14,56
HUF	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	1	0,00
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	0	0,00
Suma			1	0,00

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne:
Aktualnie stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu jest metoda zaangażowania.

Ph

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

NOTA 6 – INSTRUMENTY POCHODNE

na dzień 31.12.2017 r.

Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX Swap, USD/PLN, 2018-01-03	FX Swap	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	2 338 tys. USD	-Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 2 338 144 USD -Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 8 291 945,67 PLN	2018-01-03	2 338 144 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 291 945,67 PLN	2018-01-03	2018-01-03
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	FX Swap	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	13 036 tys. EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 13 036 000 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 54 998 362,56 PLN	2018-01-04	13 036 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 54 998 362,56 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	FX Swap	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	108 tys EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 108 000 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 453 276 PLN	2018-01-04	108 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 453 276 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04	FX Swap	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	49 tys GBP	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 49 000 GBP Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 233 325,75 PLN	2018-01-04	49 000 GBP co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 233 325,75 PLN	2018-01-04	2018-01-04

**ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku**

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
IRS AB / 6M WIBOR 2021-05-31 25 M	wymiana stóp procentowych (płatne przez Subfundusz: stała, otrzymywana przez Subfundusz : zmienna)	Interest Rate Swap	sprawne zarządzanie portfelem	- 21 tys PLN	wartość wyliczona na dzień bilansowy: do zapłaty: 1 493 863,01 PLN do otrzymania: 1 751 178,78 PLN	Płatności wskazane w treści umowy - Fundusz wypłaca określone płatności odsetkowe raz w roku - Fundusz otrzymuje określone płatności odsetkowe co pół roku.	25 000 000 PLN	2021-05-31	Termin zamknięcia transakcji (rozliczenie saldem ostatnich płatności odsetkowych)

na dzień 31.12.2016 r.

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX Swap, USD/PLN, 2017-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	3 747 000,00 USD	-Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 3 747 000,00 USD - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 15 808 105,89 PLN	2017-01-04	3 747 000,00 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 15 808 593,00 PLN	2017-01-04	2017-01-04
FX Swap, EUR/PLN, 2017-01-05	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	10 453 000,00 EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 10 453 000,00 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 46 192 852,30 PLN	2017-01-05	10 453 000,00 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 46 155 221,50 PLN	2017-01-05	2017-01-05

Handwritten signature

**ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH**
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
IRS AB / 6M WIBOR 2021-05-31 25 M	wymiana stóp procentowych (płatne przez Subfundusz: stała, otrzymywana przez Subfundusz : zmienna)	Interest Rate Swap	sprawne zarządzanie portfelem	84 174,43	wartość wyliczona na dzień bilansowy: do zapłacenia: 2 365 397,82 PLN do otrzymania: 2 449 572,25 PLN	Płatności wskazane w treści umowy - Fundusz wypłaca określone płatności odsetkowe raz w roku - Fundusz otrzymuje określone płatności odsetkowe co pół roku.	25 000 000 PLN	2021-05-31	Termin zamknięcia transakcji (rozliczenie saldem ostatnich płatności odsetkowych)

NOTA 7 – TRANSAKcje PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU

	2017-12-31	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:		
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:		
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	71 987
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	71 987
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych		
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
NOTA 8 – KREDYTY I POŻYCZKI	0	0

W bieżącym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie zaciągał kredytów ani pożyczek przekraczających 1% wartości aktywów Subfunduszu.

W bieżącym okresie sprawozdawczym ani w porównawczym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie udzielał pożyczek pieniężnych.

ROczne sprawozdanie jednostkowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

NOTA 9 – WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU (w tys.)		na dzień 31.12.2017		na dzień 31.12.2016	
pozycja bilansu		w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
I. Aktywa		16 714	67 776	17 776	77 076
1. Środki pieniężne		3 023	12 600	13	52
	EUR	3 021	12 600	0	1
	HUF	2	0	0	0
	USD	0	0	12	51
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		10 705	42 721	5 047	21 760
	EUR	8 088	33 736	3 135	13 871
	USD	2 581	8 985	1 888	7 889
	HUF	36	0	24	0
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		2 986	12 455	12 716	55 264
	EUR	2 986	12 455	9 458	41 841
	USD	0	0	3 212	13 422
	HUF	0	0	47	1
3. Należności		0	0	0	0
II. Zobowiązania		0	0	0	0

Wszystkie pozostałe pozycje bilansu były denominowane w PLN.

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU					
Składniki lokat	Dodatknie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe		
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	
01.01-31.12.2017					
Listy zastawne		0	0	0	127
Dłużne papiery wartościowe		572	0	761	4 541
Instrumenty pochodne		11 698	542	6 948	0
01.01-31.12.2016					
Listy zastawne		16	81	0	0
Dłużne papiery wartościowe		1 559	1 312	61	67
Instrumenty pochodne		13 600	345	16 017	0

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO		kurs w stosunku do PLN 31.12.2017	kurs w stosunku do PLN 31.12.2016	waluta
dolar amerykański		3,4813	4,1793	USD
euro		4,1709	4,4240	EUR
forint (za 100 forintów)		1,3449	1,4224	HUF

PN

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	887	-2 615	332	352
Dłużne papiery wartościowe	1 076	-2 614	395	352
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	2 598	2 244	-2 218	349
Dłużne papiery wartościowe	-1 936	1 808	79	-86
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
	3 486	-371	-1 886	701

NOTA-11 KOSZTY

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. zł
Część stała wynagrodzenia	2 109	2 475
Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	584	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	162 742	259 581	225 031
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego (USD)	3,33	3,33	3,80
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (USD)	3,33	3,33	3,80

Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego podana w tysiącach złotych.

PL

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	887	-2 615	332	352
Dłużne papiery wartościowe	1 076	-2 614	395	352
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	2 598	2 244	-2 218	349
Dłużne papiery wartościowe	-1 936	1 808	79	-86
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
	3 486	-371	-1 886	701

NOTA-11 KOSZTY

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. zł
Część stała wynagrodzenia	2 109	2 475
Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	584	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	162 742	259 581	225 031
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego (USD)	3,33	3,33	3,80
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (PLN)	14,44	13,93	13,67
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu USD (USD)	3,33	3,33	3,80

Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego podana w tysiącach złotych.

Pr

INFORMACJA DODATKOWA

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano żadnych znaczących zdarzeń, dotyczących lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W dniu 1 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy do spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec ACTION S.A. postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2016 roku poz. 1574) – dalej: Prawo restrukturyzacyjne.

W portfelu Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. znajdowało się 248 szt. obligacji wyemitowanych przez spółkę o wartości nominalnej 2 480 tys. zł. Wycena obligacji na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 496 tys. zł. co stanowiło 0,24% aktywów Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym obligacje były wyceniane jako papiery notowane na aktywnym rynku, w oparciu o kurs zamknięcia notowań obligacji w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst.

W dniu 4 stycznia 2017 roku spółka nie wypłaciła odsetek od obligacji za okres kończący się w tym dniu. Należność z tytułu niewypłaconych odsetek została objęta odpisem aktualizującym. Kwota odpisu wyniosła 40 tys. zł.

W dniu 4 lipca 2017 roku spółka nie wypłaciła odsetek od obligacji za okres kończący się w tym dniu. Należność z tytułu niewypłaconych odsetek została objęta odpisem aktualizującym. Kwota odpisu wyniosła 39 tys. zł.

W dniu 4 lipca 2017 roku przypadał dzień wykupu obligacji. Spółka nie dokonała wykupu papierów.

W wycenie Subfunduszu wartość należności możliwych do odzyskania oszacowano na poziomie ostatniego dostępnego przed dniem wykupu kursu rynkowego; tj. na poziomie 20% wartości nominalnej.

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nie wystąpiły znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano przypadków, w których niezbędne byłoby dokonanie korekty Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w księgach rachunkowych Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania i odkupywania jednostek uczestnictwa oraz zawieszenia w dokonywaniu wyceny Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

Brak innych informacji, niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI KORPORACYJNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

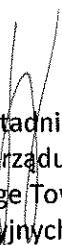
**ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI
KORPORACYJNYCH**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

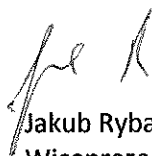


Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



Tomasz Stadnik
Prezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.



Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

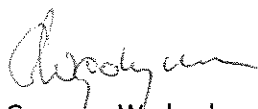


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.



Grzegorz Wędrychowicz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.



Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Obligacji Korporacyjnych)** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
pi20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komarowski
pi21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Alior Bank Spółka Akcyjna
ul. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

Adres do korespondencji:
Alior Bank SA
ul. Postępu 15B
02-676 Warszawa

Sąd Rejonowy dla miasta st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
KRS: 0000305178, REGON: 141387142
NIP: 1070010731
Kapitał zakładowy: 1 292 788 410 PLN
(opłacony w całości)

Zarząd w składzie:
Katarzyna Sulikowska - Wiceprezes Zarządu
Filip Gorczyca - Wiceprezes Zarządu
Sylwester Grzebinoga - Wiceprezes Zarządu
Marcin Jaszcuk - Wiceprezes Zarządu
Urszula Krzyżanowska-Piękos - Wiceprezes Zarządu
Celina Waleśkiewicz - Wiceprezes Zarządu