

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

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

Dla Walnego Zgromadzenia Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania jednostkowego

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

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie jednostkowe

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego

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

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

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

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

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

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

Opinia

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

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

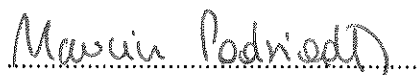
Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

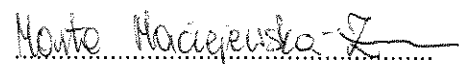
Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Subfunduszu z regulacjami ostrożnościowymi. Celem badania sprawozdania jednostkowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

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

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

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


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


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

13 kwietnia 2018 r.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

**ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONEGO (DO DNIA 20
WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH SUBFUNDUSZU ZRÓWNOWAŻONEGO)**

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

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

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

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

Przedstawione roczne sprawozdanie jednostkowe obejmuje:

- Wprowadzenie do rocznego sprawozdania jednostkowego,
- Zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku o wartości 160.940 tys. zł
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 148.582 tys. zł,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 9.818 tys. zł,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Noty objaśniające,
- Informację dodatkową.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PW

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Dane Funduszu

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Zrównoważony), dalej zwany Subfunduszem, do 30 czerwca 2005 roku funkcjonował zgodnie z ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2002 r., Nr 49, poz. 448 z późn. zm.) jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty pod nazwą BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Aktywnego Zarządzania.

Decyzją nr DFN-409/3-52/99 z dnia 24 września 1999 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd udzieliła Towarzystwu zezwolenia na utworzenie CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stałego Dochodu. W dniu 28 października 1999 roku Fundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 45.

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

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

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

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

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony jest jednym z czternastu subfunduszy w ramach Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego (do dnia 20 września 2017 roku BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy).

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

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

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

Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji Globalny),
Rockbridge Subfundusz Selektywny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Selektywny),
Rockbridge Subfundusz Pieniężny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Pieniężny),
Rockbridge Subfundusz Dywidendowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Dywidendowy).

Subfundusze oraz Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

Dane o Towarzystwie

Organem Funduszu jest Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (do dnia 20 września 2017 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa. Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod Nr KRS 0000002970.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

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

Kontynuacja działalności

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

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

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

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie rocznego sprawozdania jednostkowego

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

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

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Rockbridge Subfundusz Zrównoważony zbywa następujące typy jednostek uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych oraz minimalną wartością rejestru: jednostki uczestnictwa typu A, typu B i typu P.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 3% (trzech procent) kwoty wpłaconej. Towarzystwo nie pobiera opłat za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

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

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

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu B pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 3% (trzy procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na jednostkę uczestnictwa.

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

Jednostki nie różnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

ROczne SPRAWozDanie JEDNostKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ ZRóWNOWAŻONY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

(Dane w tysiącach złotych)

	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	56 070	78 594	42,05	64 072	88 345	45,39
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	4 525	4 536	2,43	6 465	6 539	3,36
Dłużne papiery wartościowe	77 099	77 674	41,56	85 548	85 675	44,01
Instrumenty pochodne	0	136	0,07	0	14	0,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne - subskrypcja	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	137 694	160 940	86,11	156 085	180 573	92,77

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

PK

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
			4 332 584		56 070	78 594	42,05
CEZ A.S. (CZ0005112300)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	2 800	REPUBLIKA CZEKA	194	227	0,12
JERONIMO MARTINS SGPS (PTJMT0AE0001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	11 700	REPUBLIKA PORTUGALSKA	773	790	0,42
DO & CO Restaurants & Catering AG (AT0000818802)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	7 756	REPUBLIKA AUSTRII	1 389	1 528	0,82
MOL Hungarian Oil and Gas Company Plc (HU0000153937)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	17 500	WĘGRY	760	707	0,38
Agora S.A. (PLAGORA00067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	49 545	RZECZPOSPOLITA POLSKA	555	715	0,38
Alior Bank S.A. (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	25 500	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 815	2 028	1,08
Apator S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	16 200	RZECZPOSPOLITA POLSKA	143	437	0,23
Bank Millennium S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	185 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 079	1 654	0,88
Bank Polska Kasa Opieki S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	47 700	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 789	6 177	3,30
Bank Zachodni WBK S.A. (PLBZ000000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 950	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 074	1 565	0,84
BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 020	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 042	1 193	0,64
BORYSEW S.A. (PLBRSZW00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	50	46	0,02

PN

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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
British Automotive Holding (PLMRVPL00016)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	86 575	RZECZPOSPOLITA POLSKA	219	875	0,47
BSC Drukarnia Opakowań S.A. (PLBSCD000017)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	302	304	0,16
Capital Park S.A. (PLCPPRK000037)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	139 710	RZECZPOSPOLITA POLSKA	660	809	0,43
Ciech S.A. (PLCIECH000018)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	41 173	RZECZPOSPOLITA POLSKA	718	2 367	1,27
CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT000013)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	22 500	RZECZPOSPOLITA POLSKA	573	559	0,30
DINO POLSKA S.A. (PLDINPL000011)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 600	RZECZPOSPOLITA POLSKA	538	1 229	0,66
Elemental Holding S.A. (PLELMTL000017)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	427 690	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 148	992	0,53
Empenia Holding S.A. (PLELDRD000017)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 954	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 317	1 390	0,74
ENEA S.A. (PLENEA000013)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	45 600	RZECZPOSPOLITA POLSKA	571	525	0,28
Enter Air S.A. (PLENTER000017)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 300	RZECZPOSPOLITA POLSKA	326	670	0,36
Fabryki Mebli Forte S.A. (PLFORTE000012)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 438	RZECZPOSPOLITA POLSKA	531	422	0,23
FEERUM S.A. (PLFEERM000018)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	76 659	RZECZPOSPOLITA POLSKA	844	1 057	0,57
Grupa KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	2 223	RZECZPOSPOLITA POLSKA	620	910	0,49

PL

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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa Lotos S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	46 900	RZECZPOSPOLITA POLSKA	3 133	2 706	1,45
Herkules S.A. (PLZRZVW00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	378 293	RZECZPOSPOLITA POLSKA	891	1 211	0,65
ING Bank Śląski S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 270	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 095	1 700	0,91
IZOSTAL S.A. (PLIZSTL00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	159 938	RZECZPOSPOLITA POLSKA	875	835	0,45
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	17 100	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 603	1 646	0,88
KGHM Polska Miedź S.A. (PLKGM0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 490	RZECZPOSPOLITA POLSKA	156	1 389	0,74
LC Corp S.A. (PLLCR00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	388 793	RZECZPOSPOLITA POLSKA	866	1 069	0,57
LPP S.A. (PLPPP000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	346	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2 881	3 083	1,65
MABION SA (PLMBION00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 098	RZECZPOSPOLITA POLSKA	426	462	0,25
Marvipol Development S.A. (PLMRVDV00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	82 600	RZECZPOSPOLITA POLSKA	163	570	0,30
Maxcom S.A. (PLMXCMS00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 153	RZECZPOSPOLITA POLSKA	833	319	0,17
mBank S.A. (PLBRE000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 220	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 360	1 497	0,80
MLP Group S.A. (PLMLPGR00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	14 200	RZECZPOSPOLITA POLSKA	341	626	0,34

PL

ROczne SPRAWozDanie JEDNOSTKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ ZRóWNOwAŻONY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
NIETIA S.A. (PLNETIA00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	60 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	313	323	0,17
Newag S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	10 472	RZECZPOSPOLITA POLSKA	199	159	0,08
Oponeo.PL S.A. (PLOPNP00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 500	RZECZPOSPOLITA POLSKA	503	506	0,27
ORZEŁ BIAŁY S.A. (PLORZBL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	33 500	RZECZPOSPOLITA POLSKA	418	419	0,22
PCC Rokita S.A. (PLPCCRK00076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	18 628	RZECZPOSPOLITA POLSKA	615	1 919	1,03
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PLPGER00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	179 068	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2 367	2 158	1,15
PLAY COMMUNICATIONS S.A. (LU1642887738)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 040	WIELKIE KSIĘSTWO LUKSEMBURGA	254	238	0,13
Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (PLPBKM000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	493	560	0,30
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	23 722	RZECZPOSPOLITA POLSKA	900	2 515	1,35
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	382 362	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2 073	2 405	1,29
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (PLPKO00000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	201 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	4 933	8 906	4,77
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. (PLPZU00000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	118 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	3 852	4 975	2,66
Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. (PLPKBEX00072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	80 053	RZECZPOSPOLITA POLSKA	801	801	0,43

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

AKCIE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Prime Car Management S.A. (PLPRMCM00048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 023	RZECZPOSPOLITA POLSKA	211	144	0,08
Relpol S.A. (PLRELP00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	164 171	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 082	1 248	0,67
Ronson Europe N.V. (NL0006106007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	341 737	KRóLESTWO NIDERLANDÓW	494	485	0,26
Stalprodukt S.A. (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 410	RZECZPOSPOLITA POLSKA	871	1 720	0,92
TAURON Polska Energia S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	123 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	326	375	0,20
Trakcja PRKil S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 358	RZECZPOSPOLITA POLSKA	29	24	0,01
ULMA Construction Polska S.A. (PLBAUMA00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 554	RZECZPOSPOLITA POLSKA	299	319	0,17
UNIBEP S.A. (PLUNBEP00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	131 707	RZECZPOSPOLITA POLSKA	1 061	1 307	0,70
ZPUE S.A. (PLZPUE00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 785	RZECZPOSPOLITA POLSKA	320	799	0,43

PN

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

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
			PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLBPH00135)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-10	zmienne 0,826	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	4 170,90	220	4 525	4 536	2,43
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHP00326)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-06-21	zmienne 2,81	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	1 250	1 250	1 251	0,67
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHP00482)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-09-10	zmienne 2,82	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	400	400	401	0,21
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00025)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-28	zmienne 2,38	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	1	500	503	0,27
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00041)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-05-18	zmienne 2,42	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	1	500	501	0,27
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHP00391)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-07-28	zmienne 2,74	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	550	550	557	0,30
	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHP00458)	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-10-16	zmienne 2,68	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	400	400	402	0,22

PN

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

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku:											
Obligacje								67 859	77 099	77 674	41,56
								2 967	924	427	0,23
								2 967	924	427	0,23
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek - regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	4	4	4	0,00
ACTION S.A. (PLACTIND00034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ACTION S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2017-07-04	zmiennie	2 000,00	63	630	126	0,07
Robyg S.A. (PLROBYG00156)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-02-26	zmiennie 5,81	100,00	2 900	290	297	0,16
Bony skarbowe	nie dotyczy										
Bony pieniężne	nie dotyczy										
Inne	nie dotyczy										
O terminie wykupu powyżej 1 roku:											
Obligacje								64 892	76 175	77 247	41,33
								64 882	75 175	76 241	40,79
HUNGARY GOVT (HU0000402235)	Aktywny rynek - regulowany	Berlin Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2020-11-12	stałe 7,50	134,49	635	73	103	0,06
HUNGARY GOVT (HU0000402383)	Aktywny rynek - regulowany	Dusseldorf Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2023-11-24	stałe 6,00	134,49	10	1	2	0,00
HUNGARY GOVT (HU0000402433)	Aktywny rynek - regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	2019-06-24	stałe 6,50	134,49	149	19	23	0,01
POLAND GOVT (XS0210314299)	Aktywny rynek - regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-04-15	stałe 4,20	4 170,90	2	7	9	0,01
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1452578591)	Aktywny rynek - regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII	MACEDONIA	2020-12-01	stałe 5,625	4 170,90	100	492	492	0,26
PKO Finance AB (XS0783934085)	Aktywny rynek - regulowany	Frankfurt Stock Exchange	PKO Finance AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2022-09-26	stałe 4,63	3 481,30	550	2 129	2 074	1,11
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	Aktywny rynek - regulowany	Frankfurt Stock Exchange	ORLEN CAPITAL AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2023-06-07	stałe 2,50	4 170,90	100	434	457	0,24

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY(XS1205717702)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓR Y	CZARNOGÓR A	2020-03-18	stałe 3,875	4 170,90	300	1 352	1 342	0,72
M FINANCE FRANCE S.A. (XS1496343986)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	M FINANCE FRANCE S.A.	REPUBLIKA FRANCUSKA	2020-09-26	stałe 1,398	4 170,90	200	857	862	0,46
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII (XS1300502041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII	ALBANIA	2020-11-12	stałe 5,75	4 170,90	500	2 369	2 360	1,26
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1318363766)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII	MACEDONIA	2020-12-01	stałe 4,875	4 170,90	250	1 157	1 150	0,62
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1377508996)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓR Y	CZARNOGÓR A	2021-03-10	stałe 5,75	4 170,90	250	1 206	1 200	0,64
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	25	25	25	0,01
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	100	99	101	0,05
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	300	294	303	0,16
PS0421 (PL0000108916)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-25	stałe 2,00	1 000,00	12 525	12 252	12 615	6,75
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-11-25	zmienne 1,81	1 000,00	4 820	4 683	4 790	2,56
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-01-25	stałe 2,50	1 000,00	1 000	1 015	1 016	0,54

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

DEŁŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
IZ0823 (PL0000105359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-08-25	stałe 2,75	1 168,33	1 500	1 903	1 969	1,05
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	8 650	8 297	8 621	4,61
ALIOR Bank S.A. (PLALIOR00094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-09-26	zmienne 4,95	1 000,00	250	250	257	0,14
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2025-07-25	stałe 3,25	1 000,00	12 500	12 727	12 802	6,85
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-01-25	zmienne 1,81	1 000,00	25	23	25	0,01
DS0726 (PL0000108866)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-07-25	stałe 2,50	1 000,00	10 000	9 452	9 583	5,13
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2027-07-25	stałe 2,50	1 000,00	6 000	5 678	5 678	3,04
SKARB PAŃSTWA INDONEZJI (US455780CD62)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SKARB PAŃSTWA INDONEZJI	INDONEZJA	2028-01-11	stałe 3,50	3 481,30	400	1 420	1 392	0,74
ATAL S.A. seria AF (PLATAL000105)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ATAL S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-02	zmienne 3,51	1 000,00	400	400	403	0,22
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. (seria EFLSA 811)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-18	zmienne 2,90	10 000,00	100	1 000	1 001	0,54
Bank Gospodarstwa Krajowego (PL00000500203)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-02-27	zmienne 2,21	1 000,00	1 650	1 650	1 663	0,89
Globe Trade Centre S.A. (PLGTCC0000243)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-06-14	stałe 3,75	4 170,90	230	967	961	0,51

PN

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

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Bank Ochrony Środowiska S.A. SERIA AA1 (PLB050000282)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Ochrony Środowiska S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-07-28	zmienne 6,31	1 000,00	1 181	1 181	1 213	0,65
mBank S.A. (PLBRE0005185)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2025-01-17	zmienne 3,91	100000	10	1 000	1 038	0,56
Bank Zachodni WBK S.A. (PLBZ00000226)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-12-03	zmienne 2,726	4170,9	170	763	711	0,38
Bony skarbowe	nie dotyczy										
Bony pieniężne	nie dotyczy										
Inne	nie dotyczy										
Volkswagen Bank Polska S.A. (CD20190412,0000)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Bank Polska S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-04-12	zmienne 2,83	100 000,00	10	1 000	1 006	0,54

PN

ROczne SPRAWozDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ ZRóWNOwAŻONY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0	0	0	0,00
nie dotyczy									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						8	0,00	136	0,07
FX Swap CZK/PLN 2018-01-03	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Zachodni WBK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 86 366 440 CZK	1	0,00	-9	-0,01
FX Swap EUR/PLN 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 3 661 000 EUR	1	0,00	175	0,09
FX Swap EUR/PLN 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 342 000 EUR	1	0,00	15	0,01
FX Swap GBP/PLN 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 22 000 GBP	1	0,00	2	0,00
FX Swap HUF/PLN 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 27 369 000 HUF	1	0,00	0	0,00
FX Swap HUF/PLN 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 28 186 000 HUF	1	0,00	-1	0,00
FX Swap EUR/PLN 2017-10-03	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 786 492 USD	1	0,00	2	0,00
IRS stopa procentowa WIBOR 6M, 2021-03-02	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	stopa procentowa WIBOR 6M; 2 725 000,00 PLN	1	0,00	-48	-0,03

PN

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

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	obligacje	1 650	1 650	1 663	0,89
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKI KONCERN NAFTOWY S.A.	2 515	1,35
GRUPA KAPITAŁOWA MBANK S.A.	1 497	0,80
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	8 906	4,77
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	7 260	3,88
GRUPA KAPITAŁOWA POLSKA KASA OPIEKI S.A.	6 177	3,30
GRUPA KAPITAŁOWA KSIĄŻEK HOLDING SP. Z O.O.	1 444	0,77

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
nie dotyczy		

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

PR

BILANS

Sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	186 906	194 655
1) Środki pieniężne	23 786	13 064
2) Należności	2 122	1 013
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	146 458	163 386
- dłużne papiery wartościowe	67 864	75 040
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	14 540	17 192
- dłużne papiery wartościowe	9 810	10 634
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	38 324	6 110
III. Aktywa netto (I-II)	148 582	188 544
IV. Kapitał funduszu	-113 300	-63 520
1) Kapitał wpłacony	3 309 386	3 300 666
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-3 422 686	-3 364 186
V. Dochody zatrzymane	238 554	227 935
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	34 456	37 444
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	204 097	190 491
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	23 328	24 128
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	148 582	188 544
Liczba jednostek uczestnictwa, w tym:	67 492 847,9404	89 937 187,2095
Jednostki typu A	49 185 224,7165	67 971 013,5571
Jednostki typu B	2 766 515,4465	2 771 891,2607
Jednostki typu P	15 541 107,7774	19 194 282,3917
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A	2,20	2,10
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B	2,20	2,10
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P	2,20	2,10

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

PW

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
I. Przychody z lokat	4 910	6 670
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 271	3 486
2. Przychody odsetkowe	2 513	3 065
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	118
5. Pozostałe	126	2
II. Koszty funduszu	7 898	8 518
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	6 943	7 845
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	33	55
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	646	588
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	99	0
13. Pozostałe	177	30
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	7 898	8 518
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 988	-1 848
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	12 806	5 425
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	13 606	5 084
- z tytułu różnic kursowych	671	201
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-800	341
- z tytułu różnic kursowych	-745	126
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	9 818	3 577
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	0,15	0,04
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu A	0,15	0,04
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu B	0,15	0,04
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu P	0,15	0,04

PW

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto	-39 962	-18 802
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	188 544	207 346
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	9 818	3 577
a) przychody z lokat netto	-2 988	-1 848
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13 606	5 084
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-800	341
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	9 818	3 577
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) Z przychodów z lokat netto	0	0
b) Ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) Z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-49 780	-22 379
a) Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU)	8 720	8 879
b) Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU)	58 501	31 258
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	-39 962	-18 802
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	148 582	188 544
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	173 463	196 078
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	-22 444 339,2691	-10 942 469,4105
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-22 444 339,2691	-10 942 469,4105
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa, w tym:	3 965 761,5204	4 338 035,1388
- jednostki typu A	3 741 633,1908	4 148 980,4517
- jednostki typu B	220 957,6040	180 397,9169
- jednostki typu P	3 170,7256	8 656,7702
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa, w tym:	26 410 100,7895	15 280 504,5493
- jednostki typu A	22 527 421,9977	12 248 718,1716
- jednostki typu B	226 333,4513	356 101,4250
- jednostki typu P	3 656 345,3405	2 675 684,9527
c) saldo zmian, w tym:	-22 444 339,2691	-10 942 469,4105
- jednostki typu A	-18 785 788,8069	-8 099 737,7199
- jednostki typu B	-5 375,8473	-175 703,5081
- jednostki typu P	-3 653 174,6149	-2 667 028,1825
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	67 492 847,9404	89 937 187,2095
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa, w tym:	2 118 288 717,7681	2 114 322 956,2477
- jednostki typu A	1 723 794 055,8591	1 720 052 422,6683
- jednostki typu B	5 620 907,2266	5 399 949,6226
- jednostki typu P	388 873 754,6824	388 870 583,9568
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa, w tym:	2 050 795 869,8277	2 024 385 769,0382
- jednostki typu A	1 674 608 831,1426	1 652 081 409,1449
- jednostki typu B	2 854 391,7801	2 628 058,3288
- jednostki typu P	373 332 646,9050	369 676 301,5645
c) saldo zmian, w tym:	67 492 847,9404	89 937 187,2095
- jednostki typu A	49 185 224,7165	67 971 013,5234
- jednostki typu B	2 766 515,4465	2 771 891,2938
- jednostki typu P	15 541 107,7774	19 194 282,3923
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	67 492 847,9404	89 937 187,2095

PW

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

	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 31.12.2016
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na certyfikat inwestycyjny	0,10	0,04
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2,10	2,06
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2,20	2,10
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	4,76%	1,94%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,10	1,92
data wyceny	2017-01-02	2016-01-21
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	2,27	2,12
data wyceny	2017-08-24, 2017-05-04, 2017-05-05	2016-03-31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2,20	2,10
data wyceny	2017-12-28	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,55%	4,34%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,00%	4,00%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02%	0,03%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

Procentowa zmiana wartości aktywów netto na JU w okresie sprawozdawczym jest prezentowana w stosunku rocznym.

Procentowy udział kosztów w średniej wartości aktywów netto jest prezentowany za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

PW

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1 – Polityka Rachunkowości

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.) - „Ustawa” oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) - „Rozporządzenie”.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz liczby jednostek uczestnictwa wyrażonej w sztukach.

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

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

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

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

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

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

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

Operacje dotyczące Subfunduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Subfunduszu prowadzone są w systemie księgowym Orlando-Efos na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

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

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Subfunduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Subfundusze w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

PN

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

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

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

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

Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości aktywów Subfunduszu, pomniejszonych o zobowiązania Subfunduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.00 czasu polskiego w dniu wyceny.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Towarzystwa przyjęcie w Statucie Funduszu godziny 23.00 jako godziny, z której będą pobierane kursy do wyceny aktywów netto Subfunduszy nie wpłynie na prawidłowe, zgodne z Ustawą z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 r. poz. 1896 z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem ustalenie wartości aktywów, wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostki uczestnictwa; ponadto nie wpłynie na właściwe podejmowanie decyzji inwestycyjnych, w tym przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

Wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Subfunduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

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

PN

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

Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.

Koszty ujmuje się w księgach rachunkowych w wysokości przewidywanej. W przypadku kosztów tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Subfundusz zobowiązany jest do tworzenia odpowiedniego preliminarza kosztów, zawierającego pozycje kosztów w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.

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

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

Należną dywidendę z akcji lub innych instrumentów notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.

W każdym dniu wyceny wartość należnej dywidendy, wypłacanej w walucie innej niż złoty polski, przeszacowywana jest według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Podatek od należnej dywidendy spółki wchodzącej w skład portfela inwestycyjnego ujmowany jest jako koszt.

Aktualizacja rynków głównych jest przeprowadzana pierwszego dnia miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim, przy czym wybierany jest ten rynek, na którym wolumen obrotu był największy. Bloomberg Generic (BGN) nie jest rynkiem aktywnym.

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Źródłem cen papierów zagranicznych jest serwis Bloomberg.

Metody wyceny składników lokat

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

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

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

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

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

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

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

Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

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

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

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

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

PW

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

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przedmiotem transakcji mogą być papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na zagranicznym rynku regulowanym.

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

Nie wprowadzono zmian stosowanych metod wyceny ani zasad rachunkowości Subfunduszu.

PW

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

NOTA 2 - NALEŻNOŚCI

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	2 101	980
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidend	21	33
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
	2 122	1 013

NOTA 3 – ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	37 411	241
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	5 004
Z tytułu instrumentów pochodnych	58	5
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	61
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	330	155
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	516	645
Pozostałe zobowiązania	0	0
	38 324	6 110

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

PN

NOTA 4 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2017		31.12.2016	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:					
Alior Bank S.A.	PLN	1 518	1 518	12 785	12 785
Alior Bank S.A.	TRY	1	1	1	1
Alior Bank S.A.	EUR	0	2	1	4
Alior Bank S.A.	USD	0	0	0	1
Alior Bank S.A.	CZK	90 481	14 766	0	0
Alior Bank S.A.	GBP	0	0	0	0
Alior Bank S.A.	HUF	0	0	0	0
DOM MAKLEERSKI mBANKU S.A.	USD	0	0	65	273
DOM MAKLEERSKI BZ WBK S.A.	EUR	1 798	7 500	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
		Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:					
Alior Bank S.A.	PLN	5 008	5 008	3 565	3 565
Alior Bank S.A.	TRY	1	1	1	1
Alior Bank S.A.	EUR	8	35	38	168
Alior Bank S.A.	USD	1	3	11	46
Alior Bank S.A.	CZK	2 590	423	0	0
Alior Bank S.A.	HUF	10	0	4 456	63
Alior Bank S.A.	GBP	0	0	0	0
Alior Bank S.A.	ZAR	3	1	0	0
DOM MAKLEERSKI mBANKU S.A.	USD	32	111	58	242
DOM MAKLEERSKI mBANKU S.A.	EUR	0	0	7	29
DOM MAKLEERSKI BZ WBK S.A.	EUR	265	1 104	0	0
DOM MAKLEERSKI BZ WBK S.A.	GBP	1	4	0	0

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

PW

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

NOTA 5 – RYZYKA

Ryzyko stóp procentowych

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

Poziom obciążenia ryzykiem stopy procentowej na dzień 31.12.2017 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stałokuponowe i dyskontowe	53 738	28,75
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		2 353	1,26
Suma		56 091	30,01

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej.

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	papiery dłużne i listy zastawne zmiennokuponowe	14 126	7,56
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		11 993	6,42
Suma		26 119	13,97

Poziom obciążenia ryzykiem stopy procentowej na dzień 31.12.2016 r.

Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne stałokuponowe i dyskontowe	35 930	18,46
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		3 961	2,04
Suma		39 891	20,50

Aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej.

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	papiery dłużne i listy zastawne zmiennokuponowe	39 110	20,08
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		13 212	6,79
Suma		52 322	26,87

Ryzyko kredytowe

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

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2017 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne	3 651	1,95
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	12 954	6,93
Suma		16 605	8,88

PW

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

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

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2016 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne	3 605	1,85
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	17 160	8,82
Suma		20 765	10,67

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

Ryzyko walutowe

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

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2017 r.

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

Waluta	Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
EUR	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	10 192	5,45
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	2 593	1,39
Suma			12 784	6,84
USD	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	2 074	1,11
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	1 392	0,74
Suma			3 466	1,85
HUF	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	0	0,00
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	835	0,45
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	0	0,00
Suma			835	0,45
CZK	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	14 766	7,90
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje i papiery dłużne nominowane w walucie	227	0,12
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie oraz listy zastawne	0	0,00
Suma			14 993	8,02

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

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2016 r.

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

Waluta	Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
TRY	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	1	0,00
Suma			1	0,00
EUR	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	4	0,00
		Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie	1 371	0,70
	Lokaty notowane na aktywnym rynku Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Akcje nominowane w walucie	768	0,39
		Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie	2 288	1,18
		Listy zastawne nominowane w walucie	978	0,50
Suma			5 409	2,77
HUF	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie	139	0,07
		Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie	14	0,01
	Suma			153
USD	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	273	0,14
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie	2 414	1,24
Suma			2 687	1,38
CZK	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Akcje nominowane w walucie	4 359	2,24
Suma			4 359	2,24

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne:

Aktualnie stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu jest metoda zaangażowania.

PW

NOTA 6 – INSTRUMENTY POCHODNE

na dzień 31.12.2017 r.

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX Forward CZK/PLN 2018-01-03	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	86 366 tys. CZK	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 86 366 440 CZK - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 14 086 366,36	2018-01-03	86 366 440 CZK co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 14 086 366,36 PLN	2018-01-03	2018-01-03
FX SWAP EUR/PLN 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	3 661 tys. EUR	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 3 661 000 EUR - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 15 445 612,56	2018-01-04	3 661 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 15 445 612,56 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX SWAP EUR/PLN 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	342 tys. EUR	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 342 000 EUR - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 4 631 531,60	2018-01-04	342 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 4 631 531,60 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX SWAP GBP/PLN 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	22 tys. GBP	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 22 000 GBP - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 104 758,50	2018-01-04	22 000 GBP co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 104 758,50 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX SWAP HUF/PLN 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	27 369 tys. HUF	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 27 369 000 HUF - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 368 249,90	2018-01-04	27 369 000 HUF co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 368 249,90 PLN	2018-01-04	2018-01-04
FX SWAP HUF/PLN 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	28 186 tys. HUF	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 28 186 000 HUF	2018-01-04	28 186 000 HUF co stanowi równowartość na dzień rozliczenia	2018-01-04	2018-01-04

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

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX SWAP USD/PLN 2018-01-03	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	786 tys. USD	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 786 492 USD - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 2 739 980,83	2018-01-04	786 492 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 2 739 980,83 PLN	2018-01-04	2018-01-04
IRS stopa procentowa WIBOR 6M, 2021-03-02	wymiana stóp procentowych (płatne przez Subfundusz: stała, otrzymywana przez Subfundusz: zmienna)	Interest Rate Swap	sprawne zarządzanie portfelem	-48 tys. PLN	wartość wyliczona na dzień bilansowy: do zapłacenia: 257 239,99 PLN do otrzymania: 208 575,40 PLN	Płatności wskazane w treści umowy - Fundusz wypłaca określone płatności odsetkowe raz w roku - Fundusz otrzymuje określone płatności odsetkowe co pół roku.	2 725 000,00 PLN	2021-03-02	Termin zamknięcia transakcji (rozliczenie saldem ostatnich płatności odsetkowych)

PW

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

na dzień 31.12.2016 r.

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX SWAP USD/PLN 2017-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	479 tys. USD	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 479 000 USD - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 2 020 838,73	2017-01-04	479 000 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 2 020 838,73 PLN	2017-01-04	2017-01-04
FX SWAP EUR/PLN 2017-01-05	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach	877 tys. EUR	- Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 877 000 EUR - Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 3 875 550,70	2017-01-05	877 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 3 875 550,70 PLN	2017-01-05	2017-01-05

PW

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

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

	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	0	5 004
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	5 004
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

NOTA 8 – KREDYTY I POŻYCZKI

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

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

PN

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

NOTA 9 – WALUTY I RóŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU (w tys.)	na dzień 31.12.2017		na dzień 31.12.2016	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
pozycja bilansu				
I. Aktywa	159 798	39 601	39 226	12 641
1. Środki pieniężne	92 280	22 268	67	278
	EUR	7 501	1	4
	USD	0	65	273
	TRY	1	1	1
	CZK	90 481	14 766	0
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	66 492	13 327	36 886	6 637
	EUR	2 443	10 192	484
	USD	596	2 074	0
	CZK	1 390	227	26 628
	HUF	62 062	835	9 774
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 021	3 985	2 265	5 693
	EUR	622	2 593	738
	USD	400	1 392	578
4. Należności	5	21	7	33
	EUR	5	21	7
II. Zobowiązania	0	0	0	0

Wszystkie pozostałe pozycje bilansu były denominowane w PLN.

II. DODATNIE I UJEMNE RóŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	Dodatkne różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Składniki lokat				
01.01.2017-31.12.2017				
Akcje	138	0	26	172
Listy zastawne	0	0	0	56
Dłużne papiery wartościowe	74	0	15	687
Instrumenty pochodne	3 024	174	2 526	6
01.01.2016-31.12.2016				
Akcje	49	236	19	0
Dłużne papiery wartościowe	652	0	130	225
Instrumenty pochodne	2 644	79	2 994	0

PN

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

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do PLN 31.12.2017	kurs w stosunku do PLN 31.12.2016	waluta
dolar amerykański	3,4813	4,1793	USD
euro	4,1709	4,4240	EUR
korona czeska	0,1632	0,1637	CZK
lira turecka	0,9235	1,1867	TRY
forint (za 100 forintów)	1,3449	1,4224	HUF

PN

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	31.12.2017		31.12.2016	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	13 537	-1 355	5 486	279
Dłużne papiery wartościowe	655	394	238	-469
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	69	555	-402	62
Dłużne papiery wartościowe	-447	434	17	-19
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
	13 606	-800	5 084	341

NOTA-11 KOSZTY**I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO**

Nie dotyczy

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. zł	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. zł
Część stała wynagrodzenia	6 943	7 845
Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	148 582	188 544	207 346
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego	2,20	2,10	2,06
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A	2,20	2,10	2,06
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B	2,20	2,10	2,06
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P	2,20	2,10	2,06

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

PW

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

W portfelu Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku znajdowało się 63 szt. obligacji wyemitowanych przez spółkę o wartości nominalnej 630 tys. zł. Wycena obligacji na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 126 tys. zł. co stanowiło 0,07% aktywów Subfunduszu.

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

W dniu 4 stycznia 2017 roku spółka nie wypłaciła odsetek od obligacji za okres kończący się w tym dniu. Należność z tytułu niewypłaconych odsetek została objęta odpisem aktualizującym. Kwota odpisu wyniosła 10 tys. zł.

W dniu 4 lipca 2017 roku spółka nie wypłaciła odsetek od obligacji za okres kończący się w tym dniu. Należność z tytułu niewypłaconych odsetek została objęta odpisem aktualizującym. Kwota odpisu wyniosła 10 tys. zł.

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

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

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

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

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

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

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

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

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

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

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

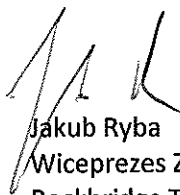


Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



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



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



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

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.



Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

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

Piotr Domański
PI 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Kojmowski
PI 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

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

Adres do korespondencji:
Alior Bank SA
ul. Postępu 18B
02-676 Warszawa

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

Zarząd w składzie:
Katarzyna Sułkowska - Wiceprezes Zarządu
Filip Gorczyca - Wiceprezes Zarządu
Sylwester Grzebinoga - Wiceprezes Zarządu
Marcin Jaszczuk - Wiceprezes Zarządu
Urszula Krzyżanewska-Piękos - Wiceprezes Zarządu
Celina Wałęskiewicz - Wiceprezes Zarządu