

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 połączonego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego połączonego sprawozdania finansowego Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dawniej BPH Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego) z siedzibą w Warszawie, ul. Bonifraterska 17 („Fundusz”), na które składa się wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego, połączone zestawienie lokat oraz połączony bilans sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto za rok obrotowy kończący się tego dnia („połączone sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa za połączone sprawozdanie finansowe

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”), pełniący dla Funduszu funkcję kierownika jednostki, jest odpowiedzialny za sporządzenie połączonego sprawozdania finansowego, 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 połączonego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie połączonego sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym połączonym sprawozdaniu finansowym. 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. („KS RF”), oraz

- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że połączone sprawozdanie finansowe 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 połączonego sprawozdania finansowego. 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 Funduszu, 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 połączonym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w połączonym sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem połączonego sprawozdania finansowego, 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 Funduszu. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa oraz ocenę ogólnej prezentacji połączonego sprawozdania finansowego.

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

Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania połączonego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach.

Wycena lokat Funduszu notowanych na aktywnym rynku

Wartość bilansowa portfela lokat Funduszu na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 42,2 mln zł (w tym 39,8 mln zł notowanych na aktywnym rynku), a na dzień 31 grudnia 2016 r. 57,8 mln zł (w tym 49,7 mln zł notowanych na aktywnym rynku).

Odniesienie do sprawozdania finansowego: zestawienie lokat Funduszu – tabela główna na stronie 10, bilans Funduszu – pozycja „Składniki lokat notowane na aktywnym rynku” na stronie 11.

Kluczowa sprawa badania

Nasze procedury

Zgodnie z polityką rachunkowości Funduszu, składniki lokat notowane na aktywnym rynku ujmują się w wartości godziwej ustalonej przy wykorzystaniu kursu notowań z końca okresu sprawozdawczego. Biorąc pod uwagę licznosc i wartość składników lokat notowanych na aktywnym rynku w relacji do pozostałych składników bilansu Funduszu, błąd w wycenie może doprowadzić do istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Funduszu.

W przypadku niskiego wolumenu obrotu, lub gdy dany składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku, Zarząd Towarzystwa podejmuje decyzję, czy i który rynek należy uznać za aktywny na potrzeby wyceny. Zastosowanie do wyceny kursu notowań z niewłaściwego rynku może doprowadzić do istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego Funduszu.

Nasze badanie rozpoczęliśmy od ocen polityki rachunkowości Funduszu w zakresie wyceny składników lokat pod kątem zgodności z odpowiednimi regulacjami sprawozdawczości finansowej, w tym stosowanych przez Zarząd Towarzystwa kryteriów uznawania rynku notowań za aktywny oraz wyboru rynku głównego.

Następnie dokonaliśmy oceny zaprojektowania i wdrożenia oraz przeprowadziliśmy testy efektywności kontroli wewnętrznych mających na celu weryfikację poprawności wyceny notowanych instrumentów finansowych. Testy kontroli automatycznych w systemach informatycznych przeprowadziliśmy przy wsparciu naszych wewnętrznych specjalistów w dziedzinie technologii informatycznych.

W ramach procedur wiarygodności dokonaliśmy m. in. niezależnej weryfikacji wyceny składników lokat Funduszu, w ramach której:

- uzgodniliśmy stan notowanych instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego do potwierdzenia otrzymanego z banku depozytariusza,
- dla wybranej próby uzyskaliśmy informacje z niezależnych źródeł na temat wolumenu obrotów składnikami lokat i oceniliśmy aktywność rynków będących źródłem notowań zastosowanych do wyceny oraz poprawność wyboru rynku głównego,
- przeliczyliśmy na próbie wartość składników lokat przy wykorzystaniu notowań pozyskanych z niezależnych źródeł.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone połączone sprawozdanie finansowe Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego:

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Niezależność i wybór firmy audytorskiej

Nasza opinia z badania połączonego sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidenci i firma audytorska pozostawali niezależni od Funduszu i subfunduszy wydzielonych w Funduszu zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy zabronionych usług niebędących badaniem, o których mowa w art. 5 ust. 1 akapit drugi rozporządzenia UE oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach.

Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania połączonego sprawozdania finansowego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2016 r. oraz ponownie uchwałą z dnia 2 czerwca 2017 r.

Całkowity nieprzerwany okres zlecenia badania wynosi 2 lata począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 r. do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r.

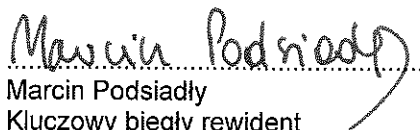
Informacja na temat przestrzegania obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach wymagana ustawą o biegłych rewidentach

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

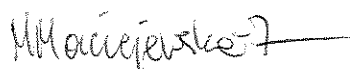
Nasze badanie połączonego sprawozdania finansowego obejmowało procedury badania, których celem było rozpoznanie przypadków naruszenia przez Fundusz obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach, które mogłyby mieć istotny wpływ na połączone sprawozdanie finansowe.

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

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.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

**OTWARTEGO (DO DNIA 20 WRZEŚNIA 2017 ROKU BPH SUPERIOR
FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO)**

za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe 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 połączone sprawozdanie finansowe obejmuje:

- Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego,
- Połączone Zestawienie Lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku o wartości 42 209 tys. zł, w tabeli głównej oraz w tabelach uzupełniających i dodatkowych,
- Połączony Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku wykazujący aktywa netto w wysokości 40 725 tys. zł,
- Połączony Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 3 364 tys. zł,
- Połączone Zestawienie zmian w aktywach netto.

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono jednostkowe sprawozdania finansowe subfunduszy:

- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Pieniężny
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Obligacji
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Akcji
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Selektywny
- ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Rynku Surowców.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

PW

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO ROCZNEGO 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. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa.

Decyzją nr DFI/I/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. 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.

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 (uruchomiony 11 maja 2016 r.)

ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Akcji Globalny.

Na dzień sporządzenia połączonego rocznego sprawozdania finansowego, tj. 31 grudnia 2017 r. subfundusz ROCKBRIDGE Subfundusz Superior Akcji Globalny nie został uruchomiony.

Cel inwestycyjny oraz stosowane ograniczenia inwestycyjne

Każdy z Subfunduszy może stosować inną politykę inwestycyjną.

Cel inwestycyjny ROCKBRIDGE Subfunduszu Superior Pieniężny

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:

PW

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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, 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 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,

PW

h) tytułu 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, warranty 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.

PH

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 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 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

Ph 6

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.

1. 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.
1. Fundusz inwestuje do 50% (pięćdziesięciu 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.
 2. 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.

Dane o Towarzystwie

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

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

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

Kontynuacja działalności

Poniższe roczne 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 badanie sprawozdania finansowego

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

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

- przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 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 Subrejestru 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.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

(dane w tysiącach złotych)

SKŁADNIKI LOKAT	na dzień 31.12.2017			na dzień 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	13 083	15 203	29,94	9 084	9 737	16,01
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	1 000	1 006	1,98	2 968	2 980	4,90
Dłużne papiery wartościowe	24 423	24 890	49,02	43 969	44 123	72,56
Instrumenty pochodne	0	21	0,04	0	1	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 175	1 089	2,14	925	970	1,60
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	39 681	42 209	83,12	56 946	57 811	95,07

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.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONY 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	50 778	60 807
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 046	2 600
2) Należności	495	394
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym	39 775	49 721
Dłużne papiery wartościowe	23 483	39 014
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym	2 462	8 092
Dłużne papiery wartościowe	1 408	5 109
6) Nieruchomości	0	0
7) Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	10 053	6 890
1) Zobowiązania własne subfunduszy	10 053	6 890
2) Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. Aktywa netto (I-II)	40 725	53 917
IV. Kapitał funduszu	35 599	52 155
Kapitał wpłacony	105 365	76 192
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-69 766	-24 037
V. Dochody zatrzymane	2 761	1 085
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 028	780
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 733	305
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 365	677
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	40 725	53 917

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

PH

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
 ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
 za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
I. Przychody z lokat	2 027	1 328
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	501	262
2. Przychody odsetkowe	1 310	1 028
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	189	38
5. Pozostałe	27	0
II. Koszty funduszu	1 778	563
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 077	352
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	130	90
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	24	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	402	117
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	145	4
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	4
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 778	559
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	249	769
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 115	723
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 428	320
- z tytułu różnic kursowych	266	-59
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 687	403
- z tytułu różnic kursowych	-127	40
VII. Wynik z operacji (V+/-VI)	3 364	1 492

Różnice kursowe w połączonym sprawozdaniu finansowym są wykazywane netto w pozycji przychodów bądź kosztów w zależności od tego która z tych pozycji jest wyższa.

POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

POŁĄCZONE 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

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
I. Zmiana wartości aktywów netto	-13 192	17 332
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	53 917	36 585
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 364	1 492
a) przychody z lokat netto	249	769
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 428	320
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 687	403
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 364	1 492
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:	-16 556	15 840
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych JU)	29 173	38 360
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych JU)	-45 729	-22 520
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+/-5)	-13 192	17 332
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	40 725	53 917
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	60 946	48 872

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.

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

Po dniu bilansowym nie zarejestrowano żadnych znaczących zdarzeń, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu.

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

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

Dokonane korekty błędów podstawowych

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

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

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

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.

**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ROCKBRIDGE SUPERIOR FIO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku**

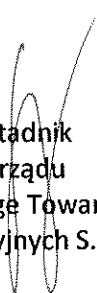
**POŁĄCZONE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ROCKBRIDGE SUPERIOR FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
OTWARTEGO**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

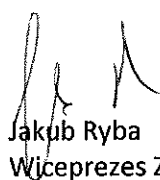


Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:



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



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

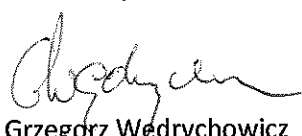


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu
Rockbridge Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:



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



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

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.

13 kwietnia 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 31 grudnia 2017 roku.

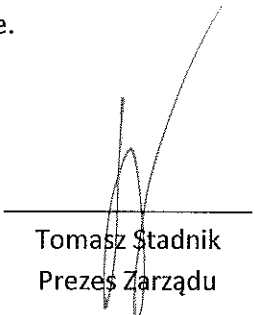
Na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów netto Funduszu wynosiła 40,7 mln złotych, natomiast łączna wartość aktywów netto zarządzanych przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła 3,3 mld złotych.

Stopy zwrotu Subfunduszy

W związku z prowadzoną polityką inwestycyjną w okresie sprawozdawczym uzyskano następujące stopy zwrotu z inwestycji w jednostki uczestnictwa poszczególnych Subfunduszy:

Rockbridge Superior Pieniężny:	+2,97%
Rockbridge Superior Obligacji:	+5,11%
Rockbridge Superior Selektywny:	+11,46%
Rockbridge Superior Akcji:	+13,05%
Rockbridge Superior Rynku Surowców:	+2,80%

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



Tomasz Stadnik
Prezes Zarządu

Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu

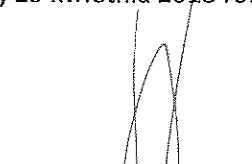
Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TOWARZYSTWA W ZAKRESIE STOSOWANEJ POLITYKI WYNAGRODZEŃ

Zgodnie z Art. 219 Ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2018 r. poz. 56 z późn. zm.; dalej „Ustawa”), Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dołącza do rocznego sprawozdania finansowego **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego** następujące informacje:

- 1) Liczba pracowników towarzystwa: 41 osób
(stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017, pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę).
- 2) Całkowita kwota wynagrodzeń za rok 2017: 13 607 075,52 zł, w tym wynagrodzenia stałe: 10 935 812,65 zł (kwota ta zawiera płacę zasadniczą pracowników, dodatki funkcyjne, nagrody, wynagrodzenie za nadgodziny, wynagrodzenie urlopowe, ekwiwalent za urlop 2017 w tym rezerwa i wynagrodzenie chorobowe, umowy zlecenia). Na wynagrodzenia zmienne założona została rezerwa finansowa na premie roczne za rok 2017 w wysokości 1 289 162,24 zł.
Wynagrodzenia osób, o których mowa w art. 47a ust. 1 Ustawy, wynagrodzenia stałe: 5 417 537,15 zł (kwota ta zawiera płacę zasadniczą pracowników, dodatki funkcyjne, nagrody, wynagrodzenie za nadgodziny, wynagrodzenie urlopowe, ekwiwalent za urlop 2017 i wynagrodzenie chorobowe). Wynagrodzenia zmienne za rok 2017 nie zostały jeszcze pracownikom naliczone.
- 3) Towarzystwo dokonuje obliczania zmiennych składników wynagrodzeń uwzględniając sytuację finansową Towarzystwa oraz zarządzanych przez nie funduszy, w sposób, który umożliwia prowadzenie elastycznej polityki wynagrodzeń. Począwszy od 2017 r., na podstawie przyjętej przez Towarzystwo „Polityki zmiennych składników wynagrodzeń Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.” (dalej „Polityka”) wynagrodzenie zmienne składa się z wynagrodzenia zmiennego nieodroczonego i wynagrodzenia zmiennego odroczonego, które wynosi co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego. Ostateczna wysokość wynagrodzenia zmiennego odroczonego będzie określona, zgodnie z postanowieniami Polityki oraz po dokonaniu weryfikacji realizacji celów przez pracownika w okresie jego oceny i weryfikacji podstawy wynagrodzenia zmiennego, w tym ziszczenia się lub nie ziszczenia się zdarzeń powodujących redukcję lub brak prawa do wynagrodzenia zmiennego odroczonego. W przypadku osób objętych Polityką, które nie biorą udziału w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela inwestycyjnego funduszy, 100% wynagrodzenia zmiennego wypłacane jest w formie gotówkowej. W przypadku pozostałych osób objętych Polityką 50% wynagrodzenia zmiennego wypłacana jest w jednostkach uczestnictwa chyba że organ przyznający świadczenie postanowi inaczej. Towarzystwo wyliczało wynagrodzenia zmienne na podstawie zasad powyżej opisanych dla pracowników, o których mowa w art. 47 a Ustawy za cały 2017 r. Polityka została opublikowana na stronie internetowej Towarzystwa.
- 4) Zgodnie z zapisem § 10 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwach funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1487). Podczas przeglądu Polityki za 2017 r. nie został stwierdzony istotny błąd.
- 5) W 2017 roku nie zostały dokonane zmiany w zakresie stosowanej przez Towarzystwo Polityki w stosunku do 2016/r.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 roku


Tomasz Stądnik
Prezes Zarządu


Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu


Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU TOWARZYSTWA W SPRAWIE PRZEJRZYSTOŚCI TRANSAKCJI
FINANSOWANYCH Z UŻYCIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ KORZYSTANIA Z TECHNIK
EFEKTYWNEGO ZARZĄDZANIA PORTFELEM**

Podstawa prawna:

- 1) Art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 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.
- 2) Wytyczne dotyczące funduszy typu ETF i innych kwestii związanych z UCITS

Na dzień bilansowy Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. - spółka zarządzająca UCITS prezentuje poniżej informacje o transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych i o swapach przychodu całkowitego Funduszu – **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**.

Ujawnienia przedstawione w niniejszym oświadczeniu nie podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta dokonującego przeglądu rocznego sprawozdania Funduszu za 2017 rok.

Dane ogólne:

- kwota pożyczonych papierów wartościowych i towarów wyrażona jako odsetek całkowitych aktywów mogących być przedmiotem pożyczki, definiowanych jako takie aktywa z wyłączeniem środków pieniężnych i ich ekwiwalentów,

Nie dotyczy

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

- 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.

- *transakcje zaciągnięcia, udzielenia pożyczek papierów wartościowych – nie dotyczy*
- *transakcje odkupu – nie dotyczy*
- *transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego – nie dotyczy*
- *transakcje przy użyciu swapów przychodu całkowitego – nie dotyczy*
- *transakcje sprzedaż – kupno (sell-buy back) - nie dotyczy*
- *transakcje kupno – sprzedaż (buy-sell back) – nie dotyczy*

Nie dotyczy

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

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),

Nie dotyczy

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

— 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).

- *transakcje zaciągnięcia, udzielenia pożyczek papierów wartościowych – nie dotyczy*
- *transakcje odkupu – nie dotyczy*
- *transakcje z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego – nie dotyczy*
- *transakcje przy użyciu swapów przychodu całkowitego – nie dotyczy*
- *transakcje sprzedaż – kupno (sell-buy back) - nie dotyczy*
- *transakcje kupno – sprzedaż (buy-sell back) – nie dotyczy*

Nie dotyczy

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

Zbiornicze dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego – w podziale na poniższe kategorie:

— rodzaj i jakość zabezpieczeń,

Nie dotyczy

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

— okres zapadalności zabezpieczeń w podziale według następujących klas zapadalności: poniżej jednego dnia, od jednego dnia do jednego tygodnia, od jednego tygodnia do jednego miesiąca, od jednego do trzech miesięcy, od trzech miesięcy do jednego roku, powyżej jednego roku, nieokreślony termin zapadalności,

Nie dotyczy

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

— waluta zabezpieczeń,

Nie dotyczy

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

— okres zapadalności w odniesieniu do transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i do swapów przychodu całkowitego w podziale według następujących klas zapadalności.

Nie dotyczy

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

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,

Nie dotyczy

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

— zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych.

Rockbridge Subfundusz Superior Pieniężny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

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

Rockbridge Subfundusz Superior Obligacji:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

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

Rockbridge Subfundusz Superior Akcji:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

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

Rockbridge Subfundusz Superior Selektywny:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

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

Rockbridge Subfundusz Superior Rynku Surowców:

Zyski przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania z tytułu reinwestowanych zabezpieczeń gotówkowych	W okresie sprawozdawczym oraz okresach porównywalnych zabezpieczenia gotówkowe nie były reinwestowane
--	---

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

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

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

Nie dotyczy

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

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i w ramach swapów przychodu całkowitego:

Odsetek zabezpieczeń posiadanych na odrębnych albo na wspólnych rachunkach lub na wszelkich innych rachunkach.

Nie dotyczy

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w podziale na przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania, zarządzającego przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania i strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”), w wartościach bezwzględnych i jako odsetek łącznych zysków z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego.

Rockbridge Subfundusz Superior Pieniężny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	4	13
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

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

Rockbridge Subfundusz Superior Obligacji:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	2	80

	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

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

Rockbridge Subfundusz Superior Akcji:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	2	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

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

Rockbridge Subfundusz Superior Selektywny:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	8	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

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

Rockbridge Subfundusz Superior Rynku Surowców:

		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
		Rentowność	Koszty
Dane dotyczące rentowności i kosztów	Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	1	-
	Zarządzający przedsiębiorstwem zbiorowego inwestowania	-	-
	Strony trzecie (np. tzw. „agent lenders”)	-	-

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

Techniki efektywnego zarządzania portfelem:

Rockbridge Subfundusz Superior Pieniężny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- d) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	29 671,34
--------	-----------

Rockbridge Subfundusz Superior Obligacji:

- e) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- f) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- g) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- h) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	-3 476,24
--------	-----------

Rockbridge Subfundusz Superior Akcji:

- i) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- j) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- k) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- l) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	-20 799,83
--------	------------

Rockbridge Subfundusz Superior Selektywny:

- m) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- n) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- o) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- p) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	61 351,66
--------	-----------

Rockbridge Subfundusz Superior Rynku Surowców:

- q) Dane dotyczące ekspozycji uzyskanej poprzez techniki efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6, 7, 8.

- r) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach technik efektywnego zarządzania portfelem

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- s) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

- t) Dochody wynikające z technik efektywnego zarządzania portfelem w odniesieniu do całego okresu objętego rocznym sprawozdaniem finansowym Funduszu wraz z poniesionymi bezpośrednimi i pośrednimi operacyjnymi kosztami i opłatami

Kwota:	539 806,82
--------	------------

Finansowe instrumenty pochodne

Rockbridge Subfundusz Superior Pieniężny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Superior Obligacji:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Superior Akcji:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Superior Selektywny:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Rockbridge Subfundusz Superior Rynku Surowców:

- a) Dane dotyczące ekspozycji bazowej uzyskanej poprzez finansowe instrumenty pochodne

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Nota 6.

- b) Dane dotyczące tożsamości kontrahenta (kontrahentów) w ramach tych transakcji finansowymi instrumentami pochodnymi

Informacja znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym Funduszu – Zestawienie Lokat: Tabela Uzupełniająca.

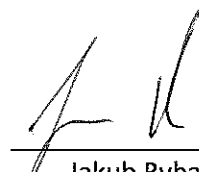
- c) Dane dotyczące rodzaju i ilości zabezpieczenia otrzymanego przez Fundusz w celu zmniejszenia ekspozycji kontrahenta

Nie dotyczy.

Warszawa, 13 kwietnia 2018 r.



Tomasz Stądnik
Prezes Zarządu



Jakub Ryba
Wiceprezes Zarządu



Piotr Dygas
Wiceprezes Zarządu



Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

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


Piotr Domański
PI 20659

Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu


Konrad Komorowski
PI 21581
Marszałek
ds. Administracji Funduszy

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

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

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

Zarząd w składzie:
Katarzyna Sułkowska – Wiceprezes Zarządu
Filip Gorczyca – Wiceprezes Zarządu
Sylwester Grzebinoga – Wiceprezes Zarządu
Marcin Jaszczuk – Wiceprezes Zarządu
Urszula Krzyżanowska-Piękos – Wiceprezes Zarządu
Celina Waleśkiewicz – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Obligacji (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty - BPH Subfundusz 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 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Piotr Domański
pi 20589
Dyrektor Departamentu Powierniczego
Departament Skarbu

Konrad Komorowski
pi 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Selektywnego (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty - BPH Subfundusz Superior Selektywny)** 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 Komarowski
pi 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Akcji (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty - BPH Subfundusz 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 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.


Piotr Domański
p. 20689

Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu


Konrad Kojanowski
p. 21581
Manager
ds. Administracji Funduszy

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2018 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Alior Bank S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza dla **Rockbridge Superior Funduszu Inwestycyjnego Otwartego - Rockbridge Subfunduszu Superior Rynku Surowców (do dnia 19 września 2017 roku działającego pod nazwą BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty - BPH Subfundusz 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 31 grudnia 2017 roku za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku są zgodne ze stanem faktycznym.


Piotr Domański
ID 20689
Dyrektor Działu Powierniczego
Departament Skarbu


Konrad Komorowski
ID 21581
Menedżer
ds. Administracji Funduszy