PÓŁROCZNE POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE NEO SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

(UPRZEDNIO NATIONALE-NEDERLANDEN SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY)

za okres

od dnia 1 stycznia 2023 roku

do dnia 30 czerwca 2023 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Rockbridge S.A. przedstawia półroczne połączone sprawozdanie finansowe Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, na które składa się:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego.
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 roku o łącznej wartości **350 989** tys. zł.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **367 311** tys. zł.
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie **24 053** tys. zł.
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku wykazujące zmniejszenie wartości aktywów netto Subfunduszu w wysokości **22 407** tys. zł.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Witold Chuść
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Michał Tuczyński
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge TFI S.A.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Marcin Ostrowski
Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska
Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.

/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 30 sierpnia 2023 roku

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o Funduszu:

Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz") został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 15 września 2006 roku jako AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Podatkowy.

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 15 listopada 2006 roku pod numerem RFI 263.

Od dnia 2 stycznia 2009 roku Fundusz działał pod nazwą AIG Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Od dnia 14 września 2009 roku Fundusz działał pod nazwą Amplico Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Od dnia 15 maja 2014 roku Fundusz działał pod nazwą MetLife Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Światowy.

Od dnia 1 sierpnia 2022 roku Fundusz działa pod nazwą Nationale-Nederlanden Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Od dnia 2 stycznia 2023 roku Fundusz działa pod nazwą Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Fundusz działa jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Pieniężny i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Pieniężny zmienił nazwę na AIG Subfundusz Pieniężny Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Pieniężny Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Lokacyjny, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Lokacyjny, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Obligacji rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Obligacji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach AIG

Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Akcji Małych Spółek i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Zagranicznych Obligacji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 grudnia 2010 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych Spółek, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Małych Spółek, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Małych Spółek, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu zmienił nazwę na AIG Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 2 listopada 2012 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Ochrony Wzrostu, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Ochrony Wzrostu, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Ochrony Wzrostu, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 14 listopada 2008 r. AIG Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa zmienił nazwę na AIG Subfundusz

Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Podatkowy. Od 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich

W dniu 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Akcji zmienił nazwę na AIG Subfundusz Akcji Plus, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Plus, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 19 grudnia 2012 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Polskich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Polskich, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działa pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Polskich, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale Nederlanden Subfundusz Obligacji Światowych, wydzielony w ramach Nationale Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. Od 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy działał pod nazwą AIG Subfundusz Zrównoważony Światowy, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 lipca 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą AIG Subfundusz Surowcowy, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Surowcowy, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 grudnia 2010 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Amerykańskich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Amerykańskich, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol

Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Amerykańskich, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. Od 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki działał pod nazwą AIG Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Akcji Światowych i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. W dniu 25 września 2007 r. Subfundusz zmienił nazwę na AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Podatkowy. Od 2 stycznia 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek Europejskich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 marca 2010 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Europejskich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 19 grudnia 2012 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. Od 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-25/1-1-4212/06 z dnia 15 września 2006 r. jako AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich i rozpoczął działalność w dniu 11 stycznia 2007 r. Od 2 stycznia 2009 r. AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich działał pod nazwą AIG Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, wydzielony w ramach AIG Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 14 września 2009 r. Subfundusz działał pod nazwą Amplico Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, wydzielony w ramach Amplico Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 15 maja 2014 r. Subfundusz działał pod nazwą MetLife Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, wydzielony w ramach MetLife Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/I/4033/79/20/16/17/U/JG z dnia 20 lipca 2017 r. MetLife Subfundusz Akcji Europejskich rozpoczął działalność w dniu 17 stycznia 2018 r., w ramach MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej

Subfundusz został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFI/I/4033/79/20/16/17/U/JG z dnia 20 lipca 2017 r. MetLife Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej rozpoczął działalność w dniu 18 stycznia 2018 r., w ramach MetLife Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasol Światowy. Od 1 sierpnia 2022 r. Subfundusz działał pod nazwą Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej, wydzielony w ramach Nationale-Nederlanden Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Od dnia 2 stycznia 2023 r. działa pod nazwą Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej, wydzielony w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty.

Subfundusze oraz Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

Fundusz w drodze zmiany Statutu może tworzyć nowe Subfundusze.

2. Cel inwestycyjny , specjalizacja i stosowane ograniczenia inwestycyjne Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny Plus

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w denominowane w walucie polskiej:
   a) Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku;
   b) dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nie przekraczających roku.
4. Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych;
   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych;
   c) płynności poszczególnych instrumentów rynku pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych.
5. Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%.
6. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez podmioty inne od wymienionych w ust. 5, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%.
7. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, które posiadają fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 10 000 000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień podpisania umowy depozytu.
8. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a) i b) powyżej, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

i) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego lub
ii) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym,
iii) zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a).

e) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w lit. a), b) i d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu,
f) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:
   i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;
   ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
   iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.
g) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. f).

Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 11, Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot, w których Fundusz ulokował ponad 5% Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
4. Łączna wartość lokat w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego.
6. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 5, przy czym łączna wartość lokat w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Do lokat w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 5 – 6.
8. Lokaty, o których mowa w ust. 7, powinny być dokonywane w dłużne papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 9.
11. Łączna wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 9, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot.
13. Limitu, o którym mowa w ust. 12, Fundusz może nie stosować w chwili nabycia dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów rynku pieniężnego, jeżeli nie można ustalić wartości brutto dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego w emisji.
14. Fundusz jest obowiązany rozwiązać umowę depozytową w przypadku:
    a) powzięcia przez Fundusz informacji, iż bank lub instytucja kredytowa przestają spełniać wymogi określone w § 20 ust. 7 – nie później niż 30 dni od powzięcia tej informacji, z uwzględnieniem interesu uczestników Funduszu;
    b) powzięcia przez Fundusz informacji, iż bank lub instytucja kredytowa stały się niewypłacalne – niezwłocznie, z uwzględnieniem interesu uczestników Funduszu

Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Plus

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
4. Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
    a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
    b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych;
    c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
5. Całkowita wartość inwestycji w obligacje nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana w inne dłużne papiery wartościowe oraz utrzymywana w formie gotówki bądź depozytów w celach zapewnienia płynności.
6. Minimalny udział obligacji Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacji posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%.
7. Maksymalny udział obligacji, wyemitowanych przez podmioty inne od wymienionych w ust. 6, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%, przy czym wartość inwestycji w obligacje podmiotów mających siedzibę za granicą lub w zagraniczne prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

8. Fundusz nie inwestuje Aktywów Subfunduszu w akcje. W wyjątkowych sytuacjach nabycie akcji może nastąpić w wyniku konwersji długu, przy czym maksymalny udział akcji w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie może przekroczyć 7%. Fundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie, z uwzględnieniem interesów uczestników Funduszu.
9. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
10. Fundusz może udzielać innym podmiotom pożyczek, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.
11. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust 10, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
12. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 10, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2-4, art. 99 lub art. 100 Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD;
b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
   - emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);
e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej;
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
   - instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;
- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;
- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny;

ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 25 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.
9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.
11. Lokaty, o których mowa w ust. 10 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Małych Spółek

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust.1.
3. Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu.
4. Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
5. Akcje spółek wchodzących w skład indeksu sWIG80 stanowią nie mniej niż 55% wartości części akcyjnej aktywów Subfunduszu.
6. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
7. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe oraz depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością Subfunduszu nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
8. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
   b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
   c) płynności akcji.

9. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
   c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
10. Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w ust. 4 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
    a) oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,
    b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy).
11. W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.
12. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
13. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
14. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
15. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13 i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2 - 4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, a także na Rynku NewConnect;
b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot

podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;
f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej;
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;
- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem ;
- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;
- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;
j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;
k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.
l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny;

i) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
ii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 30 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywó Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Funduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.
9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.
11. Lokaty, o których mowa w ust. 10 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Ochrony Wzrostu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Subfundusz jest subfunduszem elastycznego inwestowania działającym w oparciu o strategię inwestycyjną TV CPPI (Target Volatility Continuous Proportion Portfolio Insurance). Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w akcje, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery

wartościowe. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

4. Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od wyniku działania algorytmu, który uwzględnia:
   a) historycznej zmienności cen na rynku akcji,
   b) relację bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa do jej maksymalnej historycznej wartości od momentu rozpoczęcia stosowania strategii TV CPPI.
5. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
   b) płynności akcji.
6. Decyzje o doborze Instrumentów Rynku Pieniężnego oraz dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
   c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
7. W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.
8. Wartość inwestycji Funduszu w akcje będzie się kształtowała w przedziale od 0% do 80% wartości Aktywów Subfunduszu.
9. Udział Środków Płynnych w wartości Aktywów Subfunduszu będzie się kształtować w przedziale od 0% do 100% wartości Aktywów Subfuduszu.
10. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 55% wartości Aktywów Subfunduszu.
11. Wartość inwestycji Funduszu w ETF (exchange-traded fund) na WIG20 nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, a także na Rynku NewConnect;
b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez

jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;
f) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;
g) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;
- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;
- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;
- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych.

Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 35 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. (skreślony)
7. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.
11. Lokaty, o których mowa ust. 10 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Nowa Europa

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Subfundusz jest subfunduszem akcyjnym. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w Instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji Europy Centralnej (w szczególności Warszawy, Budapesztu i Pragi) oraz Rosji i Turcji. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
4. Co najmniej 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu inwestowane jest w instrumenty finansowe notowane w następujących krajach: Czechy, Polska, Węgry.
5. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,
   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
   c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.
6. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
   b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
   c) płynności akcji.
7. Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
   b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.
8. Decyzje o doborze innych praw majątkowych niż papiery wartościowe, o których mowa w ust. 5 i 6 powyżej będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) poziomu ryzyka kredytowego oraz możliwości jego zmian w przyszłości,
   b) poziomu ryzyka walutowego,
   c) relatywnej wyceny wobec innych składników lokat,
   d) stopnia korelacji z innymi składnikami portfela,
   e) płynności lub zbywalności danego instrumentu finansowego,
   f) kosztów transakcyjnych,
   g) dostępności do rynku, na którym dokonuje się obrót.
9. W przypadku lokat w papiery wartościowe i prawa majątkowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.
10. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w Instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
12. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne niż rządy bądź banki centralne państw Europy Centralnej lub dłużne papiery wartościowe posiadające ich gwarancje, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 20%.
13. Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
14. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
15. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust.14, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
16. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust.14, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust.1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust.2 - 4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD;

b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. „a" i „b", jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub
- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. „a";

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. „a", „b" i „d" powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika; instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;
- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;
- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;
j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;
k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;
l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument pochodny;
ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

Ograniczenia inwestycyjne:
1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 44 w lit. „e" nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20% wartości aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.
9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania, z zachowaniem limitów o których mowa w § 39 ust. 10
11. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.
12. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.
13. Lokaty, o których mowa ust. 12 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Polskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie głównie w akcje polskich spółek. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.
4. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,
   b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,
   c) płynności akcji.
5. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,
c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

6. Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:
   a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,
   b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.
7. Całkowita wartość inwestycji w akcje spółek mających siedzibę w Polsce dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu,
8. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
9. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
10. Funduszu może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.
11. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie w trybie określonym w art. 102 Ustawy.
12. .Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 11, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
13. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 11, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2-4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwie Członkowskim, lub na Rynku OECD, a także na Rynku NewConnect; ,
b) dłużne 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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub
   - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:
   - instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;
   - instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;
   - ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;
   - instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:
   i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;
   ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;
   iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

m) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

Ograniczenia inwestycyjne:

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 44 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.
4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.
9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.
11. Lokaty, o których mowa ust. 10 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Światowych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
   a) do 50% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Global Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe, spółki, lub inne podmioty posiadające rating długoterminowy wydany

przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat;

b) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);

c) do 30% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Strategic Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds co najmniej 90% aktywów lokuje w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie emitowane przez rządy, spółki lub inne podmioty. Maksymalnie 10% aktywów funduszu może być lokowane w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym, innych niż akcje zwykłe. Co najmniej 30% lokat funduszu dokonywane jest w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB - (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);

d) do 50 % aktywów w Templeton Global Bond Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje głównie swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie;

e) do 50 % aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących;

f) do 50 % aktywów w Schroder ISF Euro Corporate Bond – Schroder International Selection Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym Schroder ISF Euro Corporate Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje w instrumenty denominowane w Euro. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w papiery dłużne emitowane przez spółki;

g) do 50 % aktywów w Schroder ISF US Dollar Bond - Schroder International Selection Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym ISF US Dollar Bond lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie w instrumenty denominowane w USD. Przynajmniej 80% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż inwestycyjne (BBB-);

h) do 50 % aktywów w Baring High Yield Bond Fund - Baring Global Umbrella Fund. Zgodnie z prospektem informacyjnym Baring High Yield Bond Fund lokuje swoje aktywa w zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, międzynarodowe instytucje finansowe, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie. Nie mniej niż 90% aktywów funduszu jest lokowane w instrumenty o ratingu kredytowym nie niższym niż B-.

4. Do 40 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.
5. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,

   c) ryzyka kredytowego,
   d) płynności poszczególnych klas aktywów,
   e) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
6. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Amerykańskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
   a) do 50% aktywów w Franklin US Opportunities Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
   b) do 50% aktywów w Franklin US Equity Fund - subfundusz Franklin Templeton Investment Funds;
   c) do 50% aktywów w BlackRock US Small & MidCap Opportunities Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
   d) do 50% aktywów w BlackRock US Basic Value Fund - subfundusz BlackRock Global Funds;
   e) do 50% aktywów w America Fund - subfundusz Fidelity Funds;
   f) do 50% aktywów w Legg Mason ClearBridge US Large Cap Growth Fund - subfundusz Legg Mason Global Funds plc.;
   g) do 50% aktywów w U.S. Value Fund - subfundusz MFS Meridian® Funds;
   h) do 50% aktywów w Vanguard S&P 500 UCITS ETF – subfundusz Vanguard Funds PLC;
4. Subfundusze, o których mowa w ust. 3, zgodnie z ich prospektami informacyjnymi, lokują swoje aktywa głównie w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.
5. Do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne."
6. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,
   c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
   d) ryzyka kredytowego,
   e) płynności poszczególnych klas aktywów,
   f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
7. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany

(SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A

Rockbridge Neo Subfundusz Zrównoważony Azjatycki

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
   a) do 50% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki i notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
   b) do 30% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowane przez rządy państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących oraz spółki lub inne podmioty mające w nich siedzibę, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej C (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję);
   c) do 30% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Global Bond Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w szeroko zdywersyfikowany portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym, o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, międzynarodowe instytucje finansowe oraz spółki lub inne podmioty, posiadające rating długoterminowy wydany przez agencję Standard&Poors na poziomie co najmniej BBB- (lub porównywalny wydany przez inną renomowaną agencję), z terminami zapadalności wynoszącymi zazwyczaj od trzech do dziesięciu lat;
   d) do 50 % aktywów w Templeton Global Bond Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Global Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez spółki, rządy i agencje rządowe. Fundusz inwestuje globalnie;
   e) do 50 % aktywów w Templeton Emerging Markets Bond Fund – subfundusz Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Templeton Emerging Markets Bond Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze dłużnym o stałym lub zmiennym dochodzie, emitowanych przez rządy, agencje rządowe i spółki z krajów zaliczanych do kategorii rynków wschodzących.
4. Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne.
5. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,
   c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
   d) ryzyka kredytowego,
   e) płynności poszczególnych klas aktywów,
   f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
6. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Rozwiniętych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy/funduszy:
   a) do 50% aktywów w MFS Meridian Global Equity Fund – MFS Meridian Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje aktywa głównie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym wyemitowane przez największe spółki globalne z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Francji i Niemiec;
   b) do 50% aktywów w MFS Meridian Funds: Global Concentrated Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje aktywa przede wszystkim w instrumenty udziałowe wyemitowane przez największe globalne spółki z rynków rozwijających się oraz rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Francji, Anglii, Szwajcarii oraz Holandii;
   c) do 50% aktywów w Global Focus Fund – JPMorgan Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym ponad 90% aktywów inwestuje w akcje spółek globalnych z rynków rozwiniętych. Pozostałe aktywa są inwestowane w akcje z rynków wschodzących. Spółki duże o kapitalizacji powyżej 2 mld dolarów stanowią około 75% wartości portfela. Instrumenty udziałowe dają ekspozycję przede wszystkim na rynek amerykański oraz rozwinięte rynki europejskie;
   d) do 50% aktywów w M&G Global Dividend Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje swoje aktywa głównie w akcje największych spółek giełdowych z różnych sektorów, branż oraz rejonów geograficznych posiadających potencjał ciągłego wzrostu dywidendy. Ponad 90% aktywów jest inwestowane w instrumenty udziałowe z rynków rozwiniętych, w tym Stanów Zjednoczonych, Anglii, Szwajcarii i Chin;
   e) do 50% aktywów w Aberdeen Global World Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym lokuje swoje aktywa w akcje największych spółek z rynków rozwiniętych i z rynków wschodzących, w tym Stanów Zjednoczonych, Europy i Azji. Fundusz charakteryzuje się relatywnie wysoką koncentracją spółek, których liczba w portfelu wynosi około 50;
   f) do 50% aktywów w Vanguard Global Stock Index Fund – subfundusz Vanguard® Investment Series Plc, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na globalnych rynkach rozwiniętych;
   g) do 50% aktywów w America Fund - subfundusz Fidelity Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku amerykańskim;”
   h) do 50% aktywów w EURO Equity – subfundusz Schroder International Selection Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na rynkach strefy euro;
   i) do 50% aktywów w European Research Fund – subfundusz MFS Meridian® Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestowanie w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynkach europejskich;

j) do 50% aktywów w Schroder Tokyo Fund – fundusz, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku japońskim;
k) do 50% aktywów w iShares MSCI World UCITS ETF (Dist) – subfundusz iShares plc.

4. Do 20 % Wartości Aktywów Netto aktywów Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne
5. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Fundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,
   c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
   d) ryzyka kredytowego,
   e) płynności poszczególnych klas aktywów,
   f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach

6. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Rynków Wschodzących

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
   a) do 50% aktywów w PineBridge Funds - PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;
   b) do 40% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Emerging Europe Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie;
   c) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Latin America Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskiej;
   d) do 50% aktywów w BlackRock Emerging Europe Fund – BlackRock Global Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Emerging Europe Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków wschodzących w Europie ;
   e) do 50% aktywów w BlackRock Latin American Fund– BlackRock Global Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym BlackRock Latin American Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel

instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach państw zaliczanych do kategorii rynków Ameryki Łacińskej;

f) do 50% aktywów w Emerging Markets Fund – subfundusz Fidelity Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na globalnych rynkach wschodzących;"

g) do 50% aktywów w Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund – subfundusz Vanguard® Investment Series Plc, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na globalnych rynkach wschodzących;

h) do 50% aktywów w Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund – subfundusz First State Global Umbrella Fund plc, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki wzrostowe notowane na rynkach Azji i Pacyfiku;";

i) do 50% aktywów w Vanguard FTSE Emerging Markets UCITS ETF – subfundusz Vanguard Funds PLC.

4. Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne
5. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,
   c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
   d) ryzyka kredytowego,
   e) płynności poszczególnych klas aktywów,
   f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
6. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Chińskich i Azjatyckich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Aktywa Subfunduszu są lokowane w jednostki uczestnictwa następujących subfunduszy:
   a) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Greater China Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach Chin, Hongkongu i Tajwanu;
   b) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge Asia ex Japan Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże i średnie spółki notowane na rynkach Azji Południowo-Wschodniej, Australii i Nowej Zelandii;

c) do 50% aktywów w PineBridge Funds – PineBridge India Equity Fund, który zgodnie z prospektem informacyjnym PineBridge Funds lokuje aktywa w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez spółki notowane na rynkach w Indiach;
d) do 50% aktywów w Franklin India Fund – Franklin Templeton Investment Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Franklin India Fund lokuje swoje aktywa w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane lub prowadzące przeważającą część swojej działalności na rynkach w Indiach;
e) do 50% aktywów w Invesco Greater China Equity Fund – Invesco Funds. Zgodnie z prospektem informacyjnym Invesco Greater China Equity Fund nie mniej niż 70% swoich aktywów lokuje w portfel instrumentów finansowych o charakterze udziałowym emitowanych przez spółki notowane na rynkach Chin;
f) do 50% aktywów w Robeco Chinese Equities – subfundusz Robeco Capital Growth Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynku chińskim;
g) do 50% aktywów w ASEAN Equity Fund – subfundusz JPMorgan Funds, który zgodnie z prospektem informacyjnym inwestuje w instrumenty finansowe o charakterze udziałowym emitowane przez duże spółki notowane na rynkach krajów Azji Południowo-Wschodniej.

4. Do 20 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu jest lokowane w Środki Płynne..
5. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w jednostki uczestnictwa subfunduszy wskazanych w ust. 3 oraz w Środki Płynne będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
   a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
   b) tempa wzrostu gospodarczego,
   c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
   d) ryzyka kredytowego,
   e) płynności poszczególnych klas aktywów,
   f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
6. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europejskich

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50%

swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w Europie..

4. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:
   a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
   b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;”
6. Z zastrzeżeniem ust. 7, 8, 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
7. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
8. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
9. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienionych w ust. 3 oraz 5 będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
    a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
    b) tempa wzrostu gospodarczego,
    c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
    d) ryzyka kredytowego,
    e) płynności poszczególnych klas aktywów,
    f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
11. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Ameryki Łacińskiej

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.
3. Z zastrzeżeniem ust. 5, Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły

uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50% swoich aktywów w instrumenty udziałowe spółek, które mają siedzibę lub prowadzą przeważającą część swojej działalności gospodarczej w krajach Ameryki Południowej i Środkowej.

4. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucją wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:
   a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
   b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;
6. Z zastrzeżeniem ust. 7, 8, 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
7. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.
8. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.
9. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.
10. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienione w ust. 3 oraz 5 będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:
    a) obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,
    b) tempa wzrostu gospodarczego,
    c) dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,
    d) ryzyka kredytowego,
    e) płynności poszczególnych klas aktywów,
    f) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.
11. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne: opcje, kontrakty terminowe (forward lub futures), transakcje wymiany (SWAP). Umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne mogą być zawierane z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

3. Firma, siedziba i adres towarzystwa będącego organem Subfunduszu

Do 31 lipca 2022 roku organem Subfunduszu było MetLife Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 1 sierpnia 2022 roku organem Subfunduszu było Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

W dniu 21 grudnia 2022 r. nastąpiło połączenie Spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna ze Spółką Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Nationale-Nederlanden Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna na Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. W konsekwencji nastąpiła zmiana organu zarządzającego m.in. Nationale-Nederlanden Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, i jest nim obecnie Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

Podmiotem, któremu zostało powierzone prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Konstruktorskiej 12A.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 30 czerwca 2023 roku.

Dane porównawcze obejmują dane za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku oraz od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych.

5. Kontynuowanie działalności przez Fundusz oraz okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Niniejsze połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Funduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

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

Pierwsze półrocze roku 2023 było bardzo udanym okresem dla zdecydowanej większości rynków akcyjnych na świecie. Na rynkach długu w tym samym czasie również mieliśmy do czynienia ze wzrostem lub stabilizacją cen obligacji. Patrząc przez pryzmat zmienności był to okres dość spokojny bez tak spektakularnych wahań cen jak w roku 2022. Na naszym rodzimym rynku akcji wszystkie segmenty rynku zanotowały znaczące wzrosty, najwięcej wzrosły ceny spółek z indeksu mWIG40, ale wyniki pozostałych segmentów były bardzo podobne. Na globalnych rynkach finansowych koniunktura również była bardzo dobra. Tematem przewodnim dla rynków globalnie była inflacja, która w zasadzie na wszystkich rynkach z miesiąca na miesiąc spadała głównie ze względu na spadek cen surowców energetycznych co wcześniej tak mocno „podbijało" inflację w roku 2022. Na tle Świata, Polskie indeksy radziły sobie bardzo dobrze, najlepiej jednak, co jest chyba największym zaskoczeniem pierwszych 6 miesięcy roku 2023, radził sobie indeks amerykańskich spółek technologicznych Nasdaq.

Wojna na Ukrainie nie budziła już w tym czasie tak mocnych emocji u inwestorów jak to miało miejsce w roku 2022 pomimo faktu, iż nie widać w przebiegu tego konfliktu póki co żadnego zmniejszenia dynamiki działań wojennych.

Aktualnie widać już, że szczyty inflacji globalnie mamy już za sobą i jesteśmy od kilku miesięcy w fazie dynamicznej dezinflacji. W konsekwencji widoczne są już od pewnego czasu oczekiwania rynkowe na przyszłe obniżki stóp procentowych co z pewnością przekłada się na poprawę koniunktury na rynkach akcji. Naszym zdaniem bazowym scenariuszem jest systematyczna poprawa notowań akcji w kolejnych kwartałach. Należy też pamiętać o tym, iż ewentualne zakończenie wojny na Ukrainie byłoby dodatkowym elementem wspierającym notowania akcji na Świecie a wpływ ten byłby znacznie mocniejszy na nasz rodzimy parkiet.

Rekordowe odczyty inflacji i będące jej skutkiem bardzo dynamiczne podwyżki stóp procentowych przez banki centralne doprowadziły do wyprzedaży obligacji a tym samym spadku ich cen w roku 2022 często do mocno nieracjonalnych poziomów. To powoduje, że pomimo ostatnich wzrostów cen obligacji skarbowych ich potencjał do dalszego wzrostu w najbliższych latach nadal jest bardzo duży, tym bardziej że efektem tak wysokich stóp procentowych jak dzisiaj powinno być widoczne pogorszenie sytuacji makroekonomicznej a tym samym dalszy spadek inflacji w długim okresie. Będzie to oczywiście również powodowało w dalszej kolejności rozpoczęcie cyklu obniżek stóp procentowych przez banki centralne co będzie wspierało hossę na tym rynku. Rynek długu w naszej ocenie dalej oferuje bardzo atrakcyjną relację zysku do ryzyka i powinien przez najbliższe kwartały dalej oferować znacznie wyższe stopy zwrotu niż krótko- i średnioterminowe depozyty bankowe.

7. Podmiot, który dokonał przeglądu sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego przeprowadził KPMG Audyt sp. z o. o. sp.k. z siedzibą w Warszawie (00-189), przy ul. Inflanckiej 4 A. Spółka została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

8. Kategorie jednostek uczestnictwa i cechy je różnicujące

Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E, I, oraz L. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w § 19 Statutu Funduszu, minimalnej wpłaty opisanej w § 17 Statutu Funduszu, a także pod względem sposobu ich zbywania:

- kategoria A – zbywane bez ograniczeń;
- kategoria A1 – zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Subfundusz;
- kategoria B – zbywane bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;
- kategoria E – zbywane bez ograniczeń w ramach Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego;
- kategoria I – zbywane bez ograniczeń w ramach rachunku IKE;
- kategoria L – zbywane wyłącznie na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej MetLife, Inc..

Oprócz wymienionych powyżej elementów kategorie jednostek uczestnictwa nie różnią się między sobą.

9. Metodologia przygotowania połączonego sprawozdania finansowego

Połączone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań jednostkowych Subfunduszy zgodnie z § 36 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U.2007.249.1859 z późn. zm.)

II. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2023 roku
(w tysiącach PLN)

TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2023-06-30			2022-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	63 275	78 049	20,97%	67 383	74 862	18,95%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	1 059	-	-	1 059	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	161 866	166 291	44,67%	175 946	175 629	44,46%
Instrumenty pochodne	-	2 308	0,62%	-	-11	-
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	807	828	0,21%
Certyfikaty inwestycyjne	334	388	0,10%	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	80 864	103 953	27,92%	83 361	115 880	29,33%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	**307 398**	**350 989**	**94,28%**	**328 556**	**367 188**	**92,95%**

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

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY BILANS	2023-06-30	2022-12-31
I. Aktywa	**372 271**	**395 051**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 578	27 718
2. Należności	1 658	134
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	230 570	230 701
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	120 465	136 498
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	**4 960**	**5 333**
1) Zobowiązania własne subfunduszy	4 960	5 333
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	**367 311**	**389 718**
IV. Kapitał Funduszu	**407 077**	**453 537**
1. Kapitał wpłacony	11 958 980	11 907 785
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 551 903	-11 454 248
V. Dochody zatrzymane	**-80 752**	**-100 375**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-36 030	-34 376
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-44 722	-65 999
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**40 986**	**36 556**
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**367 311**	**389 718**

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31	2022-01-01 - 2022-06-30
I. Przychody z lokat	**8 071**	**13 027**	**5 376**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 410	2 631	988
Przychody odsetkowe	5 545	9 495	3 554
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	610	673
Pozostałe	116	291	161
II. Koszty Funduszu	**9 725**	**7 919**	**4 175**
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	2 945	6 102	3 206
- stała część wynagrodzenia	2 945	6 102	3 206
- zmienna część wynagrodzenia	-	-	-
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	291	565	300
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	-	808	407
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	596	207	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	8	1	1
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	5 702	104	54
Pozostałe	183	132	207
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	**-**	**-**	**-**
IV. Koszty Funduszu netto (II-III)	**9 725**	**7 919**	**4 175**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**-1 654**	**5 108**	**1 201**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**25 707**	**-44 313**	**-56 953**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 277	-12 249	-14 048
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 430	-32 064	-42 905
- z tytułu różnic kursowych	-6 391	2 011	5 294
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	**24 053**	**-39 205**	**-55 752**
VIII. Podatek dochodowy	**-**	**-**	**-**

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

V. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku

(w tysiącach PLN)

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	2023-01-01 - 2023-06-30	2022-01-01 - 2022-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	389 718	464 489
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	24 053	-39 205
a) przychody z lokat netto	-1 654	5 108
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	21 277	-12 249
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 430	-32 064
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	24 053	-39 205
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-46 460	-35 566
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	51 195	181 074
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-97 655	-216 640
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	-22 407	-74 771
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	367 311	389 718
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	381 119	403 480

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto z wycen oficjalnych w badanym okresie, przy czym w dniach niebędących dniami wyceny oficjalnej przyjęto ostatnią dostępną wartość aktywów netto Funduszu z Dnia Wyceny.