



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 Pieniężny wydzielonego w Rockbridge Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy (dawniej BPH Subfunduszu Pieniężny 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 Pieniężny 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

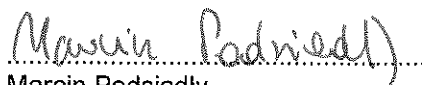
Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

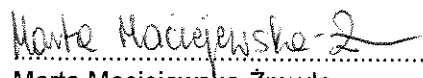
Zarząd Towarzystwa odpowiada za zapewnienie zgodności działania Subfunduszu z regulacjami ostrożnościowymi. Celem badania sprawozdania jednostkowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Subfundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

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 SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

**ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU PIENIĘŻNEGO (DO DNIA 20 WRZEŚNIA
2017 ROKU BPH SUBFUNDUSZU PIENIĘŻNEGO)**

wyodrębnionego w ramach

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

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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 367.504 tys. zł
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 332.131 tys. zł,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 13.186 tys. zł,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Noty objaśniające,
- Informację dodatkową.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PW

WPROWADZENIE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO

Dane Funduszu i Subfunduszu

Rockbridge Subfundusz Pieniężny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Pieniężny), dalej zwany Subfunduszem, został utworzony 16 lipca 2014 roku w ramach BPH FIO Parasolowy.

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 prowadzony 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 Pieniężny 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),
- 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.

PW

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.

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

Instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Subfundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, i należności stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) wartości aktywów netto Subfunduszu. Aktywa Subfunduszu lokowane są przede wszystkim w instrumenty dłużne, dla których czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni lub wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni.

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

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

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

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

Dane o Towarzystwie

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

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

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

PW

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

Kontynuacja działalności

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

Czas trwania Funduszu i Subfunduszu jest nieograniczony. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego 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 sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku zostało przeprowadzone, na podstawie zawartej umowy o badanie sprawozdań finansowych i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych, przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa.

Poza badaniem ustawowym rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku firma audytorska świadczyła następujące usługi na rzecz 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 Pieniężny zbywa jednostki uczestnictwa typu A.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 1% (jeden procent) kwoty wpłaconej. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

PH

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

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

| | 31.12.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem | Wartość według ceny nabycia | Wartość według wyceny na dzień bilansowy | Procentowy udział w aktywach ogółem |
| Akcje | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Warranty subskrypcyjne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Prawa do akcji | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Kwity depozytowe | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Listy zastawne | 30 904 | 30 753 | 6,85 | 40 790 | 41 183 | 6,87 |
| Dłużne papiery wartościowe | 332 212 | 336 295 | 74,89 | 550 835 | 553 609 | 92,35 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 456 | 0,10 | 0 | 4 | 0,00 |
| 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 |
| 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 |
| Depozyty | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| Inne | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 |
| RAZEM | 363 116 | 367 504 | 81,84 | 591 625 | 594 795 | 99,22 |

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

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

| 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 |
|--|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------|---------------|------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| RAIFFEISENBANK A.S. (XS1132335248) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | RAIFFEISENBANK A.S. | REPUBLIKA CZESKA | 2019-11-05 | stałe 0,75 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 4 170,90 | 350 | 1 497 | 1 474 | 0,33 |
| PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLBPH00135) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-01-10 | zmiennie 0,826 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 4 170,90 | 1 500 | 6 567 | 6 308 | 1,40 |
| MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHH00482) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | MBANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-09-10 | zmiennie 2,82 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 1 000,00 | 5 000 | 5 000 | 5 008 | 1,12 |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP000117) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-12-11 | zmiennie 2,48 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 500 000,00 | 3 | 1 500 | 1 502 | 0,33 |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00025) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-04-28 | zmiennie 2,38 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 500 000,00 | 7 | 3 500 | 3 521 | 0,78 |
| PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP00041) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | PKO BANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-05-18 | zmiennie 2,42 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 500 000,00 | 4 | 2 000 | 2 006 | 0,45 |
| MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHH00391) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | MBANK HIPOTECZNY S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-07-28 | zmiennie 2,74 | Hipoteczny list zastawny | Program Listów Zastawnych | 1 000,00 | 10 750 | 10 840 | 10 934 | 2,44 |

| 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 | | | | | | | | 269 789 | 332 212 | 336 295 | 74,89 |
| | | | | | | | | 34 601 | 28 483 | 27 363 | 6,09 |
| | | | | | | | | 34 601 | 28 483 | 27 363 | 6,09 |
| ACTION S.A. (PLACTIN00034) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ACTION S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2017-07-04 | zmiennie | 2 000,00 | 205 | 2 055 | 410 | 0,09 |
| UNIBEP S.A. (PLUNIBEP00064) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | UNIBEP S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-06-01 | zmiennie 4,31 | 100,00 | 15 000 | 1 500 | 1 516 | 0,34 |
| OK1018 (PL0000109062) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-10-25 | zerokuponowe 0,00 | 1 000,00 | 13 460 | 12 916 | 13 311 | 2,96 |

PN

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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 |
|---|----------------------------------|---|------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|--------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| WZ0118 (PL0000104717) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-01-25 | zmiennie 1,81 | 1 000,00 | 3 475 | 3 466 | 3 506 | 0,78 |
| Bank Zachodni WBK S.A. (PLBZ00000176) | Nie notowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Zachodni WBK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-06-25 | zmiennie 2,86 | 1 000,00 | 2 400 | 2 400 | 2 404 | 0,54 |
| Ghelamco Invest Sp. z o.o. (PLGHLM000156) | Nie notowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Ghelamco Invest Sp. z o.o. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-07-16 | zmiennie 6,81 | 100 000,00 | 31 | 3 147 | 3 207 | 0,71 |
| Euro Bank S.A. (PLEURBK00017) | Nie notowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Euro Bank S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2018-11-20 | zmiennie 2,96 | 100 000,00 | 30 | 3 000 | 3 010 | 0,67 |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Bony skarbowe | nie dotyczy | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | nie dotyczy | | | | | | | | | | |
| Inne | nie dotyczy | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| O terminie wykupu powyżej 1 roku: | | | | | | | | | | | |
| Obligacje | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| WZ0119 (PL0000107603) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-01-25 | zmiennie 1,81 | 1 000,00 | 3 715 | 3 704 | 3 761 | 0,84 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1069342407) | Aktywny rynek - rynek regulowany | London Stock Exchange | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY | CZARNOGÓRA | 2019-05-20 | stałe 5,375 | 4 170,90 | 551 | 2 534 | 2 503 | 0,56 |
| | | | | | | | | | | | |
| WZ0120 (PL0000108601) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-01-25 | zmiennie 1,81 | 1 000,00 | 7 290 | 7 222 | 7 385 | 1,64 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1205717702) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | REPUBLIKI CZARNOGÓRY | CZARNOGÓRA | 2020-03-18 | stałe 3,875 | 4 170,90 | 1 050 | 4 732 | 4 698 | 1,05 |
| | | | | | | | | | | | |
| MULTIMEDIA POLSKA S.A. (PLMLMDP00064) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | MULTIMEDIA POLSKA S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-05-10 | zmiennie 5,06 | 75 000,00 | 40 | 3 006 | 3 066 | 0,68 |
| IPF INVESTMENTS POLSKA SP Z O.O. (PLIPF000033) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie | IPF Investments Polska Sp. z o.o. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-06-03 | zmiennie 6,06 | 1 000,00 | 2 409 | 2 409 | 2 299 | 0,51 |
| 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 | 2 500 | 11 960 | 11 801 | 2,63 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1313363766) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII | MACEDONIA | 2020-12-01 | stałe 4,875 | 4 170,90 | 1 100 | 5 085 | 5 059 | 1,13 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS130578591) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Frankfurt Stock Exchange | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII | MACEDONIA | 2020-12-01 | stałe 5,625 | 4 170,90 | 250 | 1 226 | 1 231 | 0,27 |

**ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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 |
|---|----------------------------------|---|------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|--------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| | | | | | | | | | | | |
| WZ0121 (PL0000106068) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-01-25 | zmienne 1,81 | 1 000,00 | 1 905 | 1 865 | 1 922 | 0,43 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1377508996) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY | CZARNOGÓRA | 2021-03-10 | stałe 5,75 | 4 170,90 | 1 250 | 6 031 | 6 001 | 1,34 |
| HB REAVIS FINANCE PL 2 SERIA A (PLHBRV500011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie | HB REAVIS FINANCE PL 2 Sp. z o.o. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-04-16 | zmienne 6,21 | 1 000,00 | 4 400 | 4 400 | 4 606 | 1,03 |
| PS0421 (PL0000108916) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-04-25 | stałe 2,00 | 1 000,00 | 2 940 | 2 831 | 2 961 | 0,66 |
| ORLEN CAPITAL AB (XS1082660744) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | ORLEN CAPITAL AB | KRÓLESTWO SZWECJI | 2021-06-20 | stałe 2,50 | 4 170,90 | 1 050 | 4 357 | 4 758 | 1,06 |
| CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00039) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie | CYFROWY POLSAT S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-07-21 | zmienne 4,31 | 1 000,00 | 2 800 | 2 800 | 2 918 | 0,65 |
| M FINANCE FRANCE S.A. (XS1143974159) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Stuttgart Stock Exchange | M FINANCE FRANCE S.A. | REPUBLIKA FRANCUSKA | 2021-11-26 | stałe 2,00 | 4 170,90 | 500 | 1 970 | 2 219 | 0,49 |
| ALIOR Bank S.A. (PLALIOR00094) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie | ALIOR BANK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2024-09-26 | zmienne 4,95 | 1 000,00 | 1 700 | 1 706 | 1 753 | 0,39 |
| PS0721 (PL0000109153) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2021-07-25 | stałe 1,75 | 1 000,00 | 22 800 | 22 202 | 22 891 | 5,03 |
| PS0422 (PL0000109492) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-04-25 | stałe 2,25 | 1 000,00 | 35 500 | 35 420 | 35 724 | 7,96 |
| WZ1122 (PL0000109377) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-11-25 | zmienne 1,81 | 1 000,00 | 1 750 | 1 734 | 1 739 | 0,39 |
| PS0123 (PL0000110151) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2023-01-25 | stałe 2,50 | 1 000,00 | 13 500 | 13 600 | 13 712 | 3,05 |
| ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Frankfurt Stock Exchange | ORLEN CAPITAL AB | KRÓLESTWO SZWECJI | 2023-06-07 | stałe 2,50 | 4 170,90 | 450 | 1 952 | 2 057 | 0,46 |
| I20823 (PL0000105359) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2023-08-25 | stałe 2,75 | 1 168,33 | 12 000 | 15 578 | 15 750 | 3,51 |
| WZ0124 (PL0000107454) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2024-01-25 | zmienne 1,81 | 1 000,00 | 48 200 | 46 092 | 48 037 | 10,70 |

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

| DEŁIŻNE 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 |
|---|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|--------|-----------------------------|--|-------------------------------------|
| DS0725 (PL0000108197) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2025-07-25 | stałe 3,25 | 1 000,00 | 10 000 | 10 246 | 10 241 | 2,28 |
| WZ0126 (PL0000108817) | Aktywny rynek - rynek regulowany | Treasury Bond Spot Poland | SKARB PAŃSTWA POLSKI | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2026-01-25 | zmiennie 1,81 | 1 000,00 | 36 970 | 34 695 | 36 246 | 8,07 |
| SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI INDONEZJI (US455780CD62) | Nienotowane na rynku aktywnym | Bloomberg Generic | SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI INDONEZJI | INDONEZJA | 2028-01-11 | stałe 3,50 | 3 481,30 | 1 850 | 6 568 | 6 438 | 1,43 |
| ATAL S.A. SERIA AF (PLATAL000109) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ATAL S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-10-02 | zmiennie 3,51 | 1 000,00 | 2 350 | 2 350 | 2 370 | 0,53 |
| Europejski Fundusz Leasingowy S.A. SERIA EFLSA 811 (OBFI10491018) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Europejski Fundusz Leasingowy S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-10-18 | zmiennie 2,90 | 10 000,00 | 700 | 7 000 | 7 007 | 1,56 |
| Robyg S.A. (PLROBYG00214) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ROBYG S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-10-28 | zmiennie 4,61 | 100 000,00 | 21 | 2 100 | 2 117 | 0,47 |
| TAURON Polska Energia S.A. (PLTAURN00037) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Tauron Polska Energia S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-11-04 | zmiennie 2,71 | 100 000,00 | 18 | 1 793 | 1 804 | 0,40 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. (PL0000500203) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-02-27 | zmiennie 2,21 | 1 000,00 | 3 700 | 3 700 | 3 728 | 0,83 |
| Kredyt Inkaso S.A. (PLKINK00204) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Kredyt Inkaso S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-03-29 | zmiennie 5,51 | 1 000,00 | 2 100 | 2 100 | 2 129 | 0,47 |
| Globe Trade Centre S.A. (PLGTCC000243) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | GLOBE TRADE CENTRE S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2020-06-14 | stałe 3,75 | 4 170,90 | 900 | 3 782 | 3 760 | 0,84 |
| MLP Group S.A. SERIA A (PLMLPGR00033) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | MLP GROUP S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-05-11 | zmiennie 3,074 | 4 170,90 | 508 | 2 141 | 2 128 | 0,47 |
| ALIOR Bank S.A. (PLMRTMB00034) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-10-21 | zmiennie 5,91 | 10 000,00 | 138 | 1 380 | 1 396 | 0,31 |
| Bank Ochrony Środowiska S.A. (PLBOS0000266) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Ochrony Środowiska S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2022-12-30 | zmiennie 5,61 | 1 000,00 | 2 600 | 2 600 | 2 600 | 0,58 |
| Bank Ochrony Środowiska S.A. SERIA AA1 (PLBOS0000282) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Ochrony Środowiska S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2024-07-28 | zmiennie 6,31 | 1 000,00 | 1 600 | 1 600 | 1 643 | 0,37 |
| mBank S.A. (PLBRE0005185) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | mBank S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2025-01-17 | zmiennie 3,91 | 100 000,00 | 20 | 2 000 | 2 075 | 0,46 |
| Bank Zachodni WBK S.A. (PLBZ00000226) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Zachodni WBK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2026-12-03 | zmiennie 2,726 | 4 170,90 | 2 000 | 8 977 | 8 359 | 1,86 |
| Bony skarbowe | nie dotyczy | | | | | | | | | | |
| Bony pieniężne | nie dotyczy | | | | | | | | | | |
| Inne | | | | | | | | | | | |
| Volkswagen Bank Polska S.A. (CD20190412, 0000) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Volkswagen Bank Polska S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | 2019-04-12 | zmiennie 2,82 | 100 000,00 | 63 | 6 300 | 6 339 | 1,41 |

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

| INSTRUMENTY POCHODNE Wystandaryzowane instrumenty pochodne: nie dotyczy | 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 |
|---|----------------------------------|-------------|---------------------------------|--------------------------------------|--|--------|--|---|--|
| Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 6 | 0 | 456 | 0,10 |
| FX Swap, CZK/PLN, 2018-01-05 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Zachodni WBK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | Waluta 181.986.428 CZK | 1 | 0 | -20 | 0,00 |
| FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | Waluta 18.529.000 EUR | 1 | 0 | 887 | 0,20 |
| FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | Waluta 3.693.000 EUR | 1 | 0 | 160 | 0,04 |
| FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | Bank Polska Kasa Opieki S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | Waluta 99.000 GBP | 1 | 0 | 6 | 0,00 |
| FX Swap, USD/PLN, 2018-01-03 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | Waluta 1.513.466 USD stopa procentowa WIBOR 6M; 33.900 000,00 PLN | 1 | 0 | 4 | 0,00 |
| IRS stopa procentowa WIBOR 6M, 2021-03-01 | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | mBank S.A. | RZECZPOSPOLITA POLSKA | | 1 | 0 | -581 | -0,13 |

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 | 3 700 | 3 700 | 3 728 | 0,83 |
| 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 | | | | |

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

| GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | | Procentowy udział w aktywach ogółem | |
|---|--|---|--|-------------------------------------|--|
| GRUPA KAPITAŁOWA MBANK S.A. | | 20 236 | | 4,51 | |
| GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANK POLSKI S.A. | | 7 029 | | 1,57 | |

| 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 PRZYNAJMIJNIEJ 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 | | | | | | | | |

PN

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

BILANS

Sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|----------------|----------------|
| I. Aktywa | 449 043 | 599 468 |
| 1) Środki pieniężne | 65 756 | 4 458 |
| 2) Należności | 15 181 | 166 |
| 3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 |
| 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym | 274 844 | 449 545 |
| - dłużne papiery wartościowe | 273 369 | 449 545 |
| 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym | 93 261 | 145 298 |
| - dłużne papiery wartościowe | 62 925 | 104 063 |
| 6) Nieruchomości | 0 | 0 |
| 7) Pozostałe aktywa | 1 | 0 |
| II. Zobowiązania | 116 912 | 42 380 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 332 131 | 557 088 |
| IV. Kapitał funduszu | 306 666 | 544 808 |
| 1) Kapitał wpłacony | 1 069 962 | 995 799 |
| 2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -763 296 | -450 990 |
| V. Dochody zatrzymane | 20 705 | 12 357 |
| 1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 19 489 | 15 551 |
| 2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 1 216 | -3 194 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 4 760 | -77 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 332 131 | 557 088 |
| Liczba jednostek uczestnictwa, w tym: | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| Jednostki typu A | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A | 107,94 | 104,60 |

PH

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
 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 | 15 647 | 13 552 |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 |
| 2. Przychody odsetkowe, w tym: | 15 591 | 13 004 |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 28 | 546 |
| 5. Pozostałe | 28 | 2 |
| II. Koszty funduszu | 11 708 | 5 044 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 5 404 | 4 134 |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 31 | 36 |
| 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 | 1 | 1 |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 |
| 10. Koszty odsetkowe | 6 184 | 870 |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 |
| 13. Pozostałe | 88 | 3 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 11 708 | 5 044 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | 3 939 | 8 508 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 9 247 | -3 106 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 4 410 | -1 872 |
| - z tytułu różnic kursowych | 3 131 | -415 |
| Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 4 837 | -1 234 |
| - z tytułu różnic kursowych | -2 493 | 566 |
| VII. Wynik z operacji (V+/-VI) | 13 186 | 5 402 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa | 4,29 | 1,01 |
| Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu A | 4,29 | 1,01 |

PN

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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 w sztukach oraz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa wyrażonej w złotych

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------------------|-----------------------|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | -224 957 | 105 743 |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 557 088 | 451 345 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 13 186 | 5 402 |
| a) przychody z lokat netto | 3 939 | 8 508 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 4 410 | -1 872 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 4 837 | -1 234 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 13 186 | 5 402 |
| 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: | -238 142 | 100 342 |
| a) Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU) | 74 163 | 343 171 |
| b) Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU) | 312 306 | 242 829 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5) | -224 957 | 105 743 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 332 131 | 557 088 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 432 727 | 517 001 |
| II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa | -2 249 044,9070 | 963 469,5533 |
| 1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym: | -2 249 044,9070 | 963 469,5533 |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 698 510,9500 | 3 294 597,5719 |
| - jednostki typu A | 698 510,9500 | 3 294 597,5719 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 2 947 555,8570 | 2 331 128,0186 |
| - jednostki typu A | 2 947 555,8570 | 2 331 128,0186 |
| c) saldo zmian | -2 249 044,9070 | 963 469,5533 |
| - jednostki typu A | -2 249 044,9070 | 963 469,5533 |
| 2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym: | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa | 10 383 014,3758 | 9 684 503,4258 |
| - jednostki typu A | 10 383 014,3758 | 9 684 503,4258 |
| b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa | 7 306 104,1280 | 4 358 548,2710 |
| - jednostki typu A | 7 306 104,1280 | 4 358 548,2710 |
| c) saldo zmian | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| - jednostki typu A | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| 3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa | 3 076 910,2478 | 5 325 955,1548 |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na certyfikat inwestycyjny | 3,34 | 1,14 |
| 1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 104,60 | 103,46 |
| 2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 107,94 | 104,60 |
| 3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 3,19% | 1,10% |
| 4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 104,50 | 103,24 |
| data wyceny | 2017-01-03 | 2016-01-21 |
| 5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym | 107,93 | 104,85 |
| data wyceny | 2017-12-29 | 2016-10-20 |

Ph

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

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| 6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 107,93 | 104,60 |
| data wyceny | 2017-12-29 | 2016-12-30 |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 2,71% | 0,98% |
| 1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 1,25% | 0,80% |
| 2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00% | 0,00% |
| 3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,01% | 0,01% |
| 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.

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.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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.

PW

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, przeliczana 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

PH

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

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

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

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

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

Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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.

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

NOTA 2 - NALEŻNOŚCI

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|------------|
| Z tytułu zbytych lokat | 15 102 | 0 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 | 0 |
| Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa | 0 | 0 |
| Z tytułu dywidend | 0 | 0 |
| Z tytułu odsetek | 74 | 0 |
| Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0 | 0 |
| Z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 |
| Pozostałe | 5 | 166 |
| | 15 181 | 166 |

NOTA 3 – ZOBOWIĄZANIA

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|---------------|
| Z tytułu nabytych aktywów | 113 363 | 0 |
| Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu | 0 | 38 511 |
| Z tytułu instrumentów pochodnych | 600 | 48 |
| Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa | 7 | 541 |
| Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa | 764 | 2 886 |
| 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 | 1 | 0 |
| Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów | 0 | 0 |
| Z tytułu gwarancji lub poręczeń | 0 | 0 |
| Z tytułu rezerw | 2 175 | 387 |
| Pozostałe zobowiązania | 1 | 6 |
| | 116 911 | 42 380 |

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

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: | | | 65 756 | | 4 458 |
| ALIOR BANK S.A. | PLN | 3 494 | 3 494 | 4 191 | 4 191 |
| W tym depozyt zabezpieczający | PLN | 1 995 | 1 995 | 0 | 0 |
| ALIOR BANK S.A. | EUR | 0 | 0 | 0 | 1 |
| ALIOR BANK S.A. | USD | 0 | 0 | 0 | 1 |
| ALIOR BANK S.A. | GBP | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ALIOR BANK S.A. | CZK | 181 986 | 29 700 | 0 | 0 |
| ALIOR BANK S.A. | ZAR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dom Maklerski BZ WBK S.A. | EUR | 7 807 | 32 562 | 0 | 0 |
| DOM MAKLERSKI mBANKU S.A. | USD | 0 | 0 | 64 | 266 |

PN

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

| | Waluta | 01.01.2017-31.12.2017 | | 01.01.2016-31.12.2016 | |
|--|--------|---|--|---|--|
| | | 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. |
| II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ | | | | | |
| II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych: | | | | | |
| ALIOR BANK S.A. | PLN | 3 596 | 3 596 | 7 136 | 7 136 |
| ALIOR BANK S.A. | EUR | 18 | 75 | 35 | 156 |
| ALIOR BANK S.A. | USD | 84 | 291 | 26 | 107 |
| ALIOR BANK S.A. | CZK | 1 496 | 244 | 0 | 0 |
| ALIOR BANK S.A. | GBP | 0 | 1 | 0 | 0 |
| ALIOR BANK S.A. | ZAR | 14 | 4 | 0 | 0 |
| Dom Maklerski BZ WBK S.A. | EUR | 1 149 | 4 793 | 0 | 0 |
| Dom Maklerski BZ WBK S.A. | GBP | 4 | 21 | 0 | 0 |
| DOM MAKLERSKI mBANKU S.A. | USD | 31 | 108 | 55 | 229 |
| DOM MAKLERSKI mBANKU S.A. | PLN | 444 | 444 | 0 | 0 |

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

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 i listy zastawne stałokuponowe i dyskontowe | 156 090 | 34,76 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | | 10 199 | 2,27 |
| Suma | | 166 289 | 37,03 |

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 | 118 753 | 26,45 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | | 82 006 | 18,26 |
| Suma | | 200 759 | 44,71 |

PH

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

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 i listy zastawne stałokuponowe i dyskontowe | 109 993 | 18,35 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | | 20 474 | 3,42 |
| Suma | | 130 467 | 21,78 |

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 | 339 553 | 56,64 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | | 124 773 | 20,82 |
| Suma | | 464 326 | 77,47 |

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 | 26 666 | 5,94 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne | 85 767 | 19,10 |
| Suma | | 112 433 | 25,04 |

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

nie dotyczy

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2016 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

| Kategoria bilansowa | Rodzaj aktywów | Wartość w tys. zł | Udział w aktywach (%) |
|--------------------------------------|---|-------------------|-----------------------|
| Lokaty notowane na aktywnym rynku | Nieskarbowe papiery dłużne | 24 977 | 4,17 |
| Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne | 145 247 | 24,23 |
| Suma | | 170 224 | 28,40 |

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 Funduszu 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.

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

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 | 32 562 | 7,25 |
| | Lokaty notowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 41 802 | 9,31 |
| | Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 20 555 | 4,58 |
| Suma | | | 94 919 | 21,14 |
| USD | Lokaty notowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 6 438 | 1,43 |
| Suma | | | 6 438 | 1,43 |
| CZK | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | gotówka | 29 700 | 6,61 |
| Suma | | | 29 700 | 6,61 |
| GBP | Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 0 | 0,00 |
| Suma | | | 0 | 0,00 |

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2016 r.

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

| Waluta | Kategoria bilansowa | Rodzaj aktywów | Wartość w tys. zł | Udział w aktywach (%) |
|-------------|---|--|-------------------|-----------------------|
| EUR | Lokaty notowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 9 516 | 1,59 |
| | Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 32 159 | 5,37 |
| Suma | | | 41 675 | 6,96 |
| USD | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | gotówka | 267 | 0,04 |
| | Lokaty nienotowane na aktywnym rynku | Dłużne papiery wartościowe nominowane w walucie | 6 144 | 1,03 |
| Suma | | | 6 411 | 1,07 |

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania funduszu w instrumenty pochodne:

Aktualnie stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji funduszu jest metoda zaangażowania.

PK

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

NOTA 6 – INSTRUMENTY POCODNE

na dzień 31.12.2017 r.

| | Typ zajętej pozycji | Rodzaj instrumentu pochodnego | Cel otwarcia pozycji | Wartość otwartej pozycji | Wartość przyszłych strumieni pieniężnych | Terminy przyszłych strumieni pieniężnych | Kwota będąca podstawą przyszłych płatności | Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego | Termin wykonania instrumentu pochodnego |
|---------------------------------|---|-------------------------------|--|--------------------------|---|--|--|--|---|
| FX Swap, CZK/PLN, 2018-01-05 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach | 181 986 tys. CZK | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 181 986 428 CZK | 2018-01-05 | 181 986 428 CZK co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 29 681 986,41 PLN | 2018-01-05 | 2018-01-05 |
| | | | | | Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 29 681 986,41 | | | | |
| FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach | 18 529 tys. EUR | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 18 529 000 EUR | 2018-01-04 | 18 529 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 78 173 109,84 PLN | 2018-01-04 | 2018-01-04 |
| | | | | | Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 78 173 109,84 | | | | |
| FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach | 3 693 tys. EUR | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 3 693 000 EUR | 2018-01-04 | 3 693 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 15 563 963,85 PLN | 2018-01-04 | 2018-01-04 |
| | | | | | Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 15 563 963,85 | | | | |
| FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach | 99 tys. GBP | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 99 000 GBP | 2018-01-04 | 99 000 GBP co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 471 413,25 PLN | 2018-01-04 | 2018-01-04 |
| | | | | | Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 471 413,25 | | | | |

ROczne SPRAWozDanie JEDnoSTKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
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 papierów denominowanych w walutach | 1 513 tys. USD | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 1 513 466 USD Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 5 272 612,85 | 2018-01-03 | 1 513 466 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 5 272 612,85 PLN | 2018-01-03 | 2018-01-03 |
| IRS AB / 6M WIBOR 2021-03-01 25 M | wymiana stóp procentowych (płatne przez Subfundusz: stała, otrzymywana przez Subfundusz: zmienna) | Interest Rate Swap | sprawne zarządzanie portfelem | -581 tys. zł | wartość wycieczona na dzień bilansowy: do zaplacen: 3 083 212,20 PLN do otrzymania: 2 502 591,21 PLN | Płatności wskazane w treści umowy - Fundusz wypłaca określone płatności odsetkowe raz w roku - Fundusz otrzymuje określone płatności odsetkowe co pół roku. | 33 900 000,00 PLN | 2021-03-01 | Termin zamknięcia transakcji (rozliczenie saldem ostatnich płatności odsetkowych) |

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY
 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 EUR/PLN, 2017-01-05 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach | 9 156 tys. EUR | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 9 156 000 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 40 461 279,60 | 2017-01-05 | 9 156 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 40 461 279,60 PLN | 2017-01-05 | 2017-01-05 |
| FX SWAP USD/PLN, 2017-01-04 | sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany | FX SWAP | ograniczenie ryzyka walutowego portfela udziałowych papierów denominowanych w walutach | 1 309 tys. USD | Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 1 309 000 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 5 222 500,83 | 2017-01-04 | 6 600 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 28 012 380,00 PLN | 2017-01-04 | 2017-01-04 |

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

| | 31.12.2017 Wartość na dzień bilansowy w tys. zł | 31.12.2016 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 | 38 511 |
| 1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk | 0 | 38 511 |
| 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.

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 | | 132 134 | | 48 087 |
| 1. Środki pieniężne | | 62 262 | | 268 |
| USD | 0 | 0 | 64 | 267 |
| EUR | 7 974 | 32 562 | 0 | 1 |
| CZK | 181 986 | 29 700 | 0 | 0 |
| 2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku | | 41 802 | | 9 516 |
| EUR | 10 022 | 41 802 | 2 151 | 9 516 |
| 3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku | | 28 050 | | 38 303 |
| USD | 1 850 | 6 442 | 1 470 | 6 144 |
| EUR | 5 179 | 21 602 | 7 269 | 32 159 |
| GBP | 4 373 | 6 | 0 | 0 |
| 4. Należności | | 0 | | 0 |
| II. Zobowiązania | | 20 | | 0 |
| CZK | 121 | 20 | 0 | 0 |

Wszystkie pozostałe pozycje bilansu były denominowane w PLN.

| II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU | | | | |
|--|--------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| Składniki lokat | Dodatnie różnice kursowe | | Ujemne różnice kursowe | |
| | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane |
| 01.01.2017-31.12.2017 | | | | |
| Listy zastawne | 0 | 0 | 35 | 514 |
| Dłużne papiery wartościowe | 728 | 0 | 250 | 3 015 |
| Instrumenty pochodne | 14 965 | 1 036 | 12 277 | 0 |
| Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Składniki lokat | Dodatnie różnice kursowe | | Ujemne różnice kursowe | |
| | Zrealizowane | Niezrealizowane | Zrealizowane | Niezrealizowane |
| 01.01.2016-31.12.2016 | | | | |
| Listy zastawne | 0 | 220 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 11 024 | 285 | 12 389 | 129 |
| Instrumenty pochodne | 1 505 | 190 | 554 | 0 |

| 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 | 4,424 | EUR |
| funt brytyjski | 4,7001 | 5,1445 | GBP |
| korona czeska | 0,1632 | 0,1637 | CZK |
| lira turecka | nie dotyczy | 1,1867 | TRY |
| forint (za 100 forintów) | nie dotyczy | 1,4224 | HUF |
| korona szwedzka | nie dotyczy | 0,4619 | SEK |
| dolar kanadyjski | nie dotyczy | 3,0995 | CAD |
| rand (Republika Południowej Afryki) | 0,2832 | nie dotyczy | ZAR |

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 | 1 693 | 4 463 | -154 | -1 379 |
| Dłużne papiery wartościowe | 2 265 | 4 465 | -208 | -1 444 |
| Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym | 2 717 | 374 | -1 718 | 145 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 10 | -54 |
| Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 4 410 | 4 837 | -1 872 | -1 234 |

NOTA-11 KOSZTY

| II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--|--|
| | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. | Wartość w okresie sprawozdawczym w tys. |
| Część stała wynagrodzenia | 3 467 | 4 134 |
| Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu | 1 937 | 0 |

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|------------|
| Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego | 332 131 | 557 088 | 451 345 |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego | 107,94 | 104,60 | 103,46 |
| Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego | | | |
| Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A | 107,94 | 104,60 | 103,46 |

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

Phv

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

W portfelu Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. znajdowało się 205 szt. obligacji wyemitowanych przez spółkę o wartości nominalnej 2 050 tys. zł. Wycena obligacji na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 410 tys. zł. co stanowiło 0,09% aktywów Subfunduszu.

W okresie sprawozdawczym wycena obligacji spółki była pomniejszona o odpis aktualizujący.

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 Catalist.

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 33 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 33 tys. zł.

W dniu 4 lipca 2017 roku przypadła 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 z wyjątkiem różnic opisanych poniżej.

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.

PW

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

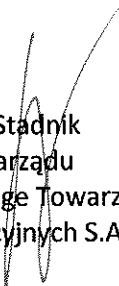
ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU PIENIĘŻNEGO

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

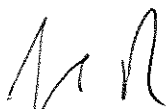


Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



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



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

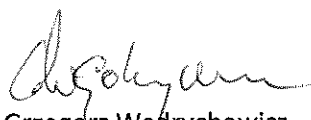


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

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 Pieniężnego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Pieniężny)** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komorowski
pk 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 Gizebinoga - Wiceprezes Zarządu
Marcin Jaszczuk - Wiceprezes Zarządu
Urszula Krzyżanowska-Piękos - Wiceprezes Zarządu
Celina Waleśkiewicz - Wiceprezes Zarządu