



Rockbridge Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty

**Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
oraz półroczne połączone sprawozdanie finansowe za okres
Od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.**

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE



POŁĄCZONE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ROCKBRIDGE Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty (do dnia 20 września 2017 roku BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty) dalej zwany Funduszem, jest zarządzany przez ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna (do dnia 19 września 2017 roku BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna) z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa.

Decyzją nr DFI/II/4032/70/24/14/15/U/JG z dnia 1 kwietnia 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Towarzystwu zezwolenia na utworzenie BPH SUPERIOR FIO (fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami), dalej „Fundusz”.

W dniu 18 czerwca 2015 roku BPH Superior FIO został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzony przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 1157.

Organem Funduszu jest ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Marszałkowska 142, 00-061 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.

ROCKBRIDGE Superior FIO składa się z następujących Subfunduszy:

- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Pieniężny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Obligacji,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Akcji,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Selektywny,
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Rynku Surowców,
- mBank Subfundusz Akcji Polskich.

Cel inwestycyjny oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Pieniężnego

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

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

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Instrumenty dłużne, tj. obligacje, bony skarbowe, papiery komercyjne, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS. Aktywa Subfunduszu

PW

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.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Obligacji

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.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz waluty, depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu stanowią co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Akcji

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

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz dokonuje inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warianty subskrypcyjne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,

- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Fundusz inwestuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj. akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne, a także inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 59 ust. 2 lit. a)–b) Statutu Funduszu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Selektynego

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

Podstawowym kryterium doboru lokat jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności. W tym celu Fundusz będzie dokonywał inwestycji głównie w instrumenty udziałowe, tj.: akcje, obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, a także w instrumenty dłużne. Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w akcje oraz inne instrumenty udziałowe, które w ocenie Funduszu są niedowartościowane (na podstawie m.in. wyceny metodą wskaźnikową oraz metodami dochodowymi), a także emitowane przez spółki będące potencjalnym przedmiotem przejęć oraz oferowane w ramach emisji na rynku pierwotnym. Subfundusz będzie nabywał instrumenty udziałowe, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo wzrostu ceny rynkowej bez względu na prognozowane zachowanie się indeksów giełdowych. Część aktywów, która nie będzie ulokowana w instrumentach udziałowych, Subfundusz będzie inwestował przede wszystkim w instrumenty dłużne. Subfundusz charakteryzuje się brakiem sztywnych limitów alokacji lokat pomiędzy instrumenty udziałowe i instrumenty dłużne. Łączny udział instrumentów udziałowych w aktywach Subfunduszu będzie uzależniony od liczby wyselekcjonowanych przez Fundusz instrumentów udziałowych, spełniających warunek niedowartościowania, przy czym udział ten może się charakteryzować istotną zmiennością.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaofiarowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. c) Statutu Funduszu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Fundusz może inwestować do 100% (stu procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c), których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie nie mniej niż 50% wartości ich aktywów w instrumenty

udziałowe, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 67 ust. 2 lit. a)–b) Statutu Funduszu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Rynku Surowców

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

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

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,
- b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaferowanie tych papierów lub instrumentów,
- c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. c) Statutu Funduszu,
- d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,
- e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,
- f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,
- h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Fundusz inwestuje do 50% (pięćdziesięciu procent) wartości aktywów netto Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz inwestuje co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, emitowane przez spółki związane z sektorem surowcowym, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu, których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na kursy towarów giełdowych lub indeksów surowcowych, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 75 ust. 2 lit. a)–b) Statutu Funduszu. Udział kontraktów terminowych na indeks wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn wartości indeksu i mnożnika kontraktu terminowego z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach, a udział kontraktów terminowych na akcje wyznaczany jest według wartości referencyjnej obliczonej jako iloczyn liczby akcji przypadających na jeden kontrakt i wartości rynkowej jednej akcji, z uwzględnieniem wielkości i kierunku zajętej pozycji w tych kontraktach.

Cel inwestycyjny mBank Subfunduszu Akcji Polskich

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

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

Subfundusz może lokować Aktywa w:

- a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na następujących rynkach zorganizowanych (w państwach należących do OECD innych niż Rzeczpospolita Polska i Państwo Członkowskie): Australia: National Stock Exchange of Australia, Australian

PW

Securities Exchange, Islandia: Nasdaq OMX Iceland, Japonia: Nagoya Stock Exchange, Osaka Exchange, Tokyo Stock Exchange, Kanada: Toronto Stock Exchange, TSX Venture Exchange, Korea Południowa: Korea Exchange, Meksyk: Mexican Stock Exchange (Bolsa Mexicana de Valores), Norwegia: Oslo Stock Exchange, Nowa Zelandia: New Zealand Exchange, Stany Zjednoczone Ameryki: New York Stock Exchange, Nasdaq Stock Market, Szwajcaria: SIX Swiss Exchange, BX Berne Exchange, Turcja: Borsa Istanbul,

b) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego będące przedmiotem oferty publicznej, jeżeli warunki emisji lub pierwszej oferty publicznej zakładają złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu, o którym mowa w lit. a), oraz gdy dopuszczenie do tego obrotu jest zapewnione w okresie nie dłuższym niż rok od dnia, w którym po raz pierwszy nastąpi zaoferowanie tych papierów lub instrumentów,

c) depozyty, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit c) Statutu Funduszu,

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. d) Statutu Funduszu,

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, o których mowa w art. 11 ust. 1 lit. e) Statutu Funduszu,

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne,

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c) Statutu Funduszu.

Do dnia 24 lipca 2018 roku Subfundusz mógł inwestować do 30% (trzydzieści procent) wartości Aktywów Subfunduszu w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz mógł inwestować co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, emitowane przez spółki prowadzące działalność w wyselekcjonowanych sektorach gospodarki lub w wybranych regionach geograficznych, głównie jednak w Polsce, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c), których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki akcji, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 83 ust. 2 lit. a)–b) Statutu.

Od dnia 25 lipca 2018 roku Subfundusz inwestuje do 30% (trzydzieści procent) WANS w instrumenty dłużne, tj.: obligacje, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego lub w depozyty bankowe, papiery wartościowe nabyte przez Fundusz, co do których istnieje zobowiązanie drugiej strony do ich odkupu, a także w waluty.

Fundusz inwestuje co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) WANS w instrumenty udziałowe, tj.: akcje i obligacje zamienne na akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne oraz inne zbywalne papiery wartościowe inkorporujące prawa majątkowe odpowiadające prawom z akcji, emitowane przez spółki prowadzące działalność w wyselekcjonowanych sektorach gospodarki lub w wybranych regionach geograficznych, a także w tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne lub instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające warunki, o których mowa w art. 11 ust. 4 lit. c), których polityka inwestycyjna zakłada lokowanie w instrumenty finansowe zapewniające ekspozycję na rynki akcji, oraz w Instrumenty Pochodne, o których mowa w art. 83 ust. 2 lit. a)–b) Statutu.

Dane o Towarzystwie

Organem Funduszu jest ROCKBRIDGE Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Marszałkowska 142, 00-061 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 sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku. Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2018 roku.

Kontynuacja działalności

Poniższe półroczne połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Fundusz oraz Subfundusze w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

Wskazanie podmiotu, który przeprowadził przegląd sprawozdania finansowego

Przegląd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 do 30 czerwca 2018 roku został przeprowadzony, na podstawie zawartej umowy o badanie sprawozdań finansowych i przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych, przez

PW

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 2018 roku firma audytorska świadczy następujące usługi na rzecz Funduszu:

- przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 roku,
- usługa poświadczająca w zakresie zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także zgodności i kompletności tych metod i zasad z polityką inwestycyjną.

Wskazanie kategorii jednostek uczestnictwa i cech je różnicujących

Fundusz zbywa następujące typy Jednostek Uczestnictwa:

a) Jednostki Uczestnictwa typu A,

b) Jednostki Uczestnictwa typu P,

różniące się w szczególności sposobem pobierania opłat manipulacyjnych oraz minimalną wpłatą, na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach jednego Subrejestr Uczestnika, której wysokość określa art. 19 ust. 4 Statutu Funduszu.

Jednostki Uczestnictwa typu A – są zbywane wyłącznie w zamian za wpłaty w złotych, w tym w ramach pracowniczych programów emerytalnych, utworzonych na zasadach określonych w Ustawie o PPE, prowadzonych w formie umowy o wnoszenie przez pracodawcę składek pracowników do Funduszu. Za zbywanie, konwersję i zamianę Jednostek Uczestnictwa typu A Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną. Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej za odkupywanie Jednostek Uczestnictwa typu A.

Jednostki Uczestnictwa typu P – są zbywane wyłącznie za wpłaty w złotych w ramach Planów Oszczędnościowych. Za zbywanie, odkupywanie, konwersję i zamianę Jednostek Uczestnictwa typu P Towarzystwo pobiera opłatę manipulacyjną.

Jednostki Uczestnictwa każdego typu, posiadane przez Uczestnika, ewidencjonowane są na odrębnych Subrejestrach. Jednostki Uczestnictwa mogą być ewidencjonowane na odrębnych Subrejestrach w ramach Planów Oszczędnościowych, pracowniczych programów emerytalnych, a także w przypadkach określonych przez Towarzystwo na stronie internetowej, o której mowa w art. 35 ust. 1 Statutu. Towarzystwo w szczególności może uzależnić możliwość posiadania przez Uczestnika więcej niż jednego Subrejestru od wartości Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu lub wysokości dokonywanej wpłaty na nabycie Jednostek Uczestnictwa, w tym również w wyniku Konwersji lub Zamiany Jednostek Uczestnictwa.

Fundusz identyfikuje Jednostki Uczestnictwa zaewidencjonowane na każdym Subrejestrze Uczestnika w szczególności po dacie i cenie nabycia Jednostek Uczestnictwa.

Jednostki nie różnią się wysokością pobieranej opłaty za zarządzanie.

I. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA

SKŁADNIKI LOKAT	2018-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem	2017-12-31		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.		Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
Akcje	36 938	35 165	58,22%	13 083	15 203	29,94%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	1 000	1 006	1,98%
Instrumenty pochodne	14 653	14 931	24,72%	24 423	24 890	49,02%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-45	-0,07%	-	21	0,04%
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	1 175	1 089	2,14%
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Suma:	51 591	50 051	82,87%	39 681	42 209	83,12%

PW

II. POŁĄCZONY BILANS

POŁĄCZONY BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	60 398	50 778
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 430	8 046
2) Należności	586	495
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	3 283	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	48 397	39 775
- dłużne papiery wartościowe	13 232	23 483
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 702	2 462
- dłużne papiery wartościowe	1 699	1 408
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	2 529	10 053
1) Zobowiązania własne subfunduszy	2 529	10 053
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu/subfunduszu	-	-
III. Aktywa netto (I - II)	57 869	40 725
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	55 513	35 599
1) Kapitał wpłacony	144 252	105 365
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-88 739	-69 766
V. Dochody zatrzymane	4 051	2 761
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 341	1 028
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 710	1 733
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 695	2 365
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	57 869	40 725

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01-01-2018 - 30-06-2018	01-01-2017 - 31-12-2017	01-01-2017 - 30-06-2017
I. Przychody z lokat	789	2 027	1 162
Dywidendy i inne udziały w zyskach	298	501	316
Przychody odsetkowe	297	1 310	644
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	194	189	202
Pozostałe	-	27	0
II. Koszty funduszu/subfunduszu	476	1 778	824
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	91	1 077	537
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	336	130	58
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	24	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	25	-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	22	402	185
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	2	145	44
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	476	1 778	824
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	313	249	338
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-3 083	3 115	1 636
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	977	1 428	441
- z tytułu różnic kursowych	-100	266	387
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-4 060	1 687	1 195
- z tytułu różnic kursowych	149	-127	-331
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	-2 770	3 364	1 974

PW

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01-01-2018 - 30-06-2018	01-01-2017 - 31-12-2017
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	40 725	53 917
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	-2 770	3 364
a) przychody z lokat netto	313	249
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	977	1 428
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-4 060	1 687
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 770	3 364
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (razem):	-	-
a) z przychodów z lokat netto	-	-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-	-
c) z przychodów ze zbycia lokat	-	-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	19 914	-16 556
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	38 887	29 173
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-18 973	45 729
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	17 144	-13 192
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	57 869	40 725
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	39 896	60 946

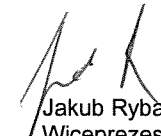


**POŁĄCZONE PÓLROczne SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



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



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



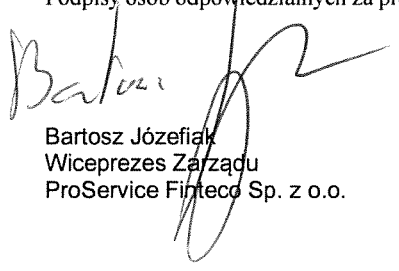
Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:



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

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Bartosz Józefiak
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.



Emilia Guz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

**RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO
POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
OBEJMUJĄCEGO OKRES
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 30 CZERWCA 2018 ROKU**

Dla Akcjonariuszy Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 142 („Fundusz”), na które składa się: wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2018 r., połączony rachunek wyniku z operacji, połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia („półroczne połączone sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację powyższego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego, sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Naszym zadaniem było przedstawienie wniosku na temat tego półrocznego połączonego sprawozdania finansowego w oparciu o przeprowadzony przegląd.

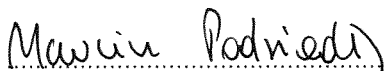
Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Krajowego Standardu Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzany przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r. Przegląd półrocznego połączonego sprawozdania finansowego obejmuje wykorzystanie informacji uzyskanych w szczególności od osób odpowiedzialnych za finanse i księgowość Funduszu oraz zastosowanie procedur analitycznych i innych procedur przeglądu. Zakres przeglądu istotnie różni się od zakresu badania zgodnie z Krajowymi Standardami Badania oraz Międzynarodowymi Standardami Badania i nie pozwala nam na uzyskanie pewności, że zidentyfikowaliśmy wszystkie istotne zagadnienia, które mogłyby zostać zidentyfikowane w przypadku badania. W związku z powyższym nie wyrażamy opinii o załączonym półrocznym połączonym sprawozdaniu finansowym.

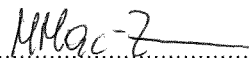
Wniosek

Przeprowadzony przez nas przegląd nie wykazał niczego, co pozwalałoby sądzić, iż załączone półroczne połączone sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz jego finansowych wyników działalności za okres sześciu miesięcy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i innymi obowiązującymi przepisami prawa.

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

28 sierpnia 2018 r.

INNE INFORMACJE WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA

28 sierpnia 2018 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** („Fundusz”) zarządzanego przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku.

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 57,9 mln złotych, natomiast łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 3,5 mld złotych.

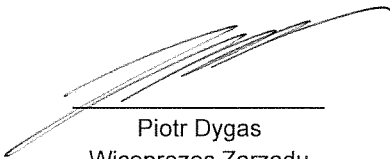
Wyniki Subfunduszy

W związku z prowadzoną polityką inwestycyjną w okresie sprawozdawczym uzyskano następujące zmiany wartości aktywów na jednostkę uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy:

Rockbridge Superior Pieniężny:	+1,12%
Rockbridge Superior Obligacji:	+1,91%
Rockbridge Superior Selektywny:	-11,31%
Rockbridge Superior Akcji:	-16,20%
Rockbridge Superior Rynku Surowców:	-2,81%
mBank Subfundusz Akcji Polskich	-4,53%*

* wyniki od 01.06.2018 do 30.06.2018

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


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

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Pieniężnego** 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 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
wp/20689
Dyrektor Działu Podmierniczego



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

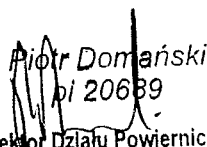
Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Obligacji** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
20689
Dyrektor Działu Powierniczego

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Selektywnego** 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 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.


Piotr Domański
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Akcji** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Róbert Domański
20189

Dyrektor Działu Powierniczego



Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Rynku Surowców** potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów subfunduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym subfunduszu sporządzanym na dzień 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
pi 20689
Dyrektor Działu Powierniczego

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - mBank Subfunduszu Akcji Polskich** 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 30 czerwca 2018 roku za okres od 1 czerwca 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
2018
Dyrektor Działu Powierniczego

Zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE 23.12.2015 L 337/1), na dzień bilansowy spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Subfunduszu:

1. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ SUPERIOR PIENIĘŻNY

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	997
Odsetek zarządzanych aktywów	8,87%

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	997
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	997
MBANK S.A.	997

Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	997
Obligacje skarbowe	997
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	997
powyżej jednego roku	997
Waluta zabezpieczeń	997
PLN	997
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	997
od jednego dnia do jednego tygodnia	997
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	997
Polska	997
Rozliczenie i rozrachunek	997
dwustronne	997

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

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

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	3	100,00%	10	100,00%
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

2. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ SUPERIOR OBLIGACJI

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

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-
--	---

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	12	100,00%
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

3. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ SUPERIOR SELEKTYWNY

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	1 994
Odsetek zarządzanych aktywów	28,81%

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	1 994
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	1 994
MBANK S.A.	1 994

Zbiornicze dane dotyczzące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	1 994
Obligacje skarbowe	1 994
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	1 994
powyżej jednego roku	1 994
Waluta zabezpieczeń	1 994
PLN	1 994
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	1 994
od jednego dnia do jednego tygodnia	1 994
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	1 994
Polska	1 994
Rozliczenie i rozrachunek	1 994
dwustronne	1 994

Dane dotyczzące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

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

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczzące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	6	100,00%	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

4. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ SUPERIOR AKCJI

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane ogólne:

Kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki (z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów)	-
Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego (wyrażona jako kwota bezwzględna w walucie przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania i jako odsetek zarządzanych aktywów przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania):	
Kwota bezwzględna w PLN	292
Odsetek zarządzanych aktywów	11,40%

Dane dotyczące koncentracji:

10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i swapach przychodu całkowitego (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy)	
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	292
10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia)	
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcje zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcje zwrotna sprzedaż-kupno	292
MBANK S.A.	292

Zbiornicze dane dotyczące transakcji:

Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	-
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	-
Waluta zabezpieczeń	-
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	-
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	-
Rozliczenie i rozrachunek	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno	
Rodzaj i jakość zabezpieczeń	292
Obligacje skarbowe	292
Okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności	292
powyżej jednego roku	292
Waluta zabezpieczeń	292
PLN	292
Okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności	292
od jednego dnia do jednego tygodnia	292
Kraj, w którym kontrahenci mają siedziby	292
Polska	292
Rozliczenie i rozrachunek	292
dwustronne	292

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Odsetek otrzymanych zabezpieczeń, które są przedmiotem ponownego wykorzystania, w porównaniu z maksymalną kwotą określoną w prospekcie emisyjnym lub w informacjach ujawnianych inwestorom	-
Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

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

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wspólnych rachunkach	-
Odsetek zabezpieczeń posiadanych na wszelkich innych rachunkach	-

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	2	100,00%	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

5. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY ROCKBRIDGE SUBFUNDUSZ SUPERIOR RYNKU SUROWCÓW

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

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-
--	---

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	2	100%	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-

6. ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY MBANK SUBFUNDUSZ AKCJI POLSKICH

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

Dane prezentowane są w tysiącach złotych (tys. PLN)

Dane na dzień 2018-06-30

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	-
--	---

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

	od 2018-01-01 do 2018-06-30			
	Rentowność		Koszty	
	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
Udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów:				
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno:	Kwota	Odsetek	Kwota	Odsetek
- Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-	-	-
- Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-	-	-