

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 połączonego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego połączonego sprawozdania finansowego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowy (dawniej BPH Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowy) z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17 („Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia („połączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za połączone sprawozdanie finansowe

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniący dla Funduszu funkcję kierownika jednostki, jest odpowiedzialny za sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego, 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 połączonego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym połączonym sprawozdaniu finansowym. 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”), oraz

- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że połączone sprawozdanie finansowe 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 zniekształcenia. 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 połączonego sprawozdania finansowego. 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 Funduszu, 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 połączonym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w połączonym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem połączonego sprawozdania finansowego, 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 Funduszu. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji połączonego sprawozdania finansowego.

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

Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania połączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach.

Wycena lokat Funduszu

Wartość bilansowa portfela lokat Funduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 1 757 mln zł (w tym 1 448 mln zł papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku oraz 222 mln zł dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia), a na dzień 31 grudnia 2016 r. 2 550 mln zł (w tym 2 085 mln zł papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku oraz 320 mln zł dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia).

Odniesienie do sprawozdania finansowego: zestawienie lokat Funduszu – tabela główna na stronie 18, połączony bilans Funduszu – pozycje „Składniki lokat notowane na aktywnym rynku” oraz „Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku” na stronie 19.

Kluczowa sprawa badania

W okresie sprawozdawczym aktywa Funduszu lokowane były przede wszystkim w papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku (akcje i obligacje skarbowe) oraz komercyjne dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku.

Zgodnie z polityką rachunkowości Funduszu składniki lokat notowane na aktywnym rynku ujmują się w wartości godziwej ustalonej przy wykorzystaniu kursu notowań z końca okresu sprawozdawczego. Biorąc pod uwagę liczbę i wartość składników lokat notowanych na aktywnym rynku w relacji do pozostałych składników bilansu Funduszu, błąd w wycenie może doprowadzić do istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Funduszu.

W przypadku niskiego wolumenu obrotu, lub gdy dany składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku, Zarząd Towarzystwa podejmuje decyzję, czy i który rynek należy uznać za aktywny na potrzeby wyceny. Zastosowanie do wyceny kursu notowań z niewłaściwego rynku może doprowadzić do istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Funduszu.

Nienotowane dłużne papiery wartościowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku wystąpienia zdarzeń powodujących utratę wartości dłużnych papierów wartościowych, np. niewypłacalności emitenta skorygowana

Nasze procedury

Nasze badanie rozpoczęliśmy od ocen polityki rachunkowości Funduszu w zakresie wyceny składników lokat pod kątem zgodności z odpowiednimi regulacjami sprawozdawczości finansowej, w tym stosowanych przez Zarząd Towarzystwa kryteriów uznawania rynku notowań za aktywny oraz wyboru rynku głównego.

Następnie dokonaliśmy oceny zaprojektowania i wdrożenia oraz przeprowadziliśmy testy efektywności kontroli wewnętrznych mających na celu weryfikację poprawności wyceny notowanych instrumentów finansowych. Testy kontroli automatycznych w systemach informatycznych przeprowadziliśmy przy wsparciu naszych wewnętrznych specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych.

W ramach procedur wiarygodności dokonaliśmy m. in. niezależnej weryfikacji wyceny składników lokat Funduszu, w ramach której:

- uzgodniliśmy stan instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego do potwierdzenia otrzymanego z banku depozytariusza,
- dla wybranej próby uzyskaliśmy informacje z niezależnych źródeł na temat wolumenu obrotów składnikami lokat i oceniliśmy aktywność rynków będących źródłem notowań zastosowanych do wyceny oraz poprawność wyboru rynku głównego,
- przeliczyliśmy na próbie wartość składników lokat przy wykorzystaniu

cena nabycia powinna być pomniejszona o odpisy aktualizujące. Ocena kondycji finansowej emitentów nienotowanych papierów wartościowych, jak również szacowanie odpisów aktualizujących wymaga od Zarządu Towarzystwa zastosowania dużej dozy osądu, a nieprawidłowości w tym zakresie mogą doprowadzić do istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Funduszu.

notowań pozyskanych z niezależnych źródeł,

- w przypadku nienotowanych dłużnych papierów wartościowych dokonaliśmy na próbie niezależnej oceny kondycji finansowej emitentów i możliwości wystąpienia utraty wartości poprzez analizę dostępnych danych finansowych emitenta oraz zewnętrznych danych rynkowych, w tym także zdarzeń mających miejsce po dacie bilansowej.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowy:

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Niezależność i wybór firmy audytorskiej

Nasza opinia z badania połączonego sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidentzi i firma audytorska pozostawali niezależni od Funduszu i subfunduszy wydzielonych w Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania połączonego sprawozdania finansowego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2016 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 2 czerwca 2017 r.

Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 2 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 r. do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r.

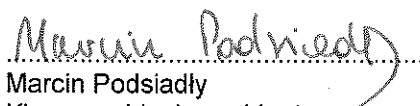
Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

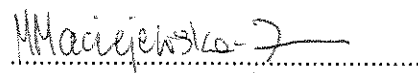
Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Funduszu z regulacjami ostrożnościowymi. Celem badania połączonego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Nasze badanie połączonego sprawozdania finansowego obejmowało procedury badania, których celem było rozpoznanie przypadków naruszenia przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na połączone sprawozdanie finansowe.

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

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-Żmuda
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12130

13 kwietnia 2018 r.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ROCKBRIDGE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
PARASOŁOWEGO (DO DNIA 20 WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO)**

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe 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).

Przedstawione połączone roczne sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
- Połączone Zestawienie Lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku o wartości 1 756 040 tys. zł, w tabeli głównej oraz w tabelach uzupełniających i dodatkowych,
- Połączony Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 1 650 615 tys. zł,
- Połączony Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 87 827 tys. zł,
- Połączone Zestawienie zmian w aktywach netto.

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy:

- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Zrównoważony,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji Korporacyjnych,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Pieniężny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 1,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 2,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Skarbowy,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Globalny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Globalny Żywności i Surowców,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Selektywny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Dywidendowy.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PN

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ROCKBRIDGE Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy) dalej zwany Funduszem, jest zarządzany przez 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.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 marca 2004 roku podjęło uchwałę o zmianie nazwy Towarzystwa z CA IB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (Repertorium A. 646/2004) na BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

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.

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.

W dniu 16 maja 2008 roku Fundusz został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFi 379.

W dniu 16 grudnia 2008 roku uruchomiono subfundusz Globalny Żywności i Surowców.

W dniu 8 maja 2009 uruchomiono subfundusze Akcji Globalny i Ochrony Kapitału 1 (od 31 sierpnia 2011 roku BPH Selektywny).

W dniu 16 lipca 2014 uruchomiono subfundusz Pieniężny.

W dniu 30 lipca 2014 r. Towarzystwo otrzymało zgodę na połączenie wewnętrzne BPH Subfunduszu Nieruchomości Europy Wschodzącej (subfundusz przejmowany) z BPH Subfunduszem Akcji Europy Wschodzącej (subfundusz przejmujący), wyrażoną w formie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 lipca 2014 roku (nr DFI/I/4032/8/21/14/U/JG). Połączenie subfunduszy nastąpiło na 19 września 2014 r.

ROCKBRIDGE FIO Parasolowy składa się z następujących Subfunduszy:

- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących (do 31 lipca 2016 BPH Akcji Europy Wschodzącej),
- ROCKBRIDGE Subfundusz Zrównoważony (do 15 lipca 2014 BPH Aktywnego Zarządzania),
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji Korporacyjnych (do 30 września 2013 BPH Strategii Obligacyjnej),
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 1,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 2,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Skarbowy,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Globalny Żywności i Surowców,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Akcji Globalny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Selektywny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Pieniężny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Dywidendowy (utworzony 15 lutego 2016 r.).

PN

Subfundusze oraz Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

Fundusz, w drodze zmiany statutu, może tworzyć nowe subfundusze.

Cel inwestycyjny oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Akcji

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. W tym celu Subfundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje i instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka.

Subfundusz może inwestować do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, wierzytelności pieniężne, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.

Subfundusz może inwestować nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

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

- a) 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.
- 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.

PW

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Akcji Dynamicznych Spółek

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. W tym celu Subfundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, a także w instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka.

Subfundusz może inwestować do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Subfundusz może inwestować nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

Obok kryteriów dla doboru instrumentów udziałowych określonych w art. 10 ust. 2 Statutu Funduszu, do portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wybierane te spółki, które według Funduszu rokuja największe możliwości wzrostu kursu akcji, wynikające z analizy sytuacji fundamentalnej danej spółki.

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:

- a) 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,
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących

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. W tym celu Fundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, emitowane przez podmioty mające siedzibę lub prowadzące większość swojej działalności w krajach zaliczanych do tzw. rynków wschodzących, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 9 ust. 4 lit. c) Statutu, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki akcji w tych krajach. Rynki wschodzące obejmują kraje wchodzące w skład indeksu MSCI Emerging Markets, obliczanego i publikowanego przez Morgan Stanley Capital International Inc.

Fundusz inwestuje do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery

PW

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOLOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz inwestuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe wskazane w ust. 1 emitowane przez podmioty mające siedzibę lub prowadzące większość swojej działalności w krajach zaliczanych do rynków wschodzących, o których mowa w ust. 1, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 9 ust. 4 lit. c) Statutu, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki akcji w tych krajach oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 9 ust. 7 lit. a)–b) Statutu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Obok kryteriów dla doboru instrumentów udziałowych określonych w art. 10 ust. 2 Statutu, do portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wybierane te spółki, które według Funduszu rokuja możliwości wzrostu kursu akcji, wynikające z analizy sytuacji fundamentalnej danej spółki oraz kraju, w którym dana spółka operuje lub ma siedzibę.

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

- a) 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;
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Zrównoważonego

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.

Subfundusz może inwestować nie mniej niż 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.

Subfundusz może inwestować do 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj. akcje, obligacje zamienne na akcje oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

PW

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOLOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Subfundusz może lokować Aktywa Subfunduszu 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:

- a) 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.
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Obligacji Korporacyjnych

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 Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, i należności stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS. 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:

- a) analiza sytuacji makroekonomicznej krajów, w których Subfundusz inwestuje środki,
- b) prognozy Subfunduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych w poszczególnych krajach, w których Subfundusz inwestuje,
- c) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne,
- d) 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:

- a) 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
- 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.

PN

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Obligacji 1

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.

Subfundusz może inwestować nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu. Subfundusz może również dokonywać inwestycji w instrumenty dłużne na rozwijających się rynkach europejskich i rynkach państw tworzących Wspólnotę Niepodległych Państw (WNP).

Obok kryteriów doboru instrumentów dłużnych określonych w art. 10 ust. 1 Statutu Funduszu, Subfundusz przy dokonywaniu lokat Aktywów Subfunduszu w te instrumenty uwzględni również poziom zmodyfikowanego duration portfela inwestycyjnego Subfunduszu poniżej 5 (pięciu) lat.

W zakresie inwestycji Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być notowane na rynku regulowanym kontrakty terminowe na obligacje, kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap) oraz kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement).

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu 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:

- a) 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;
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Obligacji 2

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.

Subfundusz będzie inwestował nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu. Subfundusz może również dokonywać inwestycji w instrumenty dłużne na rozwijających się rynkach europejskich i rynkach państw tworzących Wspólnotę Niepodległych Państw (WNP).

Obok kryteriów doboru instrumentów dłużnych określonych w art. 10 ust. 1 Statutu Funduszu, Subfundusz przy dokonywaniu lokat aktywów w te instrumenty uwzględni również poziom zmodyfikowanego duration portfela inwestycyjnego Subfunduszu powyżej 2 (dwóch) lat.

W zakresie inwestycji Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być notowane na rynku regulowanym kontrakty terminowe na

PW

obligacje, kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap) oraz kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement).

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:

- a) 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;
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Skarbowego

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.

Subfundusz może inwestować nie mniej niż 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub, z zastrzeżeniem ust. 3 Statutu Funduszu, w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu.

Subfundusz może inwestować w akcje lub obligacje zamienne na akcje tylko i wyłącznie w przypadku, gdy istnieje zobowiązanie drugiej strony do odkupu tych akcji lub obligacji zamiennych. Zobowiązanie to powinno mieć charakter instrumentu dłużnego.

W zakresie inwestycji Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być notowane na rynku regulowanym kontrakty terminowe na obligacje, kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap) oraz kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement).

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

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.

Subfundusz może inwestować do 40% (czterdzieści procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj. akcje, obligacje zamienne na akcje oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

Nie mniej niż 60% (sześćdziesiąt procent) WANS stanowią składniki Aktywów inne niż wymienione powyżej.

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:

- a) 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.
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Globalnego Żywności i Surowców

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. W tym celu Subfundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, a także w instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka emitowane przez spółki lub instytucje wspólnego inwestowania, które prowadzą działalność lub dokonują lokat w wyselekcjonowanych sektorach gospodarki lub w wybranych regionach geograficznych.

Fundusz może inwestować do 50% (pięćdziesiąt procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz może inwestować nie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

Obok kryteriów dla doboru instrumentów udziałowych określonych w art. 10 ust. 2 Statutu, do portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wybierane te spółki, które prowadzą działalność w regionach geograficznych charakteryzujących się w ocenie zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu największym potencjałem wzrostu w horyzoncie średnioterminowym.

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

- a) 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,
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Akcji Globalnego

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. W tym celu Subfundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, a także w instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka emitowane przez spółki lub instytucje wspólnego inwestowania, które prowadzą działalność lub dokonują lokat w wyselekcjonowanych sektorach gospodarki lub w wybranych regionach geograficznych.

Fundusz może inwestować do 50% (pięćdziesiąt procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz może inwestować nie mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

Obok kryteriów dla doboru instrumentów udziałowych określonych w art. 10 ust. 2 Statutu, do portfela inwestycyjnego Subfunduszu będą wybierane te spółki, które prowadzą działalność w regionach geograficznych charakteryzujących się w ocenie zarządzającego portfelem inwestycyjnym Subfunduszu największym potencjałem wzrostu w horyzoncie średnioterminowym.

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

- a) 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,
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Selektywnego

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. W tym celu Subfundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje i instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka.

Subfundusz może inwestować do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, wierzytelności pieniężne, waluty, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej. 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. W tym celu Fundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje i instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka, a także w instrumenty dłużne. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje oraz inne instrumenty udziałowe, które w ocenie Funduszu są niedowartościowane (na podstawie m.in. wyceny metodą wskaźnikową oraz metodami dochodowymi), a także emitowane przez spółki będące potencjalnym przedmiotem przejęć oraz oferowane w ramach emisji na rynku pierwotnym. Subfundusz będzie nabywał instrumenty udziałowe, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ceny rynkowej bez względu na prognozowane zachowanie się indeksów giełdowych.

Fundusz będzie stosował Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w następujących przypadkach: [1] w celu częściowego lub całkowitego zabezpieczenia posiadanego portfela akcji i innych instrumentów udziałowych przed ryzykiem rynkowym (zabezpieczenie przed ryzykiem zmian ogólnego poziomu cen akcji), w przypadku [2], gdy zakup lub sprzedaż odpowiednich Instrumentów Pochodnych będą bardziej korzystne w porównaniu z bezpośrednim zakupem lub sprzedażą akcji lub innych instrumentów udziałowych, w przypadku [3], gdy Instrumenty Pochodne wykorzystywane są w ramach strategii krótkoterminowej mającej na celu zwiększenie lub zmniejszenie udziału instrumentów udziałowych w portfelu lokat Subfunduszu przy jak najniższych kosztach transakcyjnych. Część aktywów, która nie będzie ułożona w instrumentach udziałowych, Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne wymienione poniżej. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy instrumenty udziałowe i instrumenty dłużne. Łączny udział instrumentów udziałowych w aktywach Subfunduszu będzie uzależniony od liczby wyselekcjonowanych przez Fundusz instrumentów udziałowych, spełniających warunek niedowartościowania, przy czym udział ten może się charakteryzować istotną zmiennością.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, a także w instrumenty finansowe o podobnym poziomie ryzyka emitowane przez spółki lub instytucje wspólnego inwestowania, oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w Statucie. Udział kontraktów terminowych liczony jest według wartości kontraktu terminowego rozumianego jako iloczyn mnożnika i kursu kontraktu terminowego.

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

- a) 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,
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Pieniężnego

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.

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 Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, i należności stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne, dla których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni.

Fundusz może inwestować w akcje lub obligacje zamienne na akcje tylko i wyłącznie w przypadku, gdy istnieje zobowiązanie drugiej strony do odkupu tych akcji lub obligacji zamiennych. Zobowiązanie to powinno mieć charakter instrumentu dłużnego.

W zakresie inwestycji Subfunduszu w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne przedmiotem lokat Subfunduszu mogą być notowane na rynku regulowanym kontrakty terminowe na obligacje, kontrakty zamiany stopy procentowej (interest rate swap) oraz kontrakty terminowe na stopę procentową (forward rate agreement).

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

- a) 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,
- 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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Dywidendowego

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest osiąganie przychodów z lokat netto oraz 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. W tym celu Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu głównie w instrumenty udziałowe emitowane przez spółki wypłacające dywidendę.

PN

Główne kryteria doboru instrumentów udziałowych do portfela Subfunduszu to:

- a) osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe,
- b) perspektywy branży, w której działa spółka,
- c) jakość kadry zarządzającej spółką,
- d) prowadzona przez spółkę polityka dywidend.

Główne kryteria doboru instrumentów dłużnych do portfela Subfunduszu to:

- a) prognozy Funduszu co do kształtowania się w przyszłości rynkowych stóp procentowych,
- b) analiza sytuacji makroekonomicznej,
- c) płynność inwestycji rozumiana jako możliwość szybkiego wycofania się z takiej inwestycji i możliwość szybkiej zamiany takiej inwestycji na środki pieniężne.

Fundusz lokuje Aktywa Subfunduszu z uwzględnieniem ograniczeń i zasad wynikających z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz ust. 2-8 Statutu Funduszu.

Fundusz inwestuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj. akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, oraz w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 126a ust. 2 lit. a)-b) Statutu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Fundusz inwestuje do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Obok kryteriów doboru instrumentów udziałowych określonych w art. 10 ust. 2 Statutu, Fundusz lokując aktywa Subfunduszu stosuje następujące dodatkowe kryteria: analiza spółek pod względem regularności i wysokości wypłacanych dywidend, przewidywana wartość wypłaty dywidendy przez daną spółkę oraz płynność inwestycji.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, 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, a także na 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.
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 9 ust. 1 lit c) Statutu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 9 ust. 1 lit. d) Statutu,
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 9 ust. 1 lit. e) Statutu,

**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku**

- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
 - h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 9 ust. 4 lit. c).
- Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot następujące Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne.

Dane o Towarzystwie

Organem Funduszu jest ROCKBRIDGE 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 połączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku. Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2017 roku.

Kontynuacja działalności

Poniższe roczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości. Czas trwania Funduszu i Subfunduszy jest nieograniczony. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie ujawniły się żadne przesłanki świadczące o możliwości zaprzestania działalności przez Fundusz i Subfundusze, w związku z czym sprawozdanie sporządzono w oparciu o zasadę kontynuacji działania.

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego 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 Funduszu:

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

Ph

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

ROCKBRIDGE Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy emituje następujące typy Jednostek Uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych oraz minimalną wartością Subrejestru, o której mowa w art. 23 ust. 3-5 Statutu Funduszu:

- a) Jednostki Uczestnictwa typu A. Jednostki Uczestnictwa typu A zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu A Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną,
- b) Jednostki Uczestnictwa typu B. Jednostki Uczestnictwa typu B zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Z zastrzeżeniem opłaty pobieranej przez Towarzystwo od pierwszej wpłaty na IKE lub pierwszej przyjętej na IKE wypłaty transferowej, za zbywanie Jednostek Uczestnictwa typu B Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej. Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną z tytułu Konwersji, Zamiany i odkupywania Jednostek Uczestnictwa typu B,
- c) Jednostki Uczestnictwa typu C. Jednostki Uczestnictwa typu C zbywane są wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych. Za zbywanie Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu C Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną,
- d) Jednostki Uczestnictwa typu USD nie są zbywane, nie podlegają Konwersji ani Zamianie,
- e) Jednostki Uczestnictwa typu Euro nie są zbywane, nie podlegają Konwersji ani Zamianie,
- f) Jednostki Uczestnictwa typu P. Jednostki Uczestnictwa typu P zbywane są wyłącznie za wpłaty w złotych. Za zbywanie, odkupywanie, Konwersję i Zamianę Jednostek Uczestnictwa typu P Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną.

Jednostki Uczestnictwa każdego typu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach.

Jednostki Uczestnictwa nabyte w ramach IKE są ewidencjonowane na odrębnym Subrejeście.

Jednostki Uczestnictwa mogą być ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach w ramach Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, a także w przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 41 ust. 1 Statutu. Towarzystwo w szczególności może uzależnić możliwość posiadania przez Uczestnika więcej niż jednego Subrejestru od wartości Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu lub wysokości dokonywanej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym również w wyniku Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki nie różnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

Ph

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

(dane w tysiącach złotych)

SKŁADNIKI LOKAT	na dzień 31.12.2017			na dzień 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	339 874	448 578	22,02	353 323	465 752	17,57
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	85 283	85 345	4,19	143 126	144 331	5,45
Dłużne papiery wartościowe	1 159 724	1 169 508	57,40	1 880 372	1 888 471	71,26
Instrumenty pochodne	0	2 291	0,11	0	578	0,02
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
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	48 073	50 318	2,47	44 042	50 399	1,90
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			0,00
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	1 632 954	1 756 040	86,19	2 420 863	2 549 531	96,20

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.

PW

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOLOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONY 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	2 037 467	2 650 162
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	253 690	88 867
2) Należności	26 466	11 597
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	1 447 598	2 084 884
Dłużne papiery wartościowe	947 228	1 568 732
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	309 712	464 813
Dłużne papiery wartościowe	222 279	319 738
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	1	0
II. Zobowiązania	386 852	315 204
1) Zobowiązania własne subfunduszy	386 852	315 204
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I-II)	1 650 615	2 334 958
IV. Kapitał funduszu	968 909	1 740 292
Kapitał wpłacony	30 415 312	29 855 358
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-29 446 402	-28 115 064
V. Dochody zatrzymane	556 093	475 414
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	423 331	423 754
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	132 761	51 662
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	125 612	119 252
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	1 650 615	2 334 958

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

PH

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
I. Przychody z lokat	67 541	73 617
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	14 593	16 918
2. Przychody odsetkowe	52 068	54 910
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	65	1 772
5. Pozostałe	814	17
II. Koszty funduszu	67 856	62 300
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	48 354	52 320
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	392	503
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	3	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	17 683	9 201
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	1 424	275
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	67 856	62 300
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-315	11 317
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	88 142	31 855
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	81 782	24 320
- z tytułu różnic kursowych	18 694	280
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	6 361	7 535
- z tytułu różnic kursowych	-17 918	3 997
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	87 827	43 172

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONE 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

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto	-684 345	-69 096
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 334 959	2 404 054
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	87 827	43 172
a) przychody z lokat netto	-314	11 317
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	81 782	24 320
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 361	7 535
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	87 827	43 172
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	787	0
a) z przychodów z lokat netto	106	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	681	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-771 383	-112 268
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU)	559 953	1 148 594
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU)	-1 331 337	-1 260 862
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	-684 345	-69 096
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 650 615	2 334 958
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	105 944 737	2 388 086

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

Po dniu bilansowym nie zarejestrowano żadnych znaczących zdarzeń, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu.

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 zarejestrowano następujące przypadki, w których niezbędne było dokonanie korekty w księgach rachunkowych Subfunduszy:

ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 1

Data skorygowanej wyceny	Data ogłoszenia korekty wyceny	WANJU przed korektą	WANJU po korekcie	Przyczyna korekty
2017-05-10	2017-05-05	282,34	282,35	Brak naliczenia odsetek od listu zastawnego.

ROCKBRIDGE Subfundusz Obligacji 2

Data skorygowanej wyceny	Data ogłoszenia korekty wyceny	WANJU przed korektą	WANJU po korekcie	Przyczyna korekty
2017-05-10	2017-05-02	3 370,52	3 370,54	Brak naliczenia odsetek od listu zastawnego.
2017-05-10	2017-05-04	3 369,86	3 369,88	Brak naliczenia odsetek od listu zastawnego.
2017-05-10	2017-05-05	3 370,57	3 370,59	Brak naliczenia odsetek od listu zastawnego.

Z dniem 12 grudnia 2016 roku Subfundusz Dywidendowy zawiesił zbywanie jednostek uczestnictwa. Zawieszenie było związane z wypłatą dochodów Subfunduszu za rok 2016 i miało na celu przeciwdziałanie ryzyku rozwodnienia dochodów Subfunduszu.

Subfundusz wznowił zbywania jednostek uczestnictwa w dniu 11 kwietnia 2017 r.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia odkupywania jednostek uczestnictwa oraz zawieszenia w dokonywaniu wyceny Wartości Aktywów Netto żadnego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusze.

Ph

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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.

PW

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE FIO PARASOŁOWY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ROCKBRIDGE FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO
PARASOŁOWEGO**

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.

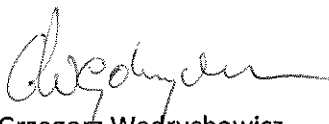


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

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.

13 kwietnia 2018 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego** („Fundusz”) zarządzanego przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

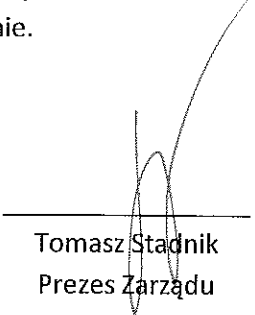
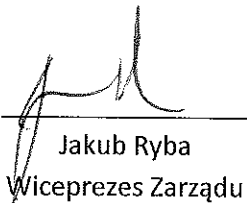
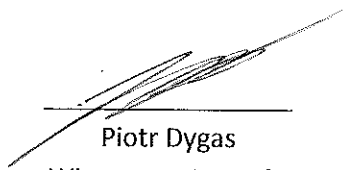
Na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 1,7 mld złotych, natomiast łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 3,3 mld złotych.

Stopy zwrotu Subfunduszy

W związku z prowadzoną polityką inwestycyjną w okresie sprawozdawczym uzyskano następujące stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy:

Rockbridge Skarbowy:	+2,67%
Rockbridge Pieniężny:	+3,18%
Rockbridge Obligacji 1:	+2,89%
Rockbridge Obligacji 2:	+3,09%
Rockbridge Obligacji Korporacyjnych:	+3,66%
Rockbridge Selektywny:	+5,80%
Rockbridge Stabilnego Wzrostu:	+4,33%
Rockbridge Zrównoważony:	+4,76%
Rockbridge Akcji:	+9,17%
Rockbridge Akcji Dynamicznych Spółek:	+6,25%
Rockbridge Akcji Rynków Wschodzących:	+7,34%
Rockbridge Akcji Globalny:	+5,58%
Rockbridge Globalny Żywności i Surowców:	+4,46%
Rockbridge Dywidendowy:	+6,24%

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

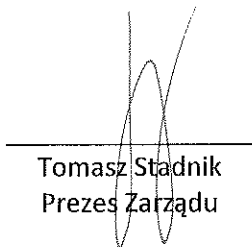

Tomasz Stadnik
Prezes Zarządu
Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu
Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu

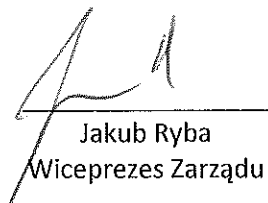
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TOWARZYSTWA W ZAKRESIE STOSOWANEJ POLITYKI WYNAGRODZEŃ

Zgodnie z Art. 219 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.; dalej „Ustawa”), Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dołącza do rocznego sprawozdania finansowego **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego** następujące informacje:

- 1) Liczba pracowników towarzystwa: 41 osób
(stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017, pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę).
- 2) Całkowita kwota wynagrodzeń za rok 2017: 13 607 075,52 zł, W tym wynagrodzenia stałe: 10 935 812,65 zł (kwota ta zawiera płacę zasadniczą pracowników, dodatki funkcyjne, nagrody, wynagrodzenie za nadgodziny, wynagrodzenie urlopowe, ekwiwalent za urlop 2017 w tym rezerwa i wynagrodzenie chorobowe, umowy zlecenia). Na wynagrodzenia zmienne założona została rezerwa finansowa na premie roczne za rok 2017 w wysokości 1 289 162,24 zł.
Wynagrodzenia osób, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy, wynagrodzenia stałe: 5 417 537,15 zł (kwota ta zawiera płacę zasadniczą pracowników, dodatki funkcyjne, nagrody, wynagrodzenie za nadgodziny, wynagrodzenie urlopowe, ekwiwalent za urlop 2017 i wynagrodzenie chorobowe). Wynagrodzenia zmienne za rok 2017 nie zostały jeszcze pracownikom naliczone.
- 3) Towarzystwo dokonuje obliczania zmiennych składników wynagrodzeń uwzględniając sytuację finansową Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy, w sposób, który umożliwia prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń. Począwszy od 2017 r., na podstawie przyjętej przez Towarzystwo „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.” (dalej „Polityka”) wynagrodzenie zmienne składa się z wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego i wynagrodzenia zmiennego odroczonego, które wynosi co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zmiennego odroczonego będzie określona, zgodnie z postanowieniami Polityki oraz po dokonaniu weryfikacji realizacji celów przez pracownika w okresie jego oceny i weryfikacji podstawy wynagrodzenia zmiennego, w tym ziszczenia się lub nie ziszczenia się zdarzeń powodujących redukcję lub brak prawa do wynagrodzenia zmiennego odroczonego. W przypadku osób objętych Polityką, które nie biorą udziału w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego funduszy, 100% wynagrodzenia zmiennego wypłacane jest w formie gotówkowej. W przypadku pozostałych osób objętych Polityką 50% wynagrodzenia zmiennego wypłacana jest w jednostkach uczestnictwa chyba że organ przyznający świadczenie postanowi inaczej. Towarzystwo wyliczało wynagrodzenia zmienne na podstawie zasad powyżej opisanych dla pracowników, o których mowa w art. 47 a Ustawy za cały 2017 r. Polityka została opublikowana na stronie internetowej Towarzystwa.
- 4) Zgodnie z zapisem § 10 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwach funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1487). Podczas przeglądu Polityki za 2017 r. nie został stwierdzony istotne nieprawidłowości.
- 5) W 2017 roku nie zostały dokonane zmiany w zakresie stosowanej przez Towarzystwo Polityki w stosunku do 2016 r.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 roku


Tomasz Stadnik
Prezes Zarządu


Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TOWARZYSTWA W SPRAWIE PRZEJRZYSTOŚCI TRANSAKCJI
FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ KORZYSTANIA Z TECHNIK
EFEKTYWNEGO ZARZĄDZANIA PORTFELEM**

Podstawa prawna:

- 1) Art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.
- 2) Wytyczne dotyczące funduszy typu ETF i innych kwestii związanych z UCITS

Na dzień bilansowy Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu - **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego**.

Ujawnienia przedstawione w niniejszym oświadczeniu nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta dokonującego przeglądu rocznego sprawozdania Funduszu za 2017 rok.

Dane ogólne:

- kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

- kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego wyrażona jako kwota bezwzględna (w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania) i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania.

- *transakcje zaciągnięcia, udzielenia pożyczek papierów wartościowych – nie dotyczy*
- *transakcje odkupu – nie dotyczy*
- *transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego – nie dotyczy*
- *transakcje przy użyciu swapów przychodu całkowitego – nie dotyczy*
- *transakcje sprzedaż – kupno (sell-buy back) - nie dotyczy*
- *transakcje kupno – sprzedaż (buy-sell back) – nie dotyczy*

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące koncentracji:

— 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy),

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

— 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia).

- *transakcje zaciągnięcia, udzielenia pożyczek papierów wartościowych – nie dotyczy*
- *transakcje odkupu – nie dotyczy*
- *transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego – nie dotyczy*
- *transakcje przy użyciu swapów przychodu całkowitego – nie dotyczy*
- *transakcje sprzedaż – kupno (sell-buy back) - nie dotyczy*
- *transakcje kupno – sprzedaż (buy-sell back) – nie dotyczy*

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Zbiornicze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie:

— rodzaj i jakość zabezpieczeń,

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

— okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności,

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

— waluta zabezpieczeń,

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

— okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności.

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

— odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom,

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

— zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

Rockbridge Subfundusz Akcji:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących:

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 1:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Skarbowy:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Selektywny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Pieniężny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Dywidendowy:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Liczba i nazwiska/nazwy powierników i kwota aktywów stanowiących zabezpieczenie przechowywanych przez każdego z powierników.

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach.

Nie dotyczy

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	1	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	34	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących:

Na dzień bilansowy oraz w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony:

	od 2017-01-01 do 2017-12-31
--	-----------------------------

		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	43	61
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	689
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 1:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	9	780
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	3	483
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-

	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-
--	---	---	---

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Skarbowy:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	20	201
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	4	334
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	13	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	1	689
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Selektywny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	36	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Pieniężny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	42	769
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Dywidendowy:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty

Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	2	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

Na dzień bilansowy nie wystąpiły transakcje finansowe z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego.

Techniki efektywnego zarządzania portfelem:

Rockbridge Subfundusz Akcji:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	-43 288,60
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	36 002,31
--------	-----------

Rockbridge Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	2 799,53
--------	----------

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	292 710,62
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	3 602 116,69
--------	--------------

Rockbridge Subfundusz Obligacji 1:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	4 299,91
--------	----------

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	-13 884,34
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Skarbowy:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	675 220,84
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	314 284,42
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	5 301 811,93
--------	--------------

Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	146 051,89
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Selektywny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	119 576,97
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Pieniężny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	1 388 255,25
--------	--------------

Rockbridge Subfundusz Dywidendowy:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	339 542,82
--------	------------

Finansowe instrumenty pochodne

Rockbridge Subfundusz Akcji:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Obligacji Korporacyjnych:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 1:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Skarbowy:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Stabilnego Wzrostu:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Selektywny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Pieniężny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Dywidendowy:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Nota 6.

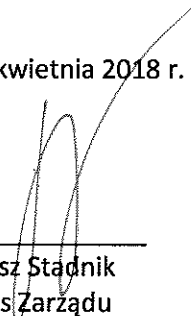
- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Subfunduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.



Tomasz Stadnik
Prezes Zarządu

Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu

Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Skarbowego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Skarbowy)** 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
pi20089
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Kornowski
pi21581
Menadżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Pieniężnego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Pieniężny)** 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
PI 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komorowski
PI 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Obligacji 1 (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Obligacji 1)** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożyczków 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
pl/20689
Dyrektor Działu Pówniemiczego
Departament Skarbu

Konrad Kórnorowski
pl/21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Obligacji 2** (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Obligacji 2**) 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
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komorowski
pi 21561
Menedżer
ds. Administracji Funduszy



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 Walekiewicz - Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Stabilnego Wzrostu (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Stabilnego Wzrostu)** 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
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

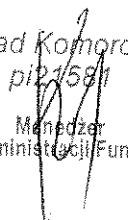
Konrad Komorowski
pi 21581
Menadżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Selektywnego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Selektywny)** 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
pi 20089
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu


Konrad Komorowski
pi 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Zrównoważonego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Zrównoważony)** 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
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Kornorowski
pi 21581
Menadżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Akcji (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Akcji)** 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
20689
Dyrektor Biura Podręcznego
Departament Skarbu

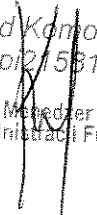
Konrad Kornorowski
p.21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Akcji Dynamicznych Spółek (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Akcji Dynamicznych Spółek)** 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
20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

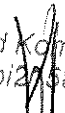

Konrad Komorowski
pi21531
Wiceprezes
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Akcji Globalnego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Akcji Globalny)** 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
nr 20689.
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu


Konrad Komorowski
pi20681
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Akcji Rynków Wschodzących (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących)** 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 Kolmorowski
pi21581
Menadżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Dywidendowego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Dywidendowy)** 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 Kórnorowski
pi21381
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Globalnego Żywności i Surowców (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy -BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców)** 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 Równieźniczego
Departament Skarbu

Konrad Kolonowski
pi21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy