

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

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

Dla Walnego Zgromadzenia Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania jednostkowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania jednostkowego Rockbridge Subfunduszu Obligacji 2 wydzielonego w Rockbridge Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy (dawniej BPH Subfunduszu Obligacji 2 wydzielonego w BPH Funduszu Inwestycyjnym Otwartym Parasolowy) z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17 („Subfundusz”), na które składa się zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz noty objaśniające i informacja dodatkowa („sprawozdanie jednostkowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za sprawozdanie jednostkowe

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego

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

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

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

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

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

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie jednostkowe Rockbridge Subfunduszu Obligacji 2 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-Żmuda
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12130

13 kwietnia 2018 r.

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU OBLIGACJI 2 (DO DNIA 20 WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH SUBFUNDUSZU OBLIGACJI 2)

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 OBLIGACJI 2
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 76.774 tys. zł
- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 62.202 tys. zł,
- Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 2.598 tys. zł,
- Zestawienie zmian w aktywach netto,
- Noty objaśniające,
- Informację dodatkową.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PW

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane Subfunduszu

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2 (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Obligacji 2), dalej zwany Subfunduszem, do 16 maja 2008 roku działał jako fundusz inwestycyjny otwarty. Wcześniej, do 31 grudnia 2005 roku, funkcjonował zgodnie z ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2002 r., Nr 49, poz. 448 z późn. zm.) jako specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty pod nazwą BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego.

Decyzją nr DFN-409/3-12/99 z dnia 5 marca 1999 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego) udzieliła Towarzystwu zezwolenia na utworzenie CA IB Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Rynku Pieniężnego.

W dniu 13 kwietnia 1999 roku Subfundusz został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 14.

Od dnia 29 kwietnia 2004 roku nazwa Subfunduszu uległa zmianie na BPH Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Rynku Pieniężnego. Od dnia 01 lipca 2005 roku Subfundusz działał zgodnie 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.) jako fundusz inwestycyjny otwarty.

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

W dniu 16 maja 2008 roku BPH FIO Parasolowy został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych 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 Obligacji 2 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),

PW

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Rockbridge Subfundusz Globalny Żywności i Surowców (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Globalny Żywności i Surowców),
Rockbridge Subfundusz Akcji Globalny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Akcji Globalny),
Rockbridge Subfundusz Selektywny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Selektywny),
Rockbridge Subfundusz Pieniężny (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Pieniężny),
Rockbridge Subfundusz Dywidendowy (do dnia 20 września 2017 roku BPH Subfundusz Dywidendowy).
Subfundusze oraz Fundusz zostały utworzone na czas nieograniczony.

Cel inwestycyjny, specjalizacja oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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.

PN

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

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

Kontynuacja działalności

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

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

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Rockbridge Subfundusz Obligacji 2 zbywa następujące typy jednostek uczestnictwa, różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych oraz minimalną wartością rejestru: jednostki uczestnictwa typu A, typu B i typu P.

Towarzystwo za zbywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu A pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości 1% (jednego procenta) kwoty wpłaconej. Towarzystwo nie pobiera opłat za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

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

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

Towarzystwo za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu typu B pobiera opłatę manipulacyjną w maksymalnej wysokości stanowiącej 1% (jeden procent) kwoty wynikającej z pomnożenia liczby odkupywanych Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu przez WANSJU.

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

Jednostki nie różnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

PN

ROczne SPRAWozDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

(Dane w tysiącach złotych)

	31.12.2017			31.12.2016		
	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	4 499	4 509	4,99	11 343	11 413	6,54
Dłużne papiery wartościowe	72 065	72 142	79,80	155 966	155 795	89,27
Instrumenty pochodne*	0	123	0,14	0	15	0,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Stratki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
RAZEM	76 564	76 774	84,93	167 309	167 223	95,81

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

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
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
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLBPHPO0335)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-10	zmienne 0,826	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	4 170,90	2 892	4 499	4 509	4,99
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHPO0326)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-06-21	zmienne 2,81	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	1 100	1 100	1 101	1,22
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHPO0482)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-09-10	zmienne 2,82	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	800	800	801	0,89
PKO BANK HIPOTECZNY S.A. (PLPKOHP0025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-28	zmienne 2,38	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	500 000,00	2	1 000	1 006	1,11
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHPO0391)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-07-28	zmienne 2,74	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	100	100	101	0,11
MBANK HIPOTECZNY S.A. (PLRHHPO0458)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK HIPOTECZNY S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-10-16	zmienne 2,88	Hipoteczny list zastawny	Program Listów Zastawnych	1 000,00	700	700	704	0,78

DEŁŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Warunki	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									58 886	72 065	72 142	79,80
									2 698	1 167	454	0,50
									2 698	1 167	454	0,50
WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-01-25	zmienne 1,81		1 000,00	8	7	8	0,01
ACTION S.A. (PLACTIN00034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ACTION S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2017-07-04	zmienne		10 000,00	90	900	180	0,20
Robyg S.A. (PLROBYG00156)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ROBYG S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-02-26	zmienne 5,81		300,00	2 600	260	266	0,29
Bony skarbowe	nie dotyczy								0	0	0	0,00
Bony pieniężne	nie dotyczy								0	0	0	0,00
Inne	nie dotyczy								0	0	0	0,00
O terminie wykupu powyżej 1 roku: Obligacje									56 188	70 897	71 688	79,30
									56 174	69 497	70 279	77,74

PL

ROczne SPRAWozDanie JEDnoSTKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
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
WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	25	25	25	0,03
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	100	99	101	0,11
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1205717702)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY	CZARNOGÓRA	2020-03-18	stałe 3,875	4 170,90	200	901	895	0,99
POLAND GOVT (XS0210314299)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-04-15	stałe 4,20	4 170,90	2	7	9	0,01
M FINANCE FRANCE S.A. (XS1496343986)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	M FINANCE FRANCE S.A.	REPUBLIKA FRANCUSKA	2020-09-26	stałe 1,398	4 170,90	300	1 291	1 293	1,43
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII (XS1300502041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII	ALBANIA	2020-11-12	stałe 5,75	4 170,90	500	2 392	2 360	2,61
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1452578591)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA MACEDONII	MACEDONIA	2020-12-01	stałe 5,625	4 170,90	100	490	492	0,54
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1318363766)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII	MACEDONIA	2020-12-01	stałe 4,875	4 170,90	100	462	460	0,51
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	100	98	101	0,11
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	250	1 206	1 200	1,33
PS0421 (PL0000108916)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-04-25	stałe 2,00	1 000,00	12 400	11 990	12 489	13,82
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-04-25	stałe 2,25	1 000,00	10 000	9 978	10 063	11,13
PKO Finance AB (XS078934085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange	PKO Finance AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2022-09-26	stałe 4,63	3 481,30	330	1 272	1 245	1,38
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2022-11-25	zmiennie 1,81	1 000,00	1 720	1 671	1 709	1,89
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ARGENTYŃSKIEJ (XS1715303340)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ARGENTYŃSKIEJ	ARGENTYNA	2023-01-15	stałe 3,375	4 170,90	100	433	428	0,47

PKO

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia	Wartość według wyceny na dzień bilansowy	Procentowy udział w aktywach ogółem
PS0123 (PL0000110151)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-01-25	stałe 2,50	1 000,00	3 000	3 023	3 047	3,37
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	100	434	457	0,51
I20823 (PL0000105359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-08-25	stałe 2,75	1 168,33	2 850	3 647	3 741	4,14
DS1023 (PL0000107264)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2023-10-25	stałe 4,00	1 000,00	10 000	10 679	10 740	11,88
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	5 725	5 645	5 706	6,31
ALIOR Bank S.A. (PLALIOR00094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2024-09-26	zmiennie 4,95	1 000,00	350	350	361	0,40
DS0725 (PL0000108197)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2025-07-25	stałe 3,25	1 000,00	28	29	29	0,03
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-01-25	zmiennie 1,81	1 000,00	25	23	25	0,03
DS0727 (PL0000109427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2027-07-25	stałe 2,50	1 000,00	3 000	2 829	2 839	3,14
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	350	1 243	1 218	1,35
ATAL S.A. SERIA AF (PLATAL000103)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ATAL S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-02	zmiennie 3,51	1 000,00	600	600	605	0,67
Europejski Fundusz Leasingowy S.A. SERIA EFLSA811 (OBFL0191018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-10-18	zmiennie 2,90	10 000,00	140	1 400	1 401	1,55
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	1 800	1 800	1 814	2,01
Globe Trade Centre S.A. (PLGTC0000243)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-06-14	stałe 3,75	4 170,90	170	714	710	0,79
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	1 345	1 345	1 381	1,53

ROczne SPRAWozDanie JEDNoSTKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Drużne 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
mBank S.A. (PLBRE0005185)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2025-01-17	zmiennie 3,91	100 000,00	14	1 400	1 453	1,51
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	450	2 020	1 881	2,08
Bony skarbowe	nie dotyczy							0	0	0	0,00
Bony pieniężne	nie dotyczy							0	0	0	0,00
Imie	nie dotyczy							14	1 400	1 409	1,55
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	14	1 400	1 409	1,56

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne:									
Nie dotyczy									
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						6	0	123	0,14
FX Swap, CZK/PLN, 2018-01-05	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Zachodni WBK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 37 014 189 CZK	1	0	-4	0,00
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 3 671 000 EUR	1	0	176	0,19
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 412 000 EUR	1	0	18	0,02
FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 19 000 GBP	1	0	1	0,00
FX Swap, USD/PLN, 2018-01-03	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ALIOR BANK S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta 419 463 USD	1	0	1	0,00
IRS stopa procentowa WIBOR 6M, 2021-03-02	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	stopa procentowa WIBOR 6M; 3 900 000,00 PLN	1	0	-68	-0,08

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	obligacje	1.800	1.800	1.814	2,01
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				

GRUPA KAPITAŁOWA, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA PKO BANK POLSKI S.A.	2 251	2,49
GRUPA KAPITAŁOWA MBANK S.A.	5 453	6,03

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZ0124 (PL0000107454)	25	0,03

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

PL

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

BILANS

Sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa	90 401	174 530
1) Środki pieniężne	13 553	2 887
2) Należności	2	4 412
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	59 824	143 005
- dłużne papiery wartościowe	59 824	143 005
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	17 022	24 226
- dłużne papiery wartościowe	12 318	12 790
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	28 199	56 354
III. Aktywa netto (I-II)	62 202	118 176
IV. Kapitał funduszu	-49 389	9 183
1) Kapitał wpłacony	2 133 068	2 127 226
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 182 457	-2 118 043
V. Dochody zatrzymane	109 701	108 329
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	79 687	79 442
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	30 014	28 886
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 890	665
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	62 202	118 176
Liczba jednostek uczestnictwa, w tym:	18 027,7488	35 310,6274
Jednostki typu A	16 607,3307	33 042,1807
Jednostki typu B	425,5209	516,9669
Jednostki typu P	994,8972	1 751,4798
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A	3 450,35	3 346,76
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B	3 450,35	3 346,76
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P	3 450,35	3 346,76

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

PH

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 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	3 492	5 007
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	3 485	4 763
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	243
5. Pozostałe	7	1
II. Koszty funduszu	3 247	4 952
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 836	2 728
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	30	33
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	1 321	2 189
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	24	0
13. Pozostałe	36	3
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 247	4 952
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	245	55
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 353	-7
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 128	-1 082
- z tytułu różnic kursowych	666	333
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 225	1 076
- z tytułu różnic kursowych	-715	-224
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	2 598	48
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	144,11	1,37
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu A	144,11	1,37
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu B	144,11	1,37
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa typu P	144,11	1,37

PN

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

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

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto	-55 974	-23 709
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	118 176	141 885
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 598	48
a) przychody z lokat netto	245	55
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 128	-1 082
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 225	1 076
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 598	48
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:	-58 572	-23 757
a) Zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU)	5 842	45 528
b) Zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU)	64 414	69 285
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	-55 974	-23 709
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	62 202	118 176
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	91 662	136 327
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	-17 282,8786	-7 067,8184
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym:	-17 282,8786	-7 067,8184
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa, w tym:	1 736,3683	13 473,4256
- jednostki typu A	1 661,5021	13 186,5164
- jednostki typu B	74,8662	89,3131
- jednostki typu P	0,0000	197,5961
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa, w tym:	19 019,2469	20 541,2440
- jednostki typu A	18 096,3520	19 986,5126
- jednostki typu B	166,3123	58,2699
- jednostki typu P	756,5826	496,4615
c) saldo zmian, w tym:	-17 282,8786	-7 067,8184
- jednostki typu A	-16 434,8499	-6 799,9962
- jednostki typu B	-91,4461	31,0432
- jednostki typu P	-756,5826	-298,8654
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	18 027,7488	35 310,6274
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa, w tym:	885 507,1439	883 770,7756
- jednostki typu A	878 582,9712	876 921,4691
- jednostki typu B	1 170,1591	1 095,2929
- jednostki typu P	5 754,0136	5 754,0136
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa, w tym:	867 479,3951	848 460,1482
- jednostki typu A	861 975,6405	843 879,2885
- jednostki typu B	744,6382	578,3259
- jednostki typu P	4 759,1164	4 002,5338
c) saldo zmian, w tym:	18 027,7488	35 310,6274
- jednostki typu A	16 607,3307	33 042,1806
- jednostki typu B	425,5209	516,9670
- jednostki typu P	994,8972	1 751,4798
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	18 027,7488	35 310,6274
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo na certyfikat inwestycyjny	103,59	-1,29

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 346,76	3 348,05
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	3 450,35	3 346,76
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3,10%	-0,04%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3 330,86	3 310,68
data wyceny	2017-01-26	2016-12-02
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	3 451,84	3 413,79
data wyceny	2017-12-27	2016-08-19
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	3 450,10	3 346,76
data wyceny	2017-12-29	2016-12-30
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,54%	3,63%
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,00%	2,00%
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00%	0,00%
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03%	0,02%
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00%	0,00%
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00%	0,00%
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00%	0,00%

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

PL

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 OBLIGACJI 2
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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Źródłem cen papierów zagranicznych jest serwis Bloomberg.

Metody wyceny składników lokat

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

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

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

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

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

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

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

Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

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

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

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

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

wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny 23.00 czasu polskiego w Dniu Wyceny.

- 2) depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 3) listy zastawne notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 4) dłużne papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje potrzeba korekty kursu ze względu na znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku aktywów albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji, wycenia się na podstawie kursu Bloomberg Generic (BGN). Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 5) instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się według kursu z rynku głównego, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandardowych 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.

PH

NOTA 2 - NALEŻNOŚCI

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	4 412
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	2	0
	2	4 412

NOTA 3 – ZOBOWIĄZANIA

	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu nabytych aktywów	27 785	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0	48 527
Z tytułu instrumentów pochodnych	72	8
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9	32
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	216	7 565
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	117	221
Pozostałe zobowiązania	0	0
	28 199	56 354

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:			13 553		2 887
ALIOR BANK S.A.	PLN	561	561	2 506	2 506
ALIOR BANK S.A.	EUR	0	1	0	2
ALIOR BANK S.A.	USD	0	0	0	1
ALIOR BANK S.A.	HUF	38	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	CZK	37 014	6 041	0	0
ALIOR BANK S.A.	GBP	0	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	TRY	0	0	0	0
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	EUR	1 666	6 950	0	0
DOM MAKLERSKI mBANKU S.A.	USD	0	0	90	378

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2017-31.12.2017		01.01.2016-31.12.2016	
		Średni w okresie sprawozdawczy m poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Średni w okresie sprawozdawczy m poziom środków pieniężnych w danej walucie w tys.	Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:					
ALIOR BANK S.A.	PLN	2 604	2 604	2 332	2 332
ALIOR BANK S.A.	EUR	5	22	38	170
ALIOR BANK S.A.	HUF	3	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	USD	1	3	21	90
ALIOR BANK S.A.	TRY	0	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	CZK	304	50	0	0
ALIOR BANK S.A.	GBP	0	0	0	0
ALIOR BANK S.A.	ZAR	3	1	0	0
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	EUR	252	1 053	0	0
Dom Maklerski BZ WBK S.A.	GBP	1	4	0	0
DOM MAKLEERSKI mBANKU S.A.	EUR	0	0	9	40
DOM MAKLEERSKI mBANKU S.A.	USD	44	154	80	335

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 stałokuponowe i dyskontowe	51 788	57,29
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		1 928	2,13
Suma		53 716	59,42

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	8 036	8,89
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		13 490	14,92
Suma		21 526	23,81

PW

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 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 stałokuponowe i dyskontowe	76 792	44,00
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		5 446	3,12
Suma		82 238	47,12

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	66 213	37,94
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku		18 757	10,75
Suma		84 970	48,69

Ryzyko kredytowe

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

Poziom obciążenia ryzykiem kredytowym na dzień 31.12.2017 r.

Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie w przypadku niewywiązania się ze zobowiązań

Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł	Udział w aktywach (%)
Lokaty notowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne	3 356	3,71
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	15 609	17,27
Suma		18 965	20,98

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	5 166	2,96
Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Nieskarbowe papiery dłużne i listy zastawne	23 149	13,27
Suma		28 315	16,23

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Ryzyko walutowe

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

Poziom obciążenia ryzykiem walutowym na dzień 31.12.2017 r.

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

Waluta	Kategoria bilansowa	Rodzaj aktywów	Wartość w tys. zł.	Udział w aktywach (%)
EUR	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	6 951	7,69
	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne i listy zastawne nominowane w walucie	7 595	8,40
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne i listy zastawne nominowane w walucie	3 387	3,75
Suma			17 933	19,84
USD	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	1 245	1,38
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	1 219	1,35
Suma			2 464	2,73
HUF	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	0	0,00
Suma			0	0,00
CZK	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	6 041	6,68
Suma			6 041	6,68

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	Papiery dłużne nominowane w walucie	1 818	1,04
	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	4 457	2,56
		Listy zastawne nominowane w walucie	844	0,48
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	2	0,00
Suma			7 121	4,08
USD	Lokaty nienotowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	2 984	1,71
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	gotówka	379	0,22
Suma			3 363	1,93
HUF	Lokaty notowane na aktywnym rynku	Papiery dłużne nominowane w walucie	1	0,00
Suma			1	0,00

Metoda pomiaru maksymalnego zaangażowania Subfunduszu w instrumenty pochodne:

Aktualnie stosowaną metodą pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu jest metoda zaangażowania.

PN

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

NOTA 6 – INSTRUMENTY POCHODNE

na dzień 31.12.2017 r.

	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
FX Swap, CZK/PLN, 2018-01-05	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	37 014 tys. CZK	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 37 014 189 CZK	2018-01-05	37 014 189 CZK co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 6 037 014,23 PLN	2018-01-05	2018-01-05
					Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 6 037 014,23				
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	3 671 tys. EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 3 671 000 EUR	2018-01-04	3 671 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 15 487 802,16 PLN	2018-01-04	2018-01-04
					Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 15 487 802,16				
FX Swap, EUR/PLN, 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela papierów denominowanych w walutach	412 tys. EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 412 000 EUR	2018-01-04	412 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 1 736 736 353,40 PLN	2018-01-04	2018-01-04
					Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 1 736 353,40				
FX Swap, GBP/PLN, 2018-01-04	sprzedaż waluty po ustalonym kursie wymiany	FX SWAP	ograniczenie ryzyka walutowego portfela	19 tys. GBP	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 19 000 GBP	2018-01-04	19 000 GBP co stanowi równowartość	2018-01-04	2018-01-04

PN

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
 ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
 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	419 tys. USD	Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 90 473,25	2018-01-03	na dzień rozliczenia 90 473,25 PLN	2018-01-03	2018-01-03
					Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 419 463 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 1 461 325,20 PLN				
IRS AB / 6M WIBOR 2021-03-02 25 M	wymiana stóp procentowych (płatne przez Subfundusz: stała, otrzymywana przez Subfundusz : zmienna)	Interest Rate Swap	sprawne zarządzanie portfelem	-68 tys. zł	wartość wyliczona na dzień bilansowy: do zapłacen: 355 815,48 PLN do otrzymania: 287 606,62 PLN	Płatności wskazane w treści umowy - Fundusz wypłaca określone płatności odsetkowe raz w roku - Fundusz otrzymuje określone płatności odsetkowe co pół roku.	3 900 000,00 PLN	2021-03-02	Termin zamknięcia transakcji (rozliczenie saldem ostatnich płatności odsetkowych)

PN

ROZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
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 papierów denominowanych w walutach	1 459 tys. EUR	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 1 459 000,00 EUR Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 6 447 466,90	2017-01-05	1 459 000 EUR co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 6 447 466,90 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 papierów denominowanych w walutach	568 tys. USD	Subfundusz dostarcza walutę w wysokości 568 000,00 USD Subfundusz otrzymuje PLN w wysokości 2 396 318,16	2017-01-04	568 000 USD co stanowi równowartość na dzień rozliczenia 2 396 318,16 PLN	2017-01-04	2017-01-04

PL

ROczne SPRAWozDanie JEDNOSTKowe
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	0	48 527
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	48 527
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		26 636		10 485
1. Środki pieniężne		12 992		381
EUR	1 667	6 951	0	2
USD	0	0	91	379
CZK	37 014	6 041	0	0
HUF	38	0	0	0
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		8 840		1 818
EUR	1 821	7 595	411	1 818
USD	357	1 245	0	0
HUF	0	0	37	1
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		4 800		8 286
EUR	858	3 580	1 198	5 301
USD	350	1 219	714	2 984
GBP	0	1	0	0
HUF	0	0	11	0
4. Należności		0		0
II. Zobowiązania		4		0
CZK	25	4	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	0	48
Dłużne papiery wartościowe	81	0	59	841
Instrumenty pochodne	3 219	174	2 575	0
01.01.2016-31.12.2016				
Listy zastawne	0	31	0	0
Dłużne papiery wartościowe	992	0	333	351
Instrumenty pochodne	4 246	96	4 572	0

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do PLN	kurs w stosunku do PLN	waluta
	31.12.2017	31.12.2016	
dolar amerykański	3,4813	4,1793	USD
euro	4,1709	4,4240	EUR
forint (za 100 forintów)	1,3449	1,4224	HUF
rand (Republika Południowej Afryki)	0,2832	nie dotyczy	ZAR

PL

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	512	1 116	-634	982
Dłużne papiery wartościowe	614	1 121	-615	982
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	616	109	-449	94
Dłużne papiery wartościowe	0	0	2	-5
Nieruchomości	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
	1 128	1 225	-1 082	1 076

NOTA-11 KOSZTY

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Nie dotyczy

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	31.12.2017	31.12.2016
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Część stała wynagrodzenia	1 836	2 728
Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0	0

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego	62 202	118 176	141 885
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec roku obrotowego	3 450,35	3 346,76	3 348,05
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego			
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu A	3 450,35	3 346,76	3 348,05
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu B	3 450,35	3 346,76	3 348,05
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa typu P	3 450,35	3 346,76	3 348,05

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

PH

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

W portfelu Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku znajdowało się 90 szt. obligacji wyemitowanych przez spółkę o wartości nominalnej 900 tys. zł. Wycena obligacji na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 180 tys. zł. co stanowiło 0,20% aktywów Subfunduszu.

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

W dniu 4 stycznia 2017 roku spółka nie wypłaciła odsetek od obligacji za okres kończący się w tym dniu. Należność z tytułu niewypłaconych odsetek została objęta odpisem aktualizującym. Kwota odpisu wyniosła 15 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 14 tys. zł.

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

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

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

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

Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym zarejestrowano następujący przypadek, w którym niezbędne było dokonanie korekty w księgach rachunkowych Subfunduszu:

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

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

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

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

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

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ OBLIGACJI 2
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

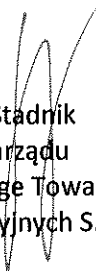
ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZU OBLIGACJI 2

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



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



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



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

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.



Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Parasolowego - Rockbridge Subfunduszu Obligacji 2** (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą: **BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy - BPH Subfundusz Obligacji 2**) potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
pi/20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komorowski
pi/21551
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 Sulikowska - Wiceprezes Zarządu
Filip Gorczyca - Wiceprezes Zarządu
Sylwester Grzebinoga - Wiceprezes Zarządu
Marcin Jaszcuk - Wiceprezes Zarządu
Urszula Krzyżanowska-Piğkos - Wiceprezes Zarządu
Celina Waleśkiewicz - Wiceprezes Zarządu