Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Prospekt Informacyjny

Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty

z wydzielonymi subfunduszami

(wcześniej Amplico Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy, MetLife Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy, Nationale-Nederlanden Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

Rockbridge Neo FIO (zwany dalej „Funduszem")

(wcześniej Amplico FIO Parasol Krajowy, MetLife FIO Parasol Krajowy, Nationale-Nederlanden FIO)

Oznaczenia Subfunduszy:

- **Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Pieniężny, MetLife Subfundusz Pieniężny, MetLife Subfundusz Oszczędnościowy, MetLife Subfundusz Konserwatywny, Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Skarbowych**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Obligacji Skarbowych, MetLife Subfundusz Obligacji Skarbowych, Nationale-Nederlanden Subfundusz Obligacji Skarbowych)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Aktywnej Alokacji**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Aktywnej Alokacji, MetLife Aktywnej Alokacji, Nationale-Nederlanden Subfundusz Aktywnej Alokacji)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Stabilnego Wzrostu**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Stabilnego Wzrostu, MetLife Subfundusz Stabilnego Wzrostu, Nationale-Nederlanden Subfundusz Stabilnego Wzrostu)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej**
  (wcześniej, Amplico Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa, MetLife Subfundusz Zrównoważony Nowa Europa MetLife Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej, MetLife Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Akcji, MetLife Subfundusz Akcji, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Średnich Spółek**
  (wcześniej Amplico Subfundusz Akcji Średnich Spółek, MetLife Subfundusz Akcji Średnich Spółek, Nationale-Nederlanden Subfundusz Akcji Średnich Spółek)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Globalnych Innowacji**
  (wcześniej MetLife Subfundusz Globalnych Innowacji, Nationale-Nederlanden Subfundusz Globalnych Innowacji)
- **Rockbridge Neo Subfundusz Multistrategia**
  (wcześniej MetLife Subfundusz Multistategia, Nationale-Nederlanden Subfundusz Multistrategia)

(zwane dalej „Subfunduszami", a każdy z nich pojedynczo „Subfunduszem")

Organem Funduszu jest Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą przy ulicy Marszałkowskiej 142, 00-061 Warszawa (zwana dalej „Towarzystwem").

Adres strony internetowej Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Fundusz prowadzi działalność zgodnie z prawem wspólnotowym regulującym zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe.

Niniejszy Prospekt został sporządzony na podstawie ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605 t.j. z późn. zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy (Dz.U.2018.2202 t.j.)

Data i miejsce sporządzenia Prospektu: 15.09.2009 r., Warszawa

Data sporządzenia ostatniego tekstu jednolitego: 02.01.2023 r.

Spis treści

Rozdział pierwszy 3
Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie Informacyjnym 3
Rozdział drugi 4
Dane o Towarzystwie 4
Rozdział trzeci 7
Dane o Funduszu i Subfunduszach 7
Informacje wspólne dla wszystkich Subfunduszy 7
Informacje odrębne dla poszczególnych Subfunduszy 22
Rozdział czwarty 78
Dane o Depozytariuszu 78
Rozdział piąty 83
Dane o podmiotach obsługujących Fundusz 83
Rozdział szósty 89
Informacje dodatkowe 89
Rozdział siódmy 91
Załączniki 91

Rozdział pierwszy

Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie Informacyjnym

1.1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska

ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

1.2. Imiona i nazwiska osób fizycznych działających w imieniu Towarzystwa

Krzysztof Mazurek	Prezes Zarządu
Witold Chuść	Wiceprezes Zarząd
Piotr Franaszczuk	Wiceprezes Zarząd
Michał Tuczyński	Wiceprezes Zarząd

1.3. Przy sporządzaniu Prospektu żaden podmiot nie świadczył usług w tym zakresie na rzecz Towarzystwa lub Funduszu.

1.4. Oświadczam, że informacje zawarte w Prospekcie Funduszu są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami Ustawy i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy. Oświadczam także, że wedle mojej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, okoliczności, które mogłyby wywrzeć znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Funduszu.



Krzysztof Mazurek
Prezes Zarządu



Witold Chuść
Wiceprezes Zarządu



Piotr Franaszczuk
Wiceprezes Zarządu

Rozdział drugi

Dane o Towarzystwie

2.1. Firma, kraj siedziby, siedziba i adres Towarzystwa wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska

ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

tel. +48 22 538 97 77

faks +48 22 538 97 98

Strona internetowa: www.rockbridge.pl

Adres poczty elektronicznej: www.rockbridge.pl

2.2. Data udzielenia zezwolenia na wykonywanie działalności przez Towarzystwo:

14 maja 1998 r.

2.3. Oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod którym Towarzystwo jest zarejestrowane

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000002970

2.4. Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego na ostatni dzień bilansowy.

Wysokość kapitału własnego Towarzystwa, w tym wysokość składników kapitału własnego według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.* (dane w PLN)

Kapitał zakładowy	27.251.869,00
Kapitał zapasowy	56.024.476,12
Pozostałe kapitały rezerwowe	5.349.311,09
Nierozliczony zysk/strata z lat ubiegłych	0,00
Strata/Zysk za rok bieżący	10.361.987,56
Kapitał własny	98.987.643,77

**na dzień ostatniej aktualizacji Prospektu kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 30.246.192,00 zł*

2.5. Informacja o tym, że kapitał zakładowy Towarzystwa został opłacony

Kapitał zakładowy Towarzystwa został w pełni opłacony.

2.6. Firma i siedziba podmiotu dominującego wobec Towarzystwa w rozumieniu art. 4 pkt 14 Ustawy o ofercie, ze wskazaniem cech tej dominacji, a także firmę (nazwę) lub imiona i nazwiska oraz siedzibę akcjonariuszy towarzystwa posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów.

Podmiotem pośrednio dominującym w stosunku do Towarzystwa jest: ALTUS S.A. z siedzibą w Warszawie. Według stanu na dzień ostatniej aktualizacji Prospektu ALTUS S.A. posiada pośrednio 78,53% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 78,53% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.

ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jest podmiotem posiadającym 78,53% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu oraz 78,53% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa.

Wskazanie niektórych cech dominacji w grupie Towarzystwa:

a) ALTUS S.A. posiada pośrednio przez inne podmioty większość głosów w organach Towarzystwa,

b) ALTUS Agent Transferowy sp. z o.o. posiada bezpośrednio większość głosów w organach Towarzystwa.

Akcjonariusze Towarzystwa posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, z podaniem posiadanej przez nich liczby głosów:

Nazwa i siedziba akcjonariusza Towarzystwa	Liczba głosów	Procent głosów
ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	505.352 głosów	78,53%
Piotr Osiecki	57.975 głosów	9,01%

2.7. Imiona i nazwiska:

2.7.1. członków Zarządu Towarzystwa, ze wskazaniem pełnionych funkcji w Zarządzie

Krzysztof Mazurek	Prezes Zarządu
Witold Chuść	Wiceprezes Zarządu
Piotr Franaszczuk	Wiceprezes Zarządu
Michał Tuczyński	Wiceprezes Zarządu

2.7.2. członków Rady Nadzorczej Towarzystwa, ze wskazaniem Przewodniczącego

Katarzyna Szwarc	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Ireneusz Fąfara	Członek Rady Nadzorczej

Bogusław Galewski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ladko	Członek Rady Nadzorczej
Marek Szuszkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
Robert Soszyński	Członek Rady Nadzorczej

2.7.3. osób fizycznych zarządzających Funduszem:

Tomasz Karsznia, Tomasz Adamus, Izabela Owczarek, Adam Szymko, Katarzyna Rokicka, Krystian Jarmoła, Jakub Ryba, Wojciech Dębski, Andrzej Lis..

2.8. Osoby wymienione w pkt 2.7. nie pełnią innych funkcji poza Towarzystwem, które mogłyby mieć znaczenie dla Uczestników Funduszu.

2.9. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych danym prospektem.

Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 2

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 4

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 5

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja

mBank Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Long – Short

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty SMALL CAPS+

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Macro

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Value Equity

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Alpha Hedge

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty MID CAPS+

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynków Zagranicznych 2

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Gier i Innowacji

ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Opportunities w likwidacji

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych 2 w likwidacji

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

ALTER Absolutnej Stopy Zwrotu Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Rynku Polskiego 2

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywnej Alokacji Spółek Dywidendowych

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia

ALTER Multi Asset Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Globalnych Spółek Dywidendowych

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty GlobAl 2 w likwidacji

ALTER Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Akcji Globalnych

ALTER Alternative Investments Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

ALTER KAPITAŁ PLUS Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji

ALTER 29 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

SS1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

NGU Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Premium Properties Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności

ALTUS Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności 3

Rockbridge Value Growth Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

Kropka III Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

2.10. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń

Towarzystwo opracowało i przyjęło Politykę Wynagrodzeń (dalej: Polityka) określającą zasady wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Rockbridge TFI lub zarządzanych Funduszy (osób zajmujących kluczowe stanowiska). Wdrożenie Polityki ma na celu w szczególności prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem i zapobieganie podejmowaniu ryzyka niezgodnego z profilem ryzyka, polityką inwestycyjną, strategiami inwestycyjnymi lub statutami funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Polityka jest wdrażana i aktualizowana przez Zarząd Towarzystwa i podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Towarzystwa, po jej zaopiniowaniu przez Komitet ds. Wynagrodzeń.

Przy ustalaniu wynagrodzenia pracowników Towarzystwa bierze się pod uwagę w szczególności następujące kryteria:

a) zakres odpowiedzialności na danym stanowisku oraz kwalifikacje i doświadczenie danej osoby,

b) standardy rynkowe dotyczące struktury wynagrodzenia na danym stanowisku lub grupie stanowisk.

c) stopień i sposób realizacji celów strategicznych Towarzystwa przez daną osobę.

Wynagrodzenie osób objętych Polityką składa się z:

a) części stałej, obejmującej wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatek funkcyjny, rozumiany jako niezależne od osiąganych wyników świadczenie pieniężne, w wysokości ustalonej w umowie łączącej pracownika objętego Polityką z Towarzystwem,

b) części zmiennej, obejmującej wynagrodzenie zmienne, którego wysokość zależy od osiągniętych przez pracownika lub Towarzystwo celów i wyników i nie jest gwarantowana.

Wynagrodzenie Zmienne może być wypłacone gdy jego wypłacenie nie ogranicza zdolności Towarzystwa do zwiększania jego kapitałów własnych, nie wpływa na ich stabilność, nie zagrozi ciągłości lub stabilności prowadzenia przez Towarzystwo działalności oraz gdy jest uzasadnione wynikami Towarzystwa, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której pracownik pozostaje zatrudniony, oraz efektami jego pracy. Wysokość wynagrodzenia zmiennego powinna być zmniejszona lub jego wypłata zawieszona, gdy niepodjęcie takich działań mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Towarzystwo lub Fundusze nie spełniają określonych przez Towarzystwo kryteriów.

Celem dokonania oceny realizacji celów, od której uzależniona jest wysokość wynagrodzenia zmiennego, analizowane są kryteria finansowe (ilościowe) i niefinansowe (jakościowe), w szczególności takie jak:

a) wyniki finansowe osiągnięte przez Towarzystwo;

b) wyniki osiągane przez zarządzane fundusze inwestycyjne;

c) realizacja celów wskazanych określonych dla danego pracownika lub jednostki organizacyjnej Towarzystwa;

d) niewystąpienie zdarzeń, będących wynikiem działań pracownika, mających wpływ na materializację po stronie Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza, określonych ryzyk.

Osoba zajmująca kluczowe stanowisko może nabyć prawa do wypłaty zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników nie częściej niż raz w roku kalendarzowym.

Funkcjonująca w Towarzystwie Polityka wynagrodzeń dostępna jest na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

2.11. Towarzystwo nie przekazało zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw spółce zarządzającej prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Rozdział trzeci

Dane o Funduszu i Subfunduszach

Informacje wspólne dla wszystkich Subfunduszy

3.1. Data zezwolenia na utworzenie Funduszu

W dniu 15 września 2009 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia nr DFL/4032/39/17/08/09/VI/U/25-8-1/AP na przekształcenie: AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Pieniężnego, AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji, AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Aktywnej Alokacji, AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu, AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zrównoważonego Nowa Europa, AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji oraz AIG Funduszu Inwestycyjnego Małych i Średnich Spółek w AIG Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasol Krajowy z wydzielonymi Subfunduszami (obecnie Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty).

Fundusz posiada osobowość prawną. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

3.2. Data i numer wpisu Funduszu do rejestru funduszy inwestycyjnych

Fundusz został zarejestrowany w rejestrze funduszy inwestycyjnych w dniu 11 lutego 2010 r. pod numerem Rfi 515.

3.3. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa zbywanych przez Fundusz, w tym:

3.3.1. Charakterystyka Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii, jeżeli Fundusz zbywa jednostki różnych kategorii

Jednostki Uczestnictwa w Subfunduszach dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat określonych w Statucie Funduszu lub sposobu ich zbywania. Jednostki Uczestnictwa kategorii A zbywane są bez ograniczeń, w tym również w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii B zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii E zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKZE we wszystkich Subfunduszach. Jednostki Uczestnictwa kategorii I zbywane są za pośrednictwem Dystrybutorów, bez ograniczeń w ramach Rachunku IKE we wszystkich Subfunduszach. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem minimalnych wysokości wpłat oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu.

3.3.2. Informacja, że Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich, podlegają dziedziczeniu, mogą być przedmiotem zastawu

Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie Funduszu. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. Jednostki Uczestnictwa mogą być także przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek kategorii I traktowane jest jako zwrot. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Rejestrze Uczestników Funduszu, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

3.4. Zwięzłe określenie praw uczestników Funduszu

Uczestnik Funduszu ma prawo w szczególności do:

a) nabywania Jednostek Uczestnictwa,

b) żądania odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

c) zamiany Jednostek Uczestnictwa,

d) ustanawiania zastawu na Jednostkach Uczestnictwa,

e) ustanawiania pełnomocnika,

f) otrzymania potwierdzenia dokonanego zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

g) otrzymania środków pieniężnych należnych z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa,

h) żądania doręczenia prospektu informacyjnego,

i) udziału w Zgromadzeniu Uczestników.

3.5. Zasady przeprowadzania zapisów na Jednostki Uczestnictwa

Fundusz powstał w wyniku przekształcenia funduszy inwestycyjnych otwartych w fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami. Statut Funduszu przewiduje możliwość prowadzenia zapisów na jednostki uczestnictwa nowych subfunduszy. W przypadku tworzenia nowych subfunduszy zapisy na Jednostki Uczestnictwa zostaną przeprowadzone według poniższej procedury.

Zapisy na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy prowadzi Towarzystwo oraz dystrybutorzy Funduszu. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny. Zapisu na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy może dokonać Towarzystwo lub akcjonariusz Towarzystwa. Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania zapisów na jednostki uczestnictwa nowego subfunduszu zostanie ogłoszony przez Towarzystwo na stronie internetowej www.rockbridge.pl, Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu rozpoczyna się nie szybciej niż w dniu wejścia w życie zmian Statutu Funduszu związanych z utworzeniem nowego subfunduszu. Zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi nie później niż po upływie 2 miesięcy od dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów. W ramach zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu, cena Jednostki Uczestnictwa będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich jednostek objętych zapisami. Towarzystwo nie pobiera żadnych opłat związanych z nabywaniem Jednostek Uczestnictwa w ramach przyjmowania zapisów.

Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy mogą być dokonywane w formie pieniężnej na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony na rzecz subfunduszu przez Depozytariusza. W terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa. Towarzystwo dokonuje przydziału Jednostek Uczestnictwa pod warunkiem zebrania w trakcie zapisów na jednostki uczestnictwa danego subfunduszu

minimalnej kwoty wpłaty. Przydział Jednostek Uczestnictwa następuje z chwilą wpisania do Rejestru Uczestników Funduszu liczby Jednostek Uczestnictwa przypadających na dokonaną wpłatę, powiększoną o odsetki lub inne pożytki uzyskane do dnia przydziału Jednostek Uczestnictwa subfunduszu. Łączna minimalna wysokość wpłat do nowego subfunduszu niezbędna do jego utworzenia nie może być mniejsza niż 400.000 złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

W przypadku nie zebrania wymaganej minimalnej kwoty wpłat do nowego subfunduszu, Towarzystwo niezwłocznie nie później jednak niż w terminie 14 (czternastu) dni od dnia upływu terminu przyjmowania zapisów zwróci wpłaty dokonane do Funduszu tytułem opłacenia zapisu na jednostki uczestnictwa subfunduszu powiększone o wartość otrzymanych pożytków i odsetki naliczone przez Depozytariusza za okres od dnia wpłaty na prowadzony przez niego rachunek do dnia upływu terminu przyjmowania zapisów oraz pobrane opłaty manipulacyjne.

3.6. Sposób i szczegółowe warunki

3.6.1. Zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy bez ograniczeń. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora. Zbywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Jednostki Uczestnictwa są zbywane po cenie równej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Subfunduszu obliczonej w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie Jednostek Uczestnictwa, z ewentualnym uwzględnieniem Opłat Manipulacyjnych. Pierwsze zbycie Jednostek Uczestnictwa następuje w drodze zlecenia otwarcia rachunku w Funduszu, z zastrzeżeniem zdania następnego. Jednostki Uczestnictwa kategorii A1 zbywane są wyłącznie bezpośrednio przez Fundusz, pod warunkiem złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A oraz kategorii A1 Minimalna Wpłata początkowa wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Programie Systematycznego Oszczędzania. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 13a ust. 1 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, oraz w przypadku osoby, która złoży oświadczenie, że prowadzi pozarolniczą działalność, limitu o którym mowa w art. 13a ust. 1a ww. ustawy. Osoba, która zawarła z Funduszem umowę o prowadzenie Rachunku IKZE zobowiązana jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach mających wpływ na wysokość przysługującego jej limitu wpłat na IKZE. Nabycie Jednostek Uczestnictwa przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu następuje poprzez złożenie zlecenia nabycia u Dystrybutora lub w Funduszu a następnie dokonanie wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, zgodnie ze złożonym zleceniem, albo poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla danej kategorii Jednostek Uczestnictwa, pod warunkiem posiadania przez Inwestora lub Uczestnika Funduszu otwartego rachunku w Funduszu. Nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może nastąpić poprzez dokonanie bezpośredniej wpłaty środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem, właściwy dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, pod warunkiem wcześniejszego złożenia pisemnego zlecenia otwarcia rachunku i nabycia Jednostek Uczestnictwa w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa. Za datę dokonania wpłaty uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem. Z zastrzeżeniem jednostek Uczestnictwa kategorii A1, Inwestor może upoważnić Dystrybutora do złożenia Funduszowi zlecenia otwarcia Rejestru w terminie i na warunkach wskazanych przez Inwestora. Podmiot składający zlecenie oraz podmiot dokonujący wpłaty obowiązani są podać dane umożliwiające identyfikację Inwestora lub Uczestnika Funduszu, w szczególności:

- w przypadku osób fizycznych – imię i nazwisko Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres, numer PESEL lub datę urodzenia, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, jak również cechy dokumentu, na podstawie którego stwierdzono tożsamość osoby;
- w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – nazwę (firmę) Inwestora lub Uczestnika Funduszu, adres siedziby, numer REGON, w przypadku Uczestnika Funduszu także numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze.

Fundusz żąda przedłożenia oryginałów lub złożenia kopii (w tym kopii poświadczonych notarialnie) dokumentów potwierdzających dane identyfikujące Inwestora i Uczestnika Funduszu, a w przypadku osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej – dokumentów potwierdzających umocowanie do ich reprezentacji.

W przypadku dokumentów sporządzonych poza granicą Rzeczpospolitej Polskiej należy przedłożyć Funduszowi następujące dokumenty:

- albo, z wyłączeniem dokumentów tożsamości, przysięgłe tłumaczenie wyżej wskazanych dokumentów na język polski lub ich uwierzytelnione odpisy sporządzone w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym te dokumenty zostały sporządzone, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego dokument pochodzi,
- albo kopie dokumentów sporządzonych poza terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w języku angielskim, lub też przetłumaczone na język angielski i poświadczone za zgodność z oryginałem przez uprawniony podmiot państwa, w którym zostały przetłumaczone. Dokumenty dostarczone zgodnie z brzmieniem zdania poprzedzającego będą przyjęte przez Fundusz, jeżeli zostały sporządzone nie później niż na 2 miesiące przed datą ich przedłożenia Funduszowi.

Wybór rodzaju dostarczanych dokumentów należeć będzie do Uczestnika Funduszu, w przypadku, gdy Uczestnik Funduszu nie dokona wyboru formy w jakiej zamierza dostarczyć dokumenty, niniejsze uprawnienie przysługiwać będą Funduszowi, jednakże w razie wątpliwości co do brzmienia przedłożonego dokumentu, Fundusz będzie uprawniony do żądania przedłożenia tłumaczenia takiego dokumentu.

Uczestnik Funduszu zobowiązany jest do niezwłocznego powiadamiania Funduszu o wszelkich zmianach danych podlegających wpisowi do Rejestru, w szczególności adresu korespondencyjnego oraz danych dotyczących zasad i sposobu reprezentacji Uczestnika.

W przypadku składania zleceń za pośrednictwem następujących dystrybutorów: mBank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. Uczestnik zobowiązany jest do dodatkowego powiadomienia dystrybutora o zmianie adresu korespondencyjnego.

W związku z wymogiem sformułowanym w art. 46 Ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r., poz. 723 tekst jedn.) przy przyjmowaniu pierwszego zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa Fundusz lub Dystrybutor odbierać będzie od Inwestorów oświadczenie w formie pisemnej lub dokumentowej o posiadaniu statusu osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne, członkiem rodziny osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne lub osobą znaną jako bliski współpracownik osoby zajmującej eksponowane stanowisko polityczne w rozumieniu ww. ustawy zwanych dalej łącznie jako „PEP”. Oświadczenie składane jest pod rygorem odpowiedzialności karnej za podanie danych niezgodnych ze stanem faktycznym. Inwestor jest obowiązany do zawarcia w oświadczeniu klauzuli następującej treści: "Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za

złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie o odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia. W przypadku oświadczenia Inwestora o posiadaniu statusu PEP otwarcie rejestru w Funduszu nastąpi po uprzednim wyrażeniu zgody przez Zarząd Towarzystwa. W związku z powyższym Towarzystwo informuje, że skutkować to może opóźnieniem lub odmową otwarcia rejestru i zbycia jednostek uczestnictwa Inwestorowi. Jednocześnie zobowiązuje się Uczestników do niezwłocznego poinformowania Towarzystwa na piśmie o zajęciu lub zaprzestaniu zajmowania eksponowanego stanowiska politycznego w rozumieniu ww. ustawy.

Uczestnik Funduszu może składać za pośrednictwem banków lub innych uprawnionych instytucji zlecenie bezpośrednie na formularzu polecenia przelewu/wpłaty gotówkowej na rachunek bankowy Funduszu związany z Subfunduszem, pod warunkiem umieszczenia na formularzu polecenia przelewu /wpłaty gotówkowej danych pozwalających Funduszowi na jego identyfikację, w szczególności: imię i nazwisko lub nazwę (firmę) Uczestnika Funduszu, numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze, numer PESEL lub datę urodzenia, nazwę dystrybutora. Za datę dokonania wpłaty i złożenia zlecenia uważa się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Funduszu związany z Subfunduszem.

W przypadku nabycia Jednostek Uczestnictwa kategorii B, E oraz I zlecenia nabycia są realizowane na zasadach określonych w odrębnej umowie, przy czym zasady nabycia tych Jednostek Uczestnictwa nie mogą być mniej korzystne dla Uczestnika Funduszu niż zasady dotyczące nabywania Jednostek Uczestnictwa kategorii A.

Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Nabycie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek Funduszu, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia nabycia. Nabywca Jednostek Uczestnictwa nabywa liczbę Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, odpowiadającą ilorazowi kwoty powierzonych środków i Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniu Wyceny. Kwotę powierzonych środków pieniężnych ustala się jako wpłatę wniesioną przez nabywcę do Subfunduszu, pomniejszoną o pobraną Opłatę Dystrybucyjną. Wysokość Opłaty Dystrybucyjnej określona jest w Tabeli Opłat.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie zbycia Jednostek Uczestnictwa.

3.6.2. Odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Na żądanie Uczestnika Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniami zawartymi w Statucie Funduszu. Odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje na podstawie zlecenia odkupienia, złożonego przez Uczestnika Funduszu u Dystrybutora lub w Funduszu, z zastrzeżeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1. Zlecenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Minimalna wartość zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa kategorii A, kategorii A1 oraz kategorii B z danego Rachunku Uczestnika w Subfunduszu wynosi 500 zł, z wyjątkiem sytuacji, gdy odkupywane są wszystkie Jednostki Uczestnictwa z Rachunku Uczestnika w danym Subfunduszu lub gdy umowa o świadczenie dodatkowe zawarta z Uczestnikiem Funduszu określa inną wartość. Z chwilą odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz są one umarzane z mocy prawa. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Rejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia. Z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w Statucie Funduszu, odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa, po pobraniu Opłaty Umorzeniowej. Wysokość Opłaty Umorzeniowej określona jest w Tabeli Opłat.

Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

Zlecenie odkupienia powinno zawierać szczegółową dyspozycję odkupienia określonej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa, odkupienia takiej liczby i kategorii Jednostek Uczestnictwa wskazanych przez Uczestnika, w wyniku której wypłacona zostanie określona kwota środków pieniężnych z zastrzeżeniem, iż wskazana w żądaniu kwota zostanie pomniejszona o należny podatek lub odkupienia wszystkich posiadanych Jednostek Uczestnictwa określonej kategorii. W przypadku, gdy liczba Jednostek Uczestnictwa określona w zleceniu odkupienia jest większa od aktualnego salda Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub kwota określona w zleceniu odkupienia jest wyższa niż możliwa do uzyskania w wyniku odkupienia wszystkich Jednostek Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą, lub też w wyniku realizacji zlecenia odkupienia Uczestnik posiadałby mniej niż jedną Jednostkę Uczestnictwa nieobjętą blokadą, odkupieniu podlegają wszystkie Jednostki Uczestnictwa, które nie są objęte blokadą.

Fundusz doręcza Uczestnikowi niezwłocznie potwierdzenie odkupienia Jednostek Uczestnictwa.

Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu i danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych.

Korzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego stosownego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.

Warunkiem uznania nabycia Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa z wyraźną adnotacją „reinwestycja”.

Zlecenia otrzymane przez Agenta Transferowego z tą samą datą wyceny realizowane są w następującej kolejności:

- nabycie Jednostek Uczestnictwa,
- konwersja/zamiana Jednostek Uczestnictwa,
- odkupienie Jednostek Uczestnictwa.

przy czym dyspozycje blokady Jednostek Uczestnictwa oraz odwołania pełnomocnictwa realizowane będą w pierwszej kolejności niezwłocznie po ich otrzymaniu przez Agenta Transferowego.

3.6.3. Zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez pełnomocników

a) na rzecz osób fizycznych posiadających pełną zdolność do czynności prawnych

Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników. Do pełnomocników wymogi o których mowa w 3.6.1- 3.6.2 stosuje się odpowiednio.

Pełnomocnikiem Uczestnika Funduszu może być osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo nie może upoważniać do udzielania dalszych pełnomocnictw.

Uczestnik Funduszu może posiadać nie więcej niż dwóch pełnomocników jednocześnie, chyba że Uczestnik jest osobą prawną lub umowa lub regulamin dotyczący danego Programu Systematycznego Oszczędzania, Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego, Rachunku IKE lub Rachunku IKZE stanowi inaczej.

Pełnomocnictwo winno być udzielone, zmienione i odwołane w formie pisemnej w obecności pracownika Towarzystwa, przedstawiciela Towarzystwa, pracownika Dystrybutora lub z podpisem poświadczonym notarialnie. W przypadku dokonania czynności udzielenia pełnomocnictwa za granicą, Pełnomocnik Uczestnika Funduszu przedłoży odpis pełnomocnictwa w języku w jakim został sporządzony. Fundusz może zażądać przysięgłego tłumaczenia przedłożonego dokumentu na język polski i jego uwierzytelnienia w polskiej placówce dyplomatycznej lub urzędzie konsularnym w kraju, w którym ten dokument został sporządzony, chyba że przepisy prawa pozwalają na odstąpienie od tego wymogu m.in. poprzez umieszczenie na dokumencie lub dołączenie do dokumentu apostille wydanej przez właściwy organ państwa, z którego dokument pochodzi. Odwołanie pełnomocnictwa możliwe jest również poprzez złożenie dyspozycji telefonicznej, pod warunkiem podpisania przez Uczestnika Umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu i internetu.

Udzielenie, zmiana, odwołanie lub wygaśnięcie pełnomocnictwa jest skuteczne w stosunku do Funduszu z chwilą otrzymania właściwej informacji przez Agenta Transferowego.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające z realizacji zleceń złożonych przez osobę, której pełnomocnictwo wygasło, zostało zmienione lub odwołane, jeżeli Agent Transferowy nie został o tym wygaśnięciu, zmianie lub odwołaniu należycie powiadomiony.

Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki złożenia sprzecznych zleceń przez Uczestnika i jego pełnomocnika.

b) na rzecz osób fizycznych posiadających ograniczoną zdolność do czynności prawnych

W przypadku osoby fizycznej posiadającej ograniczoną zdolność do czynności prawnych (małoletni, który ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona częściowo) wykonywanie czynności związanych z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu powinno być dokonywane za zgodą przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd za zgodą przedstawiciela ustawowego na podstawie zezwolenia udzielonego prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego. Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

c) na rzecz osób fizycznych nieposiadających zdolności do czynności prawnych

Osoba fizyczna nieposiadająca zdolności do czynności prawnych (małoletni, który nie ukończył 13 lat lub osoba ubezwłasnowolniona całkowicie) może wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu w ramach czynności nieprzekraczających zwykłego zarządu wyłącznie przez przedstawiciela ustawowego, a w ramach czynności przekraczających zwykły zarząd przez przedstawiciela ustawowego za zezwoleniem udzielonym prawomocnym orzeczeniem sądu opiekuńczego.

Jako czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu nie będą rozumiane czynności rozporządzające polegające na tym, że za całość sumy uzyskanej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo Uczestnik tego funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez Towarzystwo.

3.6.4. Zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa Funduszu przez małżonków

Osoby fizyczne pozostające w związku małżeńskim oraz mające wspólność majątkową małżeńską mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa wspólnie. W tym przypadku Jednostki Uczestnictwa zostaną zapisane na Wspólny Rachunek Małżeński. Otwarcie Wspólnego Rachunku Małżeńskiego następuje po złożeniu przez małżonków oświadczenia, że:

a) pozostają we wspólności majątkowej małżeńskiej;

b) wyrażają zgodę na składanie przez każdego z nich bez ograniczeń zleceń związanych z uczestnictwem w Funduszu, łącznie z żądaniem odkupienia przez Fundusz całego salda Jednostek Uczestnictwa zapisanych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim;

c) przyjmują do wiadomości, że Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za skutki zleceń złożonych przez małżonków i ewentualnych pełnomocników, będące wynikiem odmiennych decyzji każdego z nich, a w przypadku zbiegu zleceń Fundusz będzie je realizował w kolejności wynikającej z zasad ogólnych;

d) zobowiązują się do natychmiastowego pisemnego zawiadomienia Funduszu osobiście, listem poleconym lub pocztą kurierską o ustaniu wspólności majątkowej i jednoczesnego dostarczenia potwierdzonej kopii stosownego postanowienia sądu, bądź potwierdzonej kopii stosownej umowy w formie aktu notarialnego.

W przypadku ustania wspólności majątkowej małżeńskiej Fundusz, po otrzymaniu dokumentów zaświadczających o ustaniu wspólności majątkowej małżeńskiej, wykonuje dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa zgromadzonych na Wspólnym Rachunku Małżeńskim stosownie do tych dokumentów.

3.6.5. Składania zleceń za pomocą telefonu i Internetu

Uczestnik Funduszu ma prawo składać zlecenia nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, z wyłączeniem Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, za pomocą telefonu i Internetu, pod warunkiem zawarcia z Dystrybutorem umowy o składanie zleceń przez telefon lub za pomocą Internetu. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść odpowiednich regulaminów składania zleceń przez telefon i za pomocą Internetu.

Umowa (regulamin), o której mowa powyżej, określa wszystkie warunki, w szczególności warunki i zasady składania zleceń za pomocą telefonu i Internetu. Działając w porozumieniu z Towarzystwem, Dystrybutor zastrzega sobie prawo wypowiedzenia umowy o składanie zleceń za pomocą telefonu lub internetu, w przypadku, gdy częstotliwość i charakter składanych zleceń przez Uczestnika może godzić w interesy pozostałych Uczestników danego Funduszu, gdy działania Uczestnika będą nosiły charakter spekulacyjny. Działanie Towarzystwa i Dystrybutora wynika z potrzeby zapewnienia najlepszej ochrony interesów wszystkich Uczestników Funduszu.

Zlecenia składane za pomocą telefonu lub Internetu przyjmowane są przez Fundusz lub przez Dystrybutora, który na podstawie umowy z Funduszem podjął się przyjmowania takich zleceń i który posiada stosowne zezwolenie KPWiG/KNF do przyjmowania takich zleceń.

3.6.6. Konwersja Jednostek Uczestnictwa na Jednostki Uczestnictwa innego funduszu oraz wysokość opłat z tym związanych

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa do subfunduszu Rockbridge Neo Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tym funduszu. Zlecenie konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone w formie pisemnej wyłącznie w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Zlecenie konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu Rockbridge Neo SFIO. Konwersji dokonuje się przez umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu funduszu inwestycyjnego (fundusz źródłowy) i nabycie jednostek uczestnictwa w subfunduszu Rockbridge Neo SFIO (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Zlecenie konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Jeżeli zostaną spełnione warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

Dokonanie konwersji podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Konwersję

Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Konwersję.

b) zmiennej Opłaty za Konwersję

Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwersji i stawki zmiennej Opłaty za Konwersję. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w subfunduszu funduszu inwestycyjnego, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Konwersję stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu docelowego i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu funduszu źródłowego. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Konwersję wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Konwersję

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach funduszu źródłowego i docelowego, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Konwersję, jest wartość aktywów netto subfunduszu funduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu funduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed konwersją.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Konwersję

Uczestnicy Funduszu dokonujący konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu funduszu inwestycyjnego na Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu innego funduszu inwestycyjnego o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Konwersję od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu.

Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 i jest ustalana w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Funduszu. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek Opłat Manipulacyjnych określona jest w umowie dotyczącej Programu Systematycznego Oszczędzania.

3.6.7. Wypłaty kwot z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa lub wypłat dochodów Funduszu

Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po dniu wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa, po pobraniu Opłaty Umorzeniowej. Wysokość Opłaty Umorzeniowej określona jest w Tabeli Opłat. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania której Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa. Fundusz nie wypłaca dochodów Uczestnikom bez odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

3.6.8. Zamiany Jednostek Uczestnictwa związanych z jednym Subfunduszem na jednostki związane z innym Subfunduszem oraz wysokość opłat z tym związanych – w przypadku funduszu z wydzielonymi subfunduszami

Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu w ramach tego samego funduszu inwestycyjnego. Zlecenie zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii A1 może zostać złożone wyłącznie w formie pisemnej w Punkcie Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz zlokalizowanym w siedzibie Towarzystwa lub w formie elektronicznej w sposób określony w odrębnej procedurze ustalonej w związku z umową świadczenia dodatkowego zawartą z Uczestnikiem Funduszu. Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu (Subfunduszu źródłowym) i nabycie Jednostek Uczestnictwa w innym Subfunduszu (Subfunduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa (Subfunduszu źródłowego). Zlecenie zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu docelowego. Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu docelowego. Jeżeli zostaną spełnione warunki wskazane w dwóch zdaniach poprzedzających, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty.

Dokonanie zamiany podlega opłacie składającej się z dwóch części:

a) stałej Opłaty za Zamianę

Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w subfunduszu źródłowym, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę. Aktualnie nie pobiera się stałej Opłaty za Zamianę.

b) zmiennej Opłaty za Zamianę

Zmienna Opłata za Zamianę jest równa iloczynowi kwoty zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa.

Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę stanowi różnicę pomiędzy stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym i stawką Opłaty Dystrybucyjnej w subfunduszu źródłowym. W przypadku gdy różnica ta jest wartością ujemną stawka Zmiennej opłaty za Zamianę wynosi 0%.

Zasada kumulacji przy naliczaniu zmiennej Opłaty za Zamianę

Podstawą ustalenia stawek Opłat Dystrybucyjnych w subfunduszach źródłowym i docelowym, dla potrzeb obliczenia stawki zmiennej Opłaty za Zamianę, jest wartość aktywów netto subfunduszu źródłowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą, powiększone o wartość aktywów netto subfunduszu docelowego przypadających na Jednostki Uczestnictwa danej kategorii i waluty zapisane na rachunkach Uczestnika przed zamianą.

Zasada pobierania zmiennej Opłaty za Zamianę

Uczestnicy Funduszu dokonujący zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu o równej lub wyższej maksymalnej wynikającej z Tabeli Opłat stawce Opłaty Dystrybucyjnej, zobowiązani są jedynie do jednorazowego poniesienia, zmiennej Opłaty za Zamianę od aktywów odpowiadających danym Jednostkom Uczestnictwa. Maksymalna stawka Opłaty Dystrybucyjnej oznacza najwyższą, określoną w Tabeli Opłat stawkę pobieraną w Subfunduszu. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.6.9. Spełnienia świadczeń należnych z tytułu nieterminowych realizacji zleceń Uczestników Funduszu oraz błędnej wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu

Zgodnie z art. 64 Ustawy Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swoich obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków jest spowodowane okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi.

Zgodnie z art. 33 ust. 3 Ustawy za szkody poniesione przez osoby nabywające lub odkupujące jednostki uczestnictwa funduszu inwestycyjnego za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, banku krajowego, krajowego oddziału instytucji kredytowej uprawnionego do wykonywania działalności w zakresie przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych lub podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 (innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską, bank krajowy oraz krajowy oddział instytucji kredytowej), odpowiadają solidarnie Towarzystwo i ten podmiot, chyba że szkoda jest wynikiem okoliczności, za które ten podmiot nie ponosi odpowiedzialności. Odpowiedzialność powyższa nie może być wyłączona, ograniczona lub w inny sposób zmieniona w drodze umowy. Umowy wyłączające odpowiedzialność są nieważne.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia opóźnionego jest wyższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Towarzystwo nabędzie Uczestnikowi dodatkowe Jednostki Uczestnictwa w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabyłby w dniu, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a liczbą Jednostek Uczestnictwa jaką Uczestnik nabył w wyniku opóźnionej realizacji zlecenia.

Nabycie powyższej liczby Jednostek Uczestnictwa zostanie wykonane po bieżącej wartości Jednostki Uczestnictwa bez pobrania opłaty manipulacyjnej.

W przypadku opóźnienia w realizacji prawidłowo złożonego zlecenia odkupienia Jednostek Uczestnictwa, gdy wartość Jednostki Uczestnictwa w dniu przetworzenia zlecenia jest niższa od wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, Agent Transferowy oblicza kwotę należnego Uczestnikowi świadczenia z tytułu nieterminowej realizacji zlecenia odkupienia, które po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy zostaje przekazane na rachunek Uczestnika zgodnie z instrukcjami płatniczymi zawartymi w przetworzonym zleceniu odkupienia.

Świadczenie jest równe różnicy pomiędzy wartością zlecenia odkupienia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia, w którym zlecenie powinno być przetworzone, a wartością zlecenia przeliczoną po wartości Jednostki Uczestnictwa z dnia opóźnionego przetworzenia zlecenia.

W przypadku każdego rodzaju zlecenia, w uzasadnionych przypadkach, jeżeli wysokość straty Uczestnika będzie niższa niż 100 zł lub równowartości 100 zł, wyrównanie straty Uczestnikowi może nastąpić poprzez wypłatę należnego świadczenia w gotówce, po pomniejszeniu o należny podatek dochodowy, zgodnie z ostatnimi instrukcjami płatniczymi.

Przedstawione powyżej zasady będą stosowane pod warunkiem braku winy Uczestnika w opóźnieniu realizacji zlecenia nabycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, niedochowania należytej staranności przez Towarzystwo lub podmiot, za który Towarzystwo ponosi odpowiedzialność.

Przedstawione zasady nie będą stosowane, w przypadku gdy opóźnienie w realizacji zlecenia powstało z winy banku krajowego, instytucji kredytowej lub innych podmiotów, za które Towarzystwo nie ponosi odpowiedzialności.

W takich przypadkach Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego, aby świadczenie należne z tytułu nieterminowej realizacji zleceń było spełnione w sposób najbardziej podobny do przedstawionych powyżej zasad.

W przypadku błędnej wyceny aktywów Towarzystwo podejmie działania zmierzające do tego aby liczba Jednostek Uczestnictwa na Rejestrze była taka, jakby zlecenie nabycia zostało zrealizowane po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa. W przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Towarzystwo podejmie działania aby Uczestnik uzyskał taką kwotę, jakby zlecenie zostało rozliczone po prawidłowej Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa.

3.6.10. Zasady działania Zgromadzenia Uczestników.

3.6.10.1 Fundusz zwołuje Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
a) rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany lub rozpoczęcie prowadzenia przez Subfundusz działalności jako Subfundusz powiązany,
b) zmianę funduszu lub subfunduszu podstawowego,
c) zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz lub subfundusz powiązany,
d) połączenie krajowe i transgraniczne Funduszu,
e) przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
f) przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.

3.6.10.2 Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.

3.6.10.3 Zawiadomienie, o którym mowa w pkt. 3.6.10.2 zawiera:
a) informację o miejscu i terminie zgromadzenia uczestników,
b) wskazanie zdarzenia, o którym mowa w pkt. 3.6.10.1, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę,
c) informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu lub wszystkich Subfunduszy,

d) informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
3.6.10.4 Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z dokumentami kluczowych informacji udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników zawierającą informacje, o których mowa w pkt. 3.6.10.3.
3.6.10.5 Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w pkt. 3.6.10.2, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników, w sposób określony dla ogłaszania zmian Statutu Funduszu.
3.6.10.6 Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wyłącznie tego Subfunduszu.
3.6.10.7 Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy uprawnieni zgodnie z pkt. 3.6.10.6 posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu.
3.6.10.8 Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień i odpowiada na zadane pytania przez Uczestników na temat zagadnień związanych ze zdarzeniem będącym przedmiotem Zgromadzenia Uczestników. Uczestnik może również w tym czasie wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody w kwestiach będących przedmiotem Zgromadzenia Uczestników.
3.6.10.9 Każda pełna Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Ułamkowe części Jednostek Uczestnictwa podlegają zaokrągleniu w dół do pełnych Jednostek Uczestnictwa.
3.6.10.10 Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w pkt. 3.6.10.1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
3.6.10.11 Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
3.6.10.12 Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu.
3.6.10.13 Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
3.6.10.14 Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od zakończenia Zgromadzenia Uczestników, Towarzystwo ogłasza treść podjętych na nim uchwał na stronie internetowej www.rockbridge.pl.
3.6.10.15 Uczestnik może zaskarżyć uchwałę Zgromadzenia Uczestników w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie jej nieważności na warunkach wskazanych w art. 87e Ustawy.
3.6.10.16 Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał poza sprawami określonymi w Statucie określa każdorazowo regulamin przyjęty przez dane Zgromadzenie Uczestników.
3.6.10.17 Uczestnik może ustanowić pełnomocnika do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

3.7. Potwierdzenia zbycia, odkupienia lub zamiany Jednostek Uczestnictwa

Po realizacji zlecenia zmieniającego stan Jednostek Uczestnictwa w Rejestrze Uczestników Fundusz sporządza i niezwłocznie doręcza Uczestnikowi pisemne potwierdzenie zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa, które zawiera w szczególności:

a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;

b) numer rachunku Uczestnika Funduszu w Rejestrze;

c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;

d) datę zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa;

e) liczbę i kategorię zbytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa oraz ich wartość;

f) liczbę Jednostek Uczestnictwa posiadanych przez Uczestnika po zbyciu lub odkupieniu Jednostek Uczestnictwa i ich wartość;

g) podstawę opodatkowania i wysokość pobranego podatku w przypadku, gdy odkupienie wiąże ze sobą obowiązek Funduszu w zakresie pobrania należnego podatku.

Jeżeli Uczestnik wyrazi pisemną zgodę Fundusz może przekazywać potwierdzenia w innych terminach. Potwierdzenie ma formę wydruku komputerowego nieopatrzonego podpisem. Potwierdzenie jest wysyłane do Uczestnika listem zwykłym lub pocztą kurierską. W przypadku gdy Uczestnik wyrazi pisemną zgodę a Fundusz udostępni taką możliwość potwierdzenie dostarczane będzie:

a) pocztą elektroniczną,

b) do wskazanego przez Uczestnika Dystrybutora (nie dotyczy Jednostek Uczestnictwa kategorii A1),

c) potwierdzenie będzie osobiście odbierane przez Uczestnika,

d) potwierdzenie będzie udostępnione poprzez Internet na wskazanej stronie www.

W przypadku dostarczania potwierdzeń za pomocą technik teleinformatycznych, Fundusz zapewnia użycie technik zapewniających poufność, możliwość odczytu i wydruku oraz integralność danych. Potwierdzenia dotyczące transakcji na Rachunku IKE, Rachunku IKZE, Programów Systematycznego Oszczędzania oraz Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych mogą być przekazywane w terminach i sposób określony odrębną umową.

3.8. Okoliczności, w których Fundusz może zawiesić zbywanie lub odkupywanie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu

3.8.1. Okoliczności zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy.

Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek jeżeli wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 600.000.000 złotych (słownie: sześćset milionów złotych). Fundusz niezwłocznie po podjęciu decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa zamieści informację o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz przekaże tą informację Dystrybutorom.

W przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa w Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek przez Fundusz z powodu wskazanego powyżej, Fundusz może w drodze decyzji podjętej w terminie 14 dni roboczych przypadających po Dniu Wyceny, w którym Aktywa Netto Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek wynosić będą mniej niż 500.000.000 złotych (pięćset milionów złotych), ponownie rozpocząć zbywanie Jednostek Uczestnictwa. Termin ponownego rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa zostanie określony w wyżej wspomnianej decyzji. Fundusz niezwłocznie poinformuje o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa poprzez zamieszczenie informacji o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz jej przekazanie Dystrybutorom.

Ponadto w przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników Fundusz zawiesza zbywanie Jednostek Uczestnictwa od dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Zgromadzenie Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników w sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu Fundusz zawiesza zbywanie Jednostek Uczestnictwa tylko Subfunduszu, którego dotyczy Zgromadzenie Uczestników.

3.8.2. Okoliczności zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa

Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:

a. w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo

b. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

W przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:

a. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;

b. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu.

Ponadto w przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników Fundusz zawiesza odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Zgromadzenie Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników w sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu Fundusz zawiesza odkupywanie Jednostek Uczestnictwa tylko Subfunduszu, którego dotyczy Zgromadzenie Uczestników.

3.9. Określenie rynków na jakich zbywane są Jednostki Uczestnictwa

Jednostki Uczestnictwa Funduszu są zbywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

3.10. Informacje na temat obowiązków podatkowych Funduszu lub jego Uczestników

Charakterystyczną cechą Subfunduszy jest brak obciążenia podatkiem dochodowym zysków przy zamianie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu.

3.10.1. Zasady opodatkowania Funduszu podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Zgodnie z tą ustawą zwalnia się od podatku fundusze inwestycyjne.

3.10.2. Zasady opodatkowania osób fizycznych podatkiem dochodowym uregulowane zostały w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych jest dochód. Dochodem ze źródła przychodu jest nadwyżka sumy przychodów z tego źródła nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w danym roku podatkowym.

Źródłami przychodów są kapitały pieniężne. Za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się przychody z tytułu udziału w Funduszu. Nie ustala się jednak przychodu z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa subfunduszu funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami, w przypadku zamiany Jednostek Uczestnictwa subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego subfunduszu tego samego funduszu inwestycyjnego.

Od dochodów (przychodów) uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w Funduszu pobiera się podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% uzyskanego dochodu. Zryczałtowany podatek pobiera się po pomniejszaniu przychodu o koszty ich uzyskania. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodu tego nie pomniejsza się o straty z tytułu udziału w funduszach kapitałowych oraz inne straty z kapitałów pieniężnych i praw majątkowych, poniesione w roku podatkowym oraz w latach poprzednich. Fundusz nie wypłaca dochodów z tytułu udziału w Funduszu.

Podatek dochodowy od dochodów z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa wynosi 19% uzyskanego dochodu. Dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa a sumą wydatków na nabycie Jednostek Uczestnictwa. Dochodów tych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Fundusz pobiera zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat z tytułu dochodów z udziału Funduszu lub z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa. Fundusz dokonuje obliczenia wysokości należnego podatku, potrąca obliczony podatek z kwoty przypadającej do wypłaty z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa oraz odprowadza pobrany podatek do właściwego urzędu skarbowego.

Zasady opodatkowania Rachunku IKE oraz Rachunku IKZE są określone w sposób odrębny w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W celu określenia obowiązków podatkowych osób fizycznych, które nie mają miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych treść umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, zawartych przez Rzeczpospolitą Polską z krajami zamieszkania tych osób fizycznych. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia Funduszowi zaświadczenia o miejscu zamieszkania podatnika za granicą, wydanego przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (certyfikat rezydencji).

Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu. W związku z tym może zaistnieć konieczność uiszczania podatku od spadków i darowizn na zasadach uregulowanych w ustawie z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 r., Nr 142, poz. 1514 z późn. zm.).

3.10.3. Zasady opodatkowania osób prawnych podatkiem dochodowym reguluje Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód. Dochodem podlegającym opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Przychodem jest wartość otrzymanych środków w związku z umorzeniem Jednostek Uczestnictwa. Kosztami uzyskania przychodów są wydatki na nabycie Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Wydatki te są jednak kosztem uzyskania przychodu przy ustalaniu dochodu ze zbycia Jednostek Uczestnictwa Funduszu. Dochody z tytułu umorzenia Jednostek Uczestnictwa zwiększają podstawę opodatkowania. Po ustaleniu podstawy opodatkowania, podatek oblicza się przy zastosowaniu stawki wynoszącej 19% podstawy opodatkowania. W celu określenia obowiązków podatkowych osób prawnych, które nie mają siedziby ani zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, należy uwzględnić oprócz przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych treść odpowiednich umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania.

3.11. Dodatkowe informacje w sprawie opodatkowania

Ze względu na fakt, iż obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji Uczestnika Funduszu i miejsca dokonywania inwestycji, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub prawnego.

Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa (metoda HIFO).

3.12. Dzień, godzina w tym dniu i miejsce, w którym najpóźniej jest publikowana wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, ustalona w danym dniu wyceny, a także miejsca publikowania ceny zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa.

Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, ustalona w danym Dniu Wyceny, jest publikowana najpóźniej do godz. 23:30 w Dniu Wyceny. W przypadku braku możliwości opublikowania Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w ww. terminie, Fundusz opublikuje wycenę niezwłocznie z podaniem na stronie internetowej przyczyn opóźnienia. Informacje o Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa będą publikowane za każdy Dzień Wyceny na stronie internetowej www.rockbridge.pl Fundusz udostępnia informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa dla każdej kategorii odrębnie, a w sprawozdaniach okresowych dane są prezentowane w taki sposób, aby Uczestnik miał możliwość uzyskania informacji właściwych dla każdej kategorii Jednostek Uczestnictwa.

3.13. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Subfunduszy, oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą polityką inwestycyjną

3.13.1. Określenie częstotliwości dokonywania wyceny aktywów Subfunduszy

Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Subfunduszy ustala się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego według stanów, odpowiednio, aktywów i zobowiązań Subfunduszy oraz kursów, cen i wartości z dnia bieżącego.

3.13.2. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Subfunduszy, ustalanie Wartości Aktywów Netto Subfunduszy oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszy przypadających na Jednostkę Uczestnictwa

3.13.2.1. Księgi rachunkowe Subfunduszy prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej.

3.13.2.2. Operacje dotyczące Subfunduszy ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą, w walucie polskiej.

3.13.2.3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przy zastosowaniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii, wyznaczonej zgodnie z ust. 3.13.2.4.

3.13.2.4. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa odpowiedniej kategorii w określonym Dniu Wyceny, nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie z ust. 3.13.2.3.

3.13.2.5. Aktywa Subfunduszy wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 3.13.2.12. lit. a), ust. 3.13.2.14. i ust. 3.13.2.15. oraz ust. 3.13.2.17. i ust. 3.13.2.18.

Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składnika lokat uznaje się:
1) cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1 i 2, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

Ustalanie wartości godziwej składników lokat notowanych

3.13.2.6. Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku, dłużnych papierów wartościowych, wyznacza się według kursów dostępnych o godzinie 23.30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny w następujący sposób:

a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszy dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;

b) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z ust. 3.13.2.11.

Jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 3.13.2.11., z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszy dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.

3.13.2.7. W przypadku, gdy składnik lokat jest notowany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.

3.13.2.8. Rynek główny ustala się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego w oparciu o kryterium wolumenu obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego miesiąca kalendarzowego poprzedzającego Dzień Wyceny, pod warunkiem, że Fundusz może zawierać transakcje na tym rynku.

3.13.2.9. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego zgodnie z kryterium wolumenu obrotu określonym w ust. 3.13.2.8. lub w przypadku identycznego wolumenu na kilku aktywnych rynkach, Fundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryteria wyboru rynku głównego:

a) liczba zawartych transakcji na danym składniku lokat, lub

b) ilość danego składnika lokat wprowadzona do obrotu na danym rynku, lub

c) kolejność wprowadzania do obrotu.

3.13.2.10. Ze względu na politykę inwestycyjną Subfunduszy dopuszczającą inwestowanie na określonych rynkach, mając na uwadze konieczność uzyskania wiarygodnej wartości godziwej, określona w ust. 3.13.2.6. godzina została wyznaczona, aby umożliwić zastosowanie do wyceny Jednostek Uczestnictwa kursów zamknięć składników lokat notowanych na tych rynkach.

3.13.2.11. Jeżeli określony w ust. 3.13.2.6. lit. a) ostatni dostępny kurs ustalony na Aktywnym Rynku nie odzwierciedla prawidłowo wartości godziwej danego składnika lokat Funduszu z przyczyn określonych w ust. 3.13.2.6., to dokonując wyceny tego składnika, uwzględnia się średnią cenę z ofert kupna i sprzedaży instytucji finansowych kwotujących ten składnik lokat Subfunduszy pod warunkiem, iż oferty te zostały zgłoszone w terminie umożliwiającym wycenę odzwierciedlającą wartość godziwą. Niedopuszczalne jest zastosowanie jedynie cen z ofert sprzedaży.

Wyżej wskazanej wyceny dokonuje się na podstawie wskaźników Bloomberg Generic, a w następnej kolejności Bloomberg Fair Value, w przypadku braku tego pierwszego wskaźnika.

W przypadku braku obu wskaźników, wyceny dokonuje się na podstawie średniej z cen transakcji ogłaszanych przez dwie instytucje finansowe mające, według wiedzy Funduszu, największy udział w obrocie danym składnikiem lokat w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym dokonywana jest wycena.

W przypadku gdy dostępne oferty kupna i sprzedaży oraz ceny transakcji zostały zgłoszone lub zawarte w terminie uniemożliwiającym wycenę składnika lokat Subfunduszy według wartości godziwej, składnik ten wycenia się zgodnie z metodologią wyceny składników określoną dla lokat nienotowanych.

Ustalanie wartości lokat nienotowanych

3.13.2.12. Wartość składników lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem ust. 3.13.2.14. i 3.13.2.15. w następujący sposób:

a) akcji w spółkach niepublicznych – według wartości godziwej ustalonej w pierwszej kolejności na podstawie oszacowania wartości składnika lokat za pomocą metody porównywania wskaźników z wykorzystaniem powszechnie uznanych wskaźników rynku kapitałowego, takich jak: Cena do Zysku (P/E), Cena do Zysku Operacyjnego przed Odsetkami i Opodatkowaniem (P/EBIT), Cena do Wartości Księgowej (P/BV); jeżeli dokonywanie wyceny za pomocą metody porównywania wskaźników będzie niemożliwe, wartość godziwa zostanie oszacowana za pomocą metody dochodowej,

o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przepływów pieniężnych związanych z tymi spółkami; w przypadku braku możliwości zastosowania określonych powyżej metod, oszacowanie wartości akcji lub udziałów nastąpi według metody wartości aktywów netto;

b) praw do akcji – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych papierów wartościowych, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych papierów wartościowych, spowodowanymi zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość rynkową;

c) praw do akcji nienotowanych na aktywnym rynku, a tożsamych w prawach do akcji notowanych na aktywnym rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.13.2.6. W przypadku braku powyższej tożsamości praw, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano prawa do akcji na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa;

d) praw poboru – według wartości teoretycznej;

e) dłużnych papierów wartościowych (w tym listów zastawnych), kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie dłużnych papierów wartościowych, wierzytelności, weksli – z zastrzeżeniem 3.13.2.12.l – za pomocą modelu wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych potwierdzonego z Depozytariuszem;

f) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym;

g) opcji – wycenia się według wartości godziwej, uwzględniając typ opcji (model Blacka-Scholesa), kursy instrumentów bazowych oraz czas pozostały do wykonania opcji;

h) Jednostek Uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – według ostatniej wartości godziwej ogłoszonej do godziny 23:30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny przez fundusz Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa tego funduszu, z uwzględnieniem zdarzeń znanych Funduszowi mających istotny wpływ na wartość godziwą, ogłoszonych do godziny 23:30 (dwudziestej trzeciej trzydzieści) w Dniu Wyceny;

i) środków na rachunkach bankowych oraz lokat bankowych, które są utrzymywane wyłącznie w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu – według wartości nominalnej z uwzględnieniem odsetek. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku terminu zapadalności nie dłuższego niż 92 dni za pomocą metody skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej) akcji nienotowanych na Aktywnym Rynku, a tożsamych do akcji notowanych na Aktywnym Rynku – według cen tych papierów wartościowych określonych zgodnie z ust. 3.13.2.6. W przypadku braku powyższej tożsamości, akcje wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano akcje na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców – w oparciu o średnią cenę nabycia, ważoną liczbą nabytych akcji, o ile cena ta została podana do publicznej wiadomości, z uwzględnieniem zmian wartości tych akcji, spowodowanych zdarzeniami mającymi wpływ na ich wartość godziwą;

k) kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe – według cen papierów wartościowych będących podstawą wystawienia tych kwitów depozytowych przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji tych kwitów depozytowych.

l) w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym dłużnych papierów wartościowych:

1) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu,

oraz

2) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

– wartość wyznacza się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

W przypadku, gdy wycena wg zasad określonych od ust. 3.13.2.6. do ust. 3.13.2.11. dla notowanych papierów wartościowych będących podstawą wystawienia kwitów depozytowych wyemitowanych na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe będzie niemożliwa, wycena tych kwitów depozytowych odbędzie się wg jednej z metod wyceny składników lokat nienotowanych na rynku aktywnym, odpowiedniej dla papieru wartościowego będącego podstawą wystawienia nienotowanego na Aktywnym Rynku kwitu depozytowego wyemitowanego na podstawie papierów wartościowych innych niż dłużne papiery wartościowe, przy uwzględnieniu odpowiedniej proporcji ustalonej w warunkach emisji kwitów depozytowych.

3.13.2.13. W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.

3.13.2.14. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.13.2.15. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu przepisów o pożyczkach papierów wartościowych, ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

3.13.2.16. Metody wyceny zastosowane dla aktywów Subfunduszy nienotowanych na aktywnym rynku będą stosowane w sposób ciągły.

Pozostałe zasady wyceny składników lokat

3.13.2.17. Transakcje reverse repo/ buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

3.13.2.18. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych, wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

3.13.2.20. Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 3.13.2.19., wykazuje się w walucie, w której wyceniane są aktywa i ustalane zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

3.13.2.21. Wartość aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, należy określić w relacji do euro.

3.13.2.22. Wszelkie zmiany modeli i metod wyceny składników lokat Subfunduszy będą publikowane w sprawozdaniach finansowych przez 2 kolejne lata obrotowe.

3.13.2.23. Metody i modele wyceny składników lokat są uzgadniane z Depozytariuszem.

3.13.3. Oświadczenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów subfunduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszy

Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta wydane w imieniu podmiotu

uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu opisanych w prospekcie informacyjnym z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez Fundusz polityką inwestycyjną

Oświadczenie niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi atestacyjnej

Dla Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy niezależną usługę atestacyjną, dającą racjonalną pewność, której przedmiotem było wyrażenie opinii w zakresie:

- zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Rozdziale III w punkcie 3.13 Prospektu Informacyjnego Funduszu sporządzonego w dniu 2 stycznia 2023 r. („Prospekt Informacyjny Funduszu"), przyjętych przez Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Zarząd") dla każdego z następujących subfunduszy wydzielonych w ramach Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego („Fundusz"):

  1. Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny,
  2. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Skarbowych,
  3. Rockbridge Neo Subfundusz Aktywnej Alokacji,
  4. Rockbridge Neo Subfundusz Stabilnego Wzrostu,
  5. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej,
  6. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji,
  7. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Średnich Spółek,
  8. Rockbridge Neo Subfundusz Globalnych Innowacji,
  9. Rockbridge Neo Subfundusz Multistrategia,

  („Subfundusze") z metodami i zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, w tym w szczególności w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (zwanych dalej „przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych"), a także zgodności i kompletności powyższych zasad wyceny z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy, zawartą w Statucie Funduszu w Rozdziale III w następujących paragrafach:

  1. Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny – paragraf 25 - 28,
  2. Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Skarbowych – paragraf 29 - 33,
  3. Rockbridge Neo Subfundusz Aktywnej Alokacji – paragraf 34 - 38,
  4. Rockbridge Neo Subfundusz Stabilnego Wzrostu – paragraf 39 - 43,
  5. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej – paragraf 44 - 47,

KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, tel. +48 (22) 528 11 11, fax +48 (22) 528 10 09, Email kpmg@kpmg.pl, Internet www.kpmg.pl

© 2023 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., polska spółka komandytowa i członek globalnej organizacji KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Limited, prywatną spółką angielską z odpowiedzialnością ograniczoną do wysokości gwarancji. Wszelkie prawa zastrzeżone.

6. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji – paragraf 48 - 52,
7. Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Średnich Spółek – paragraf 53 - 57,
8. Rockbridge Neo Subfundusz Globalnych Innowacji – paragraf 57^1 – 57^2,
9. Rockbridge Neo Subfundusz Multistrategia – paragraf 57^3 – 57^4.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. jest odpowiedzialny za wybór i przyjęcie metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy zgodnych z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz za zgodność i kompletność tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy. Zarząd jest odpowiedzialny także za przyjęcie polityki inwestycyjnej dla każdego z Subfunduszy.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było sporządzenie oświadczenia o zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy opisanych w Prospekcie Informacyjnym Funduszu, z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz o zgodności i kompletności tych zasad z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przeglądy historycznych informacji finansowych", przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („KRBR"). Standard ten nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że przyjęte zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne i kompletne oraz metody i zasady wyceny aktywów Subfunduszy są zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, w oparciu o przyjęte kryteria. Racjonalna pewność to mniej niż absolutna pewność.

Jako firma stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych" przyjęty przez KRBR jako krajowy standard kontroli jakości, który wymaga od nas wdrożenia i utrzymywania kompleksowego systemu kontroli jakości z udokumentowaną polityką i procedurami dotyczącymi zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Spełniamy wymogi dotyczące niezależności i etyki wynikające z Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („IESBA") przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowych księgowych, który jest oparty na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania tajemnicy informacji oraz profesjonalnego postępowania, jak również inne wymogi niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Przeprowadzone procedury

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia, wskutek oszustw lub błędów, istotnego zniekształcenia dotyczącego zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów z polityką inwestycyjną każdego z Subfunduszy.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z zapewnieniem zgodności i kompletności metod i zasad wyceny aktywów Funduszu w celu zaplanowania stosownych do danych okoliczności procedur, które mają nam

zapewnić uzyskanie wystarczających i odpowiednich dowodów, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Przeprowadzone przez nas procedury obejmowały również ocenę, czy zagadnienie będące przedmiotem usługi jest odpowiednie, a przyjęte kryteria stosowne do danych okoliczności.

Ocena nie obejmowała weryfikacji, czy opisane w Prospekcie Informacyjnym Funduszu metody i zasady były stosowane do wyceny aktywów Subfunduszy ani też, czy opisane w Statucie Funduszu polityki inwestycyjne Subfunduszy były przestrzegane.

Przeprowadzona przez nas ocena metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy została dokonana na dzień wydania niniejszego oświadczenia. Nie jesteśmy odpowiedzialni za aktualizację niniejszego oświadczenia w związku ze zmianami metod i zasad wyceny aktywów, które zostaną wprowadzone po tym dniu.

Określenie kryteriów

Ocenę zgodności metod i zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu o przepisy dotyczące rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

Ocenę zgodności i kompletności zasad wyceny aktywów Subfunduszy dokonaliśmy w oparciu o politykę inwestycyjną każdego z Subfunduszy opisaną w Statucie Funduszu w Rozdziale III w paragrafach wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

Opinia

Podstawę sformułowania naszej opinii stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego nasza opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

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

Naszym zdaniem, opisane w Rozdziale III w punkcie 3.13 Prospektu Informacyjnego Funduszu:

- metody i zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych; oraz
- zasady wyceny aktywów każdego z Subfunduszy są, we wszystkich istotnych aspektach, kompletne i zgodne z politykami inwestycyjnymi przyjętymi dla każdego z Subfunduszy opisanymi w Statucie Funduszu w Rozdziale III w paragrafach wskazanych powyżej w części Wprowadzenie.

Objaśnienie uzupełniające – ograniczenie używania

Niniejsze oświadczenie zostało sporządzone wyłącznie w celu spełnienia wymogów określonych w art. 220 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i nie może być wykorzystane w innych celach.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr na liście firm audytorskich: 3546

Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Łukasz Lachowski

Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 13305
Pełnomocnik

Warszawa, 2 stycznia 2023 r.

Dane o Funduszu i Subfunduszach

Informacje odrębne dla poszczególnych Subfunduszy

Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny (zwany dalej również Subfunduszem)

(wcześniej Amplico Subfundusz Pieniężny, MetLife Subfundusz Pieniężny, MetLife Subfundusz Oszczędnościowy, MetLife Subfundusz Konserwatywny, Nationale-Nederlanden Subfundusz Konserwatywny)

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem pieniężnym. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w instrumenty rynku pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku. Fundusz może również inwestować w dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nieprzekraczających roku. Fundusz inwestuje wyłącznie w lokaty denominowane w walucie polskiej.

Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego wyemitowanych przez podmioty inne niż wymienione w zdaniu poprzednim w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%. Fundusz może też lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności: bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu ze względu na skład portfela nie będzie charakteryzować się dużą zmiennością.

Fundusz nie zawiera umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Subfundusz nie odzwierciedla składu uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokował aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § 25-28 statutu Funduszu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym. Subfundusz poprzez proces inwestycyjny i lokowanie Aktywów w określone w Statucie kategorie lokat będzie dążył do zrealizowania celu inwestycyjnego określonego w Statucie, przy czym jednak Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia tego celu, a także dodatnich stóp zwrotu z jednostki Uczestnictwa. Inwestycje na rynkach finansowych obarczone są ryzykiem, które może doprowadzić do wahania (w tym spadku) wartości Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu pozostaje również w związku z horyzontem inwestycyjnym Uczestnika – określonym indywidualnie dla każdego Subfunduszu w określeniu Profilu Inwestora. Skrócenie sugerowanego czasu trwania inwestycji zwiększa ryzyko negatywnego wpływu krótkoterminowych zmian koniunktury rynkowej na osiągniętą stopę zwrotu. Uczestnik Funduszu powinien mieć na uwadze, że pomimo dokładania najwyższej zawodowej staranności Subfundusz może nie osiągnąć oczekiwanej przez niego stopy zwrotu z inwestycji. Należy mieć również na uwadze następujące ryzyka mogące mieć wpływ na wartość Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu.

3.15.1. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Fundusz przez uczestnika,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe,

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – nie występuje,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Funduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Funduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Funduszu,

3.15.11. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o krótkim horyzoncie inwestycyjnym (do 1 roku) oraz niskiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty §23.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021 – 1,27%,

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości

funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:,

– kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

– odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

– świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

– opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika,

– wartości usług dodatkowych.

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 1% wpłacanej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B , E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

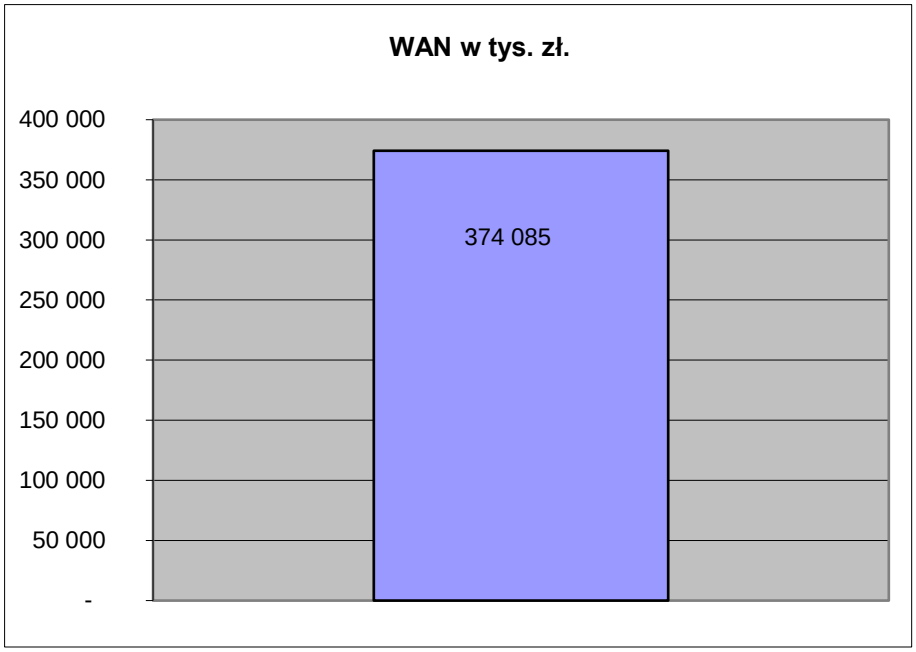
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 0,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

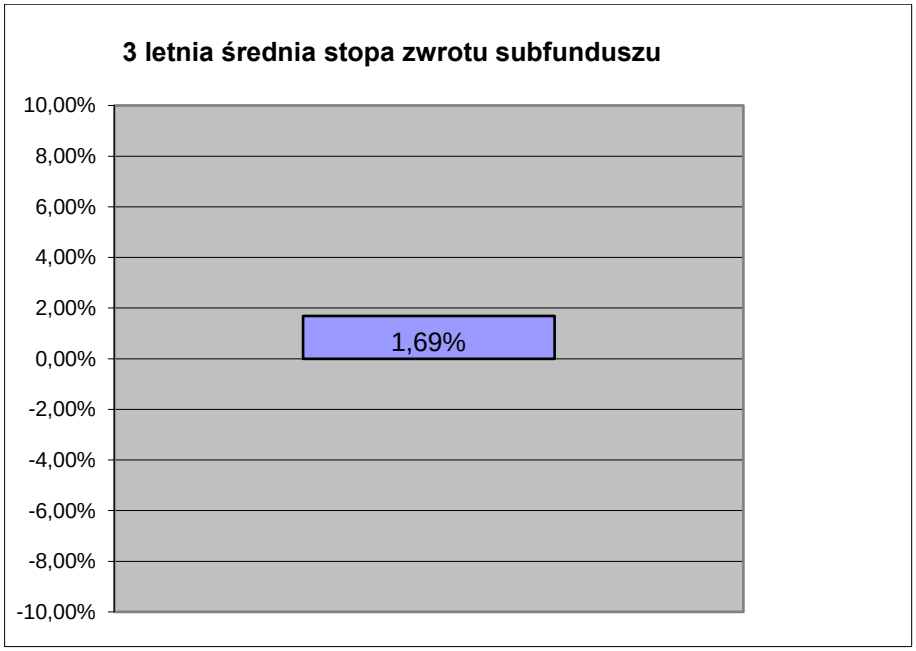
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

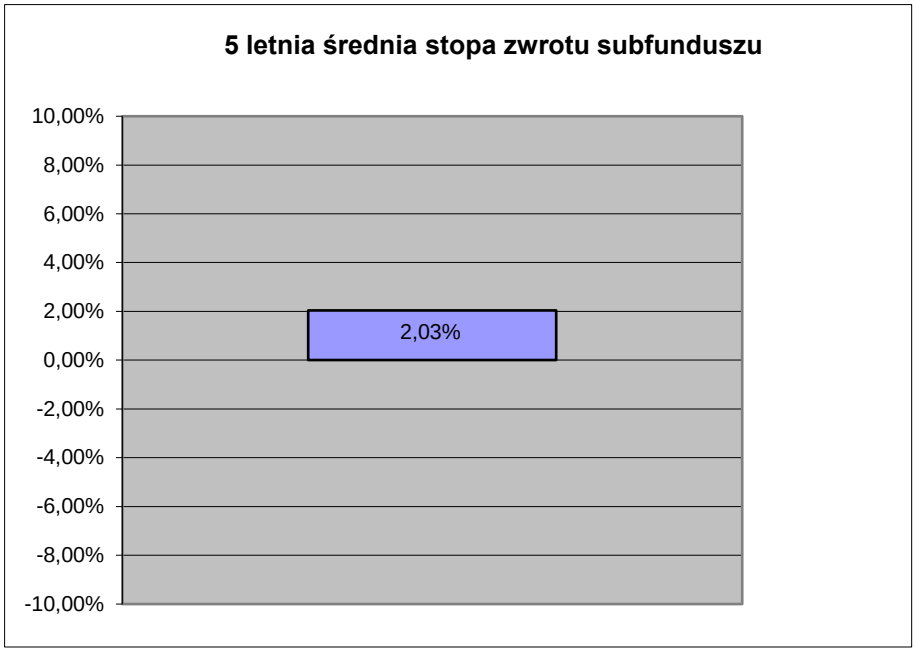
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

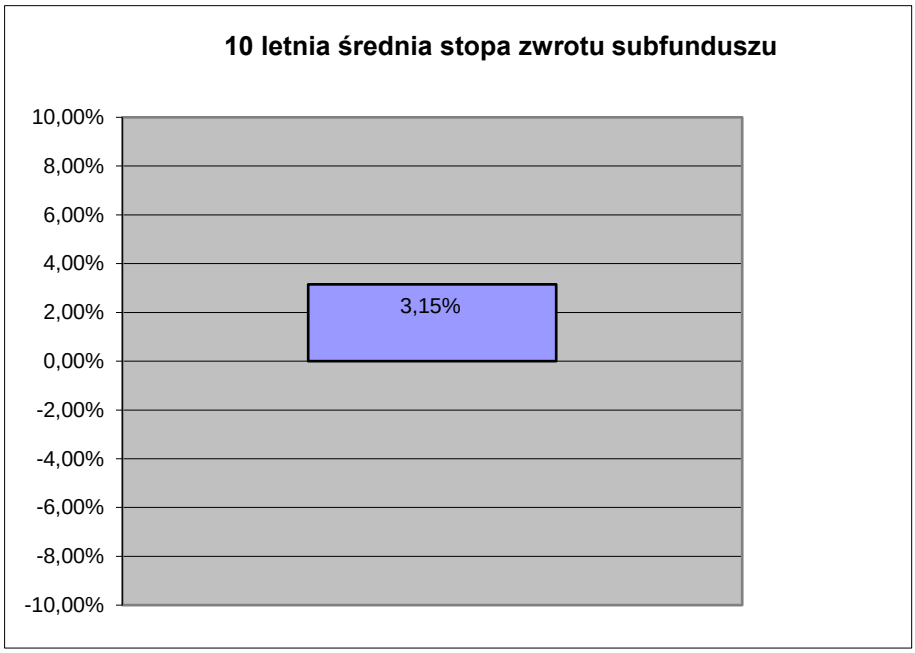
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa z ostatnie 3, 5 i 10 lat.







c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

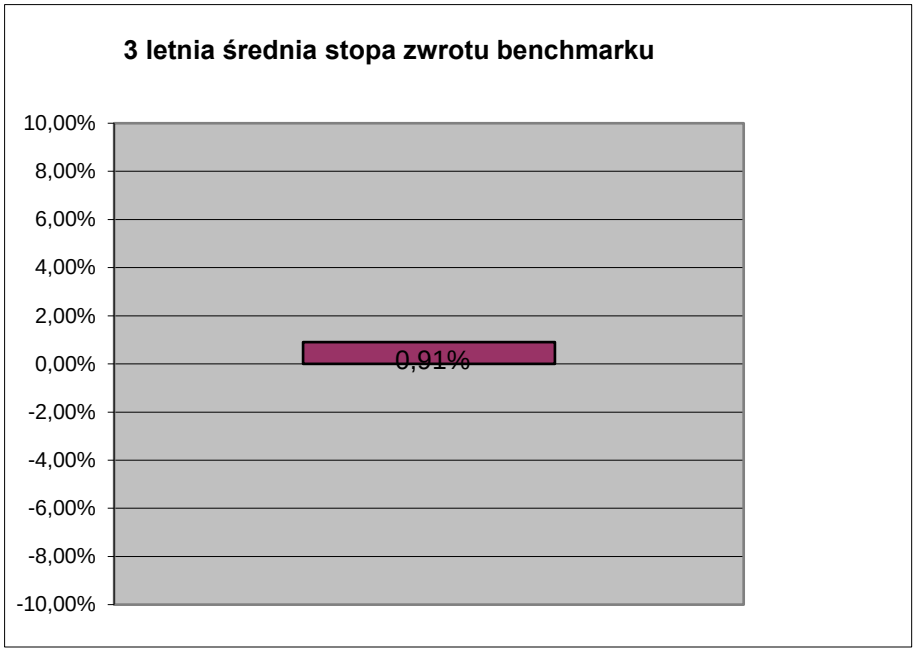
Do 30 kwietnia 2007 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w 13-tygodniowe bony skarbowe.

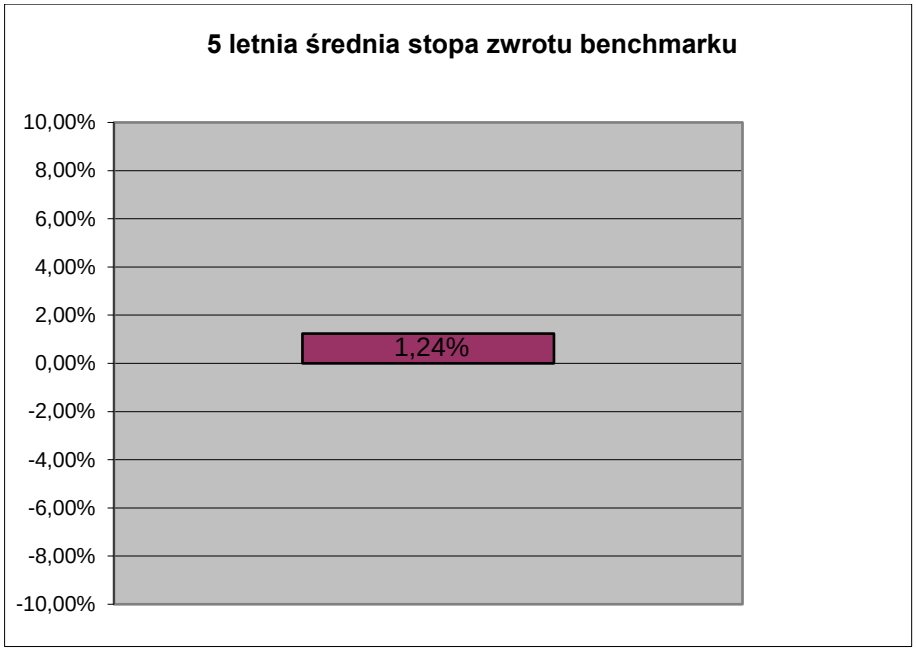
Od 1 maja 2007 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była100% inwestycja w 3-miesięczny WIBID.

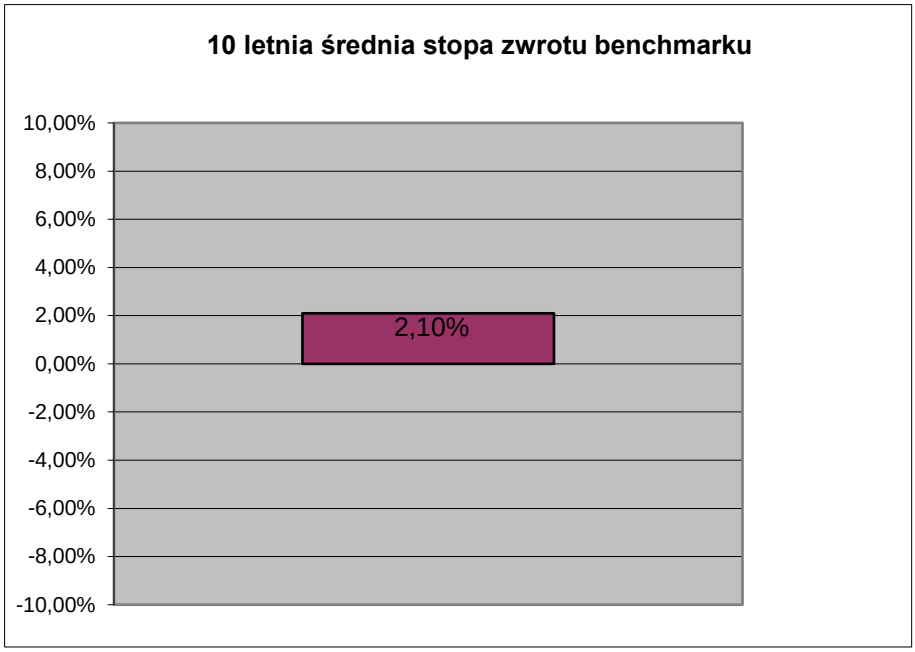
Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 100% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.

Od dnia 29 maja 2013 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 12 miesięczny WIBID.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca


3 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
0,91%


5 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
1,24%



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, przede wszystkim obligacje skarbowe o średnim i długim okresie zapadalności. Całkowita wartość inwestycji w obligacje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacje posiadające gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego nie może być niższa niż 67% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Maksymalny udział obligacji wyemitowanych przez podmioty inne niż Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 33%, przy czym wartość inwestycji w obligacje podmiotów mających siedzibę za granicą lub w zagraniczne prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska tj.: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Instanbul Stock Exchange oraz Bolsa Mexicana de Valores.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych: Johannesburg Securities Exchange, The South African Futures Exchange, Moscow Stock Exchange, Moscow Interbank Currency Exchange, Russian Trading System, Tel-Aviw Stock Exchange, Bolsa de Valores de São Paulo oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Decyzje o doborze lokat są podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Wartość Aktywów Netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu ze względu na skład portfela nie będzie charakteryzować się dużą zmiennością.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

– zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punktach 3.15.2 i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokować aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 29-33 Statutu Funduszu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszu, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na

ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10.Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Funduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Funduszu,

3.15.11.Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 2 lata) oraz niskiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów, regulują przepisy Statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty §23a.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021 – 1,73%,

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok

3.17.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne::

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 2% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę - opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję - opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B , E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

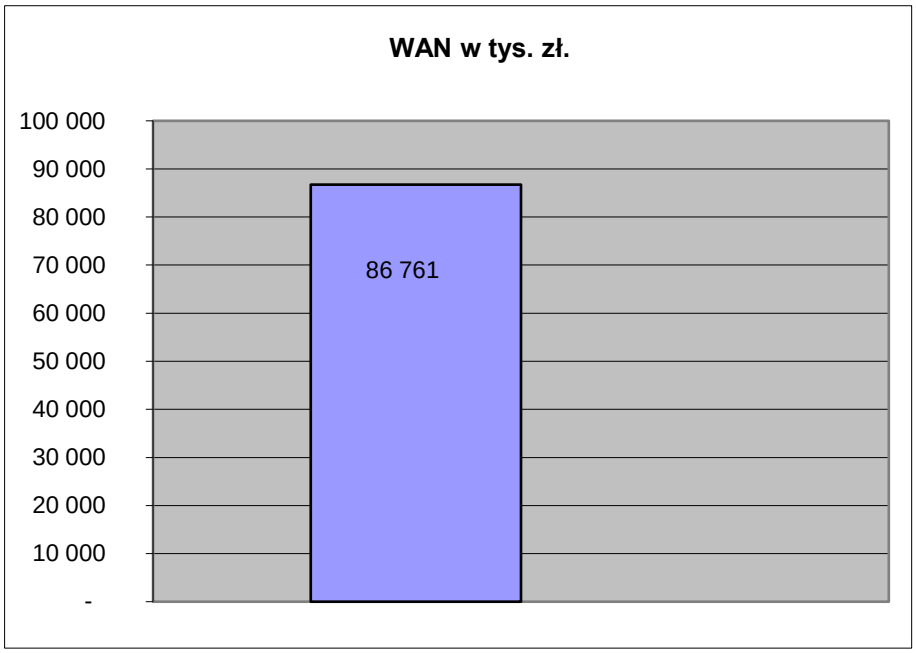
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,75% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,74% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

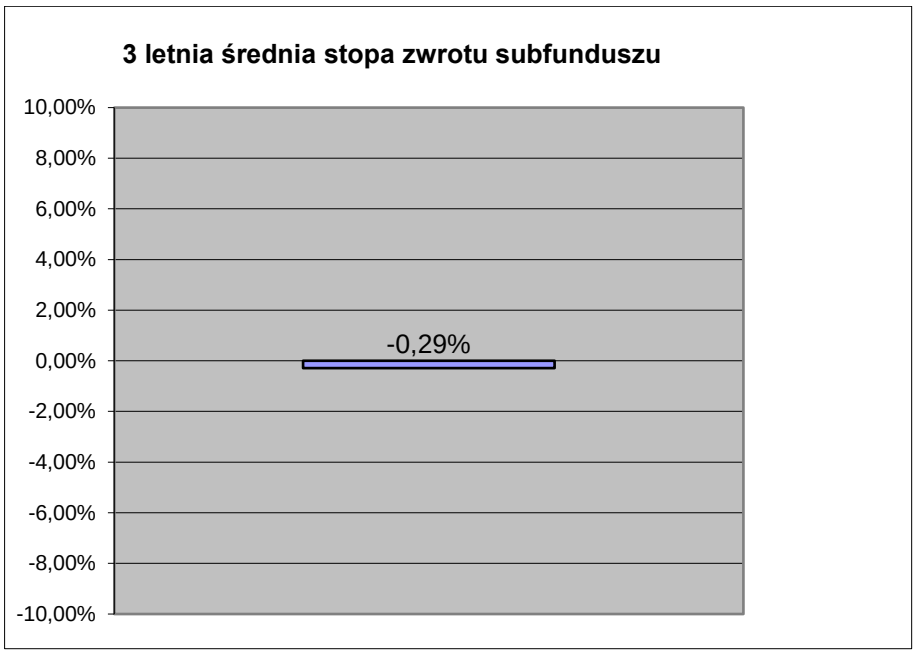
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

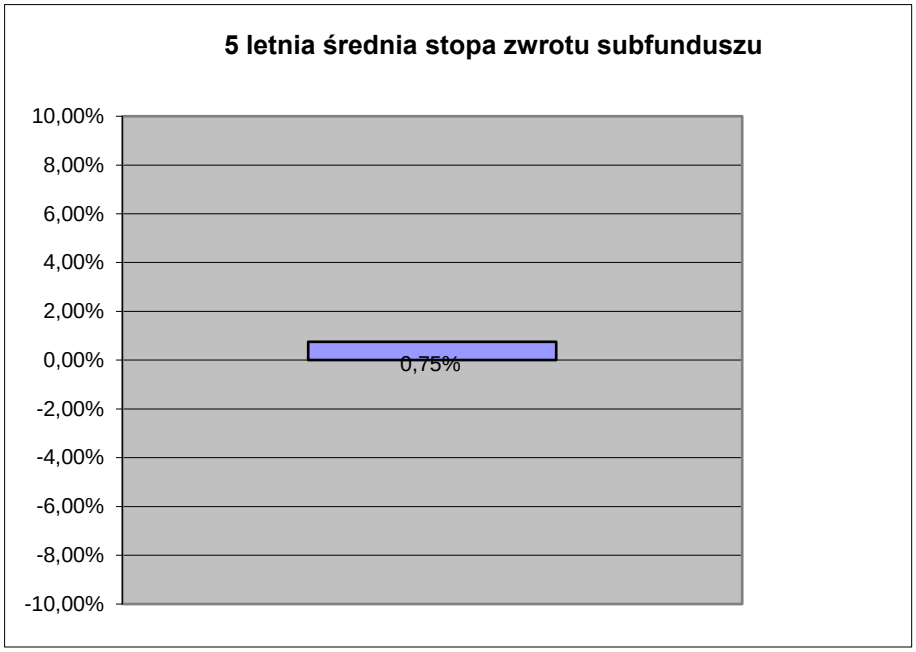
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

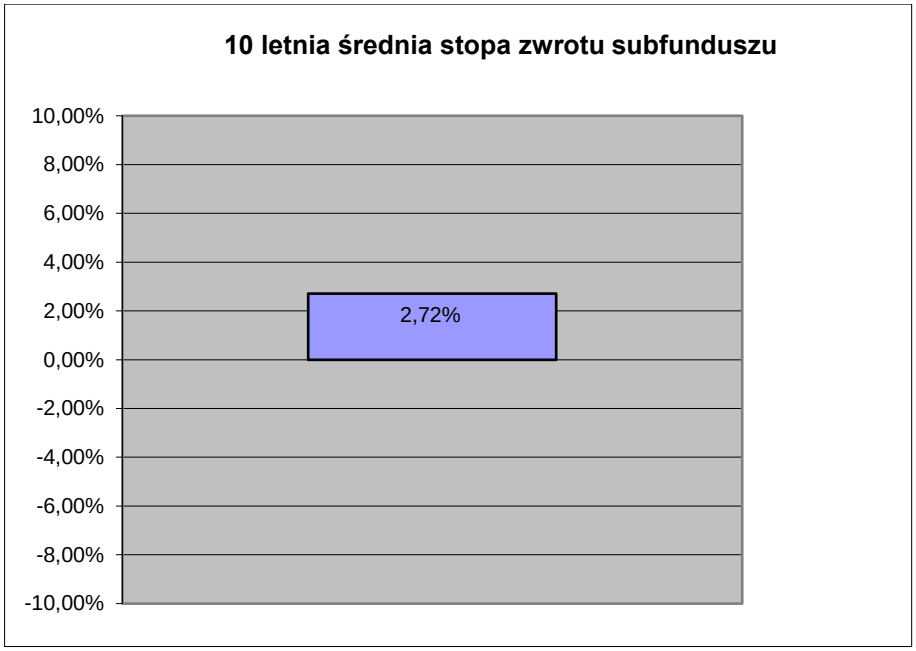
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat







c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

Do 30 kwietnia 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 20% inwestycja w 13-tygodniowe bony skarbowe oraz w 80% inwestycja w indeks CPGBI.

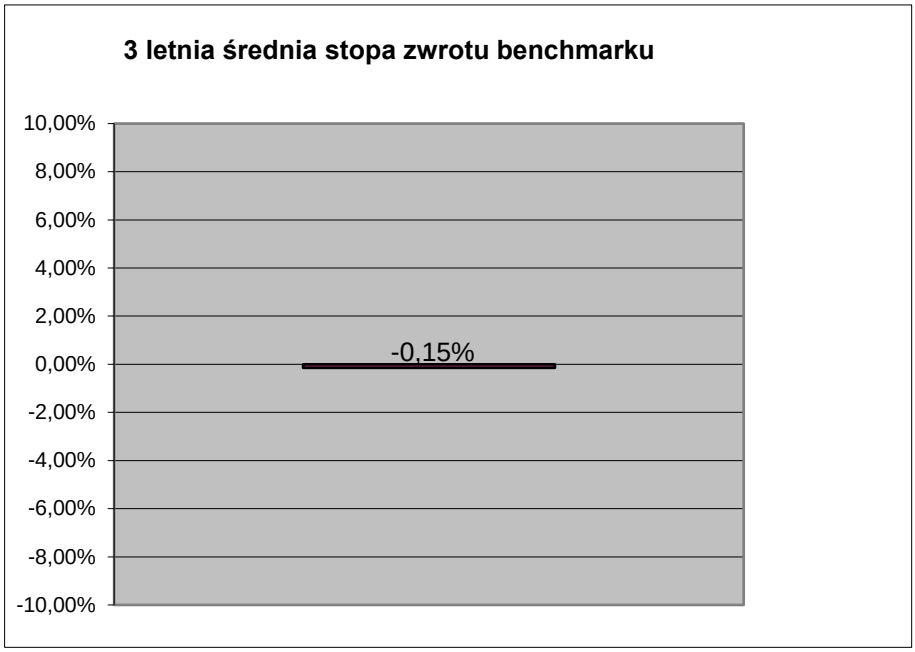
Od 1 maja 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 20% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz w 80% inwestycja w indeks CPGBI.

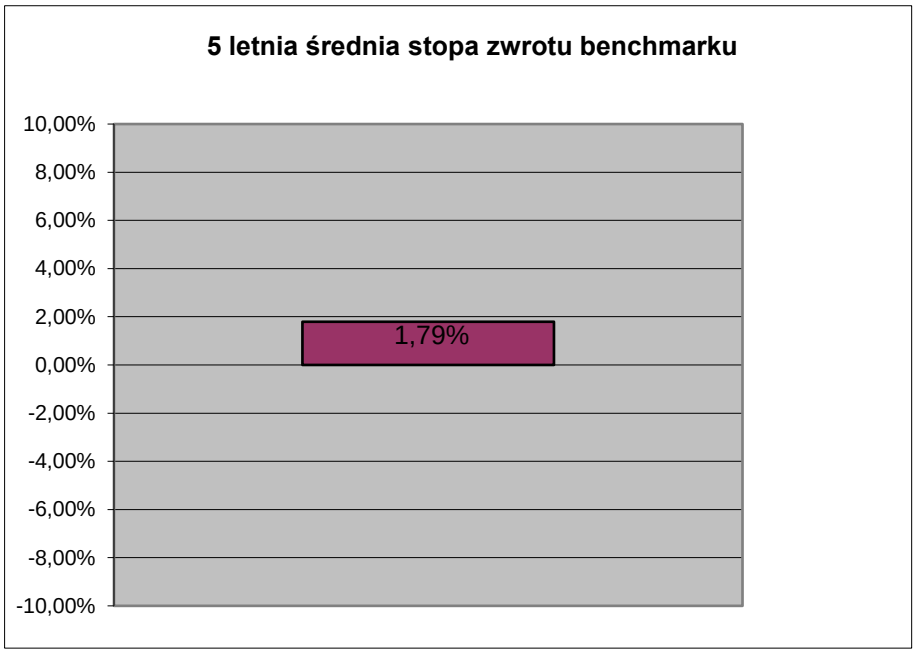
Od 28 grudnia 2011 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 20% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz w 80% inwestycja w indeks CPGBI.

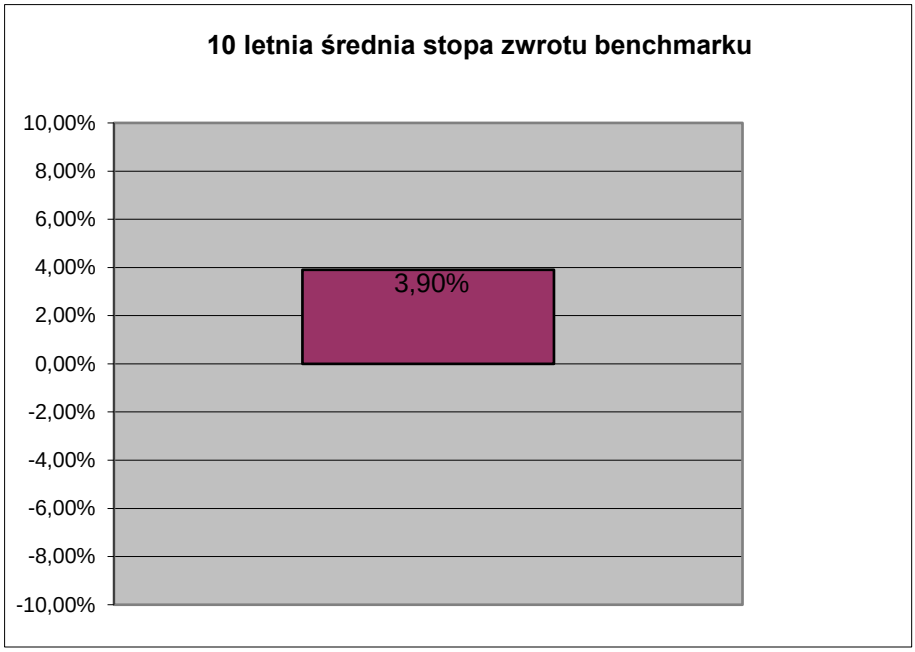
Od 22 marca 2012 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz w 90% inwestycja w indeks Citigroup Poland GBI.

Od 20 lipca 2018 roku benchmarkiem dla Subfunduszu jest 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz w 90% inwestycja w indeks FTSE PGBI.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Subfundusz wzorca.







e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem elastycznego inwestowania. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w akcje oraz dłużne papiery wartościowe. Całkowita wartość inwestycji w akcje nie będzie mniejsza niż 20% i większa niż 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Do 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu lokowanych jest w aktywa inne niż akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie i depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie przekroczy 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Decyzje inwestycyjne o doborze akcji będą podejmowane na podstawie analiz udziału akcji w indeksach giełdowych, porównywania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje inwestycyjne o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane na podstawie analiz bieżącego oraz przewidywanego poziomu stóp rynkowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładny udział lokat aktywów w ramach limitów będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących, w szczególności oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy). W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska (Rynki OECD II).

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych: Johannesburg Securities Exchange, The South African Futures Exchange, Moscow Stock Exchange, Moscow Interbank Currency Exchange, Russian Trading System, Tel-Aviw Stock Exchange, Bolsa de Valores de São Paulo oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które fundusz lokuje swoje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

– zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokować aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 34-38 Statutu Funduszu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Funduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Funduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym oraz w odniesieniu do kategorii akcji sektora małych i średnich spółek:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Funduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10.Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

3.15.11.Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Fundusz przez uczestnika,

3.15.12.Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej i wysokiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty § 23b.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021 – 2,88%,

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok

3.17.3. **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika** Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę - opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę - opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa:www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

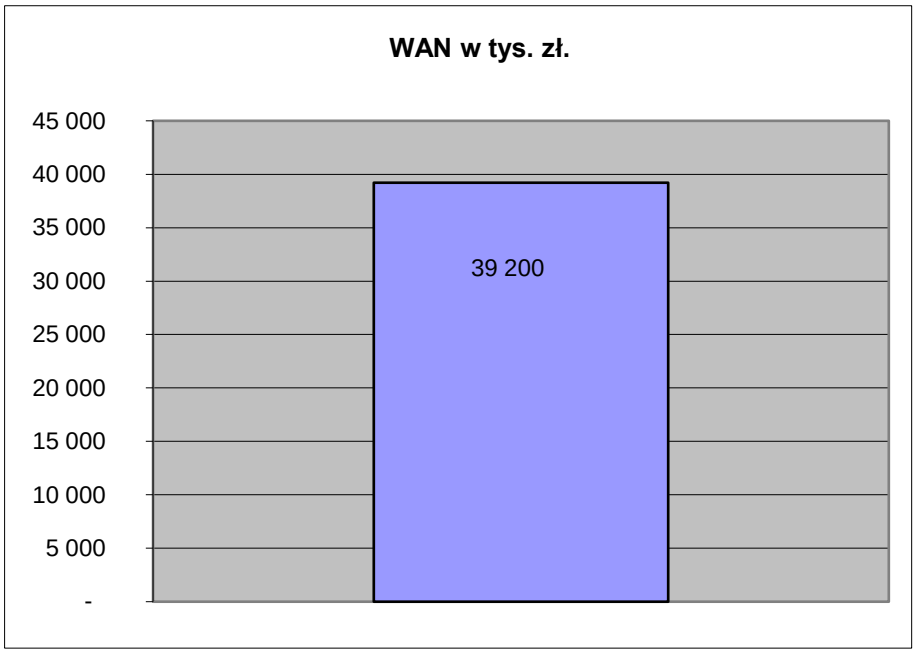
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu - nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

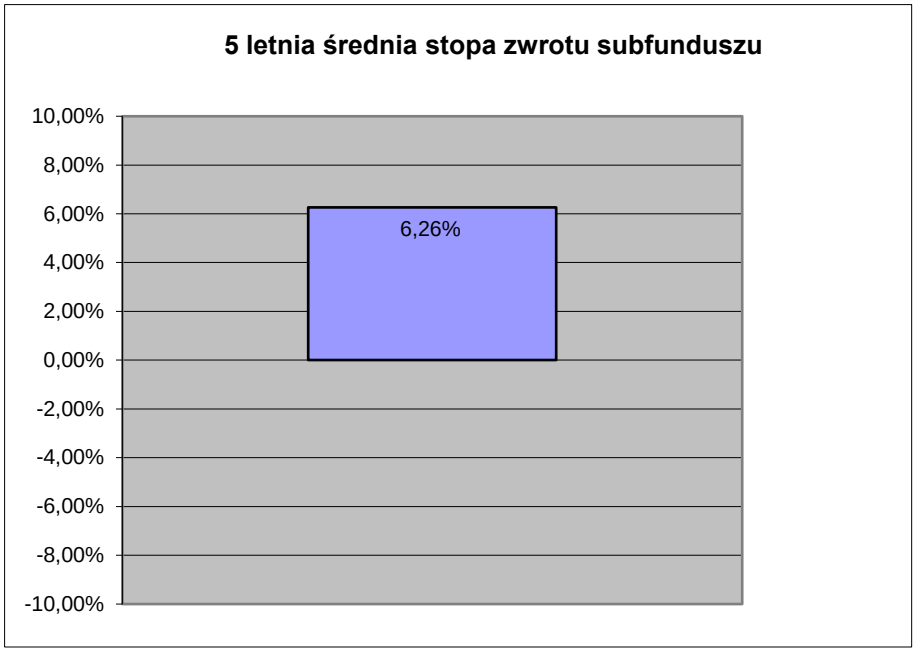
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

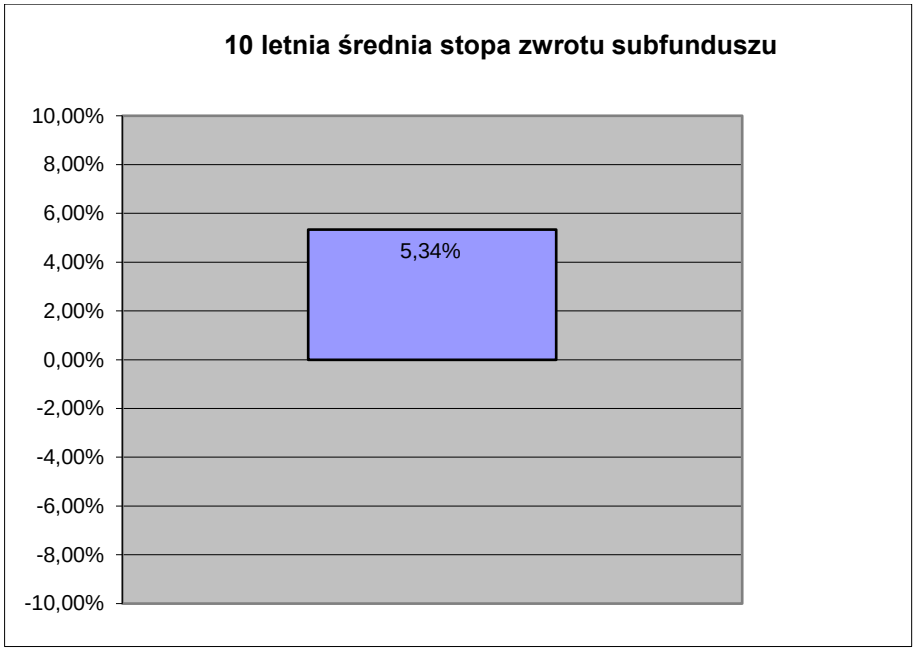
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat







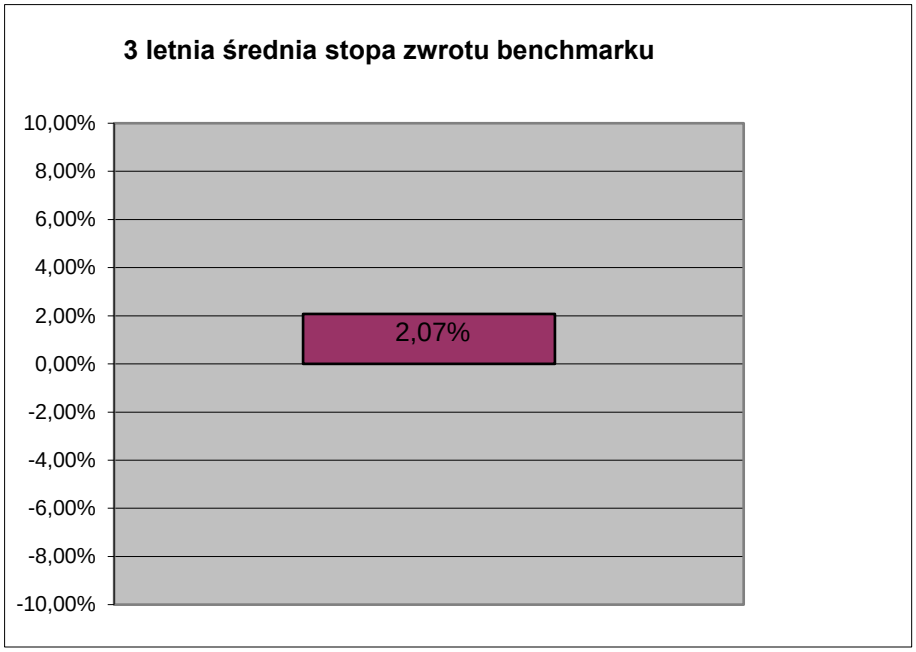
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

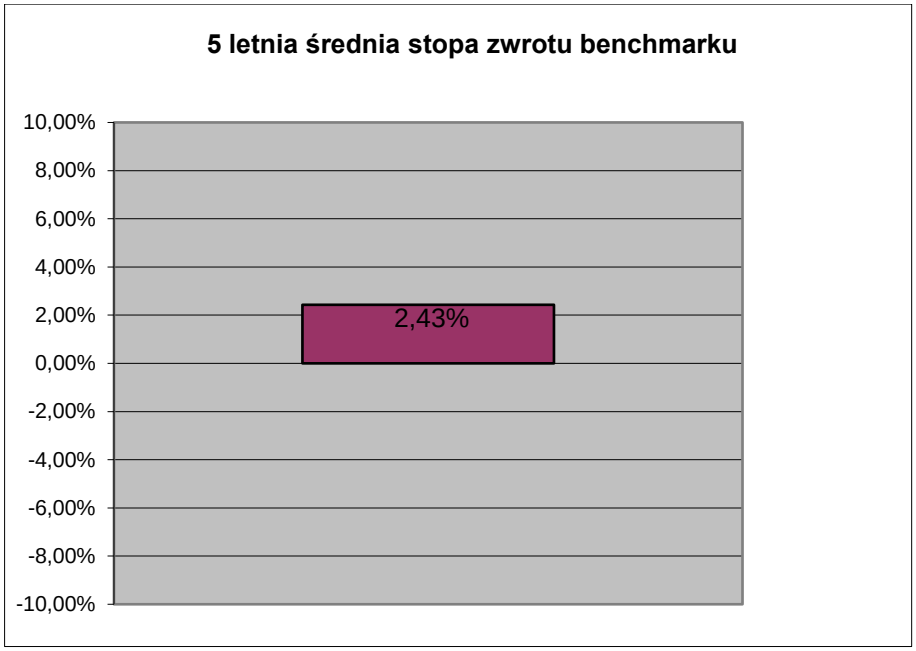
Benchmarkiem dla Subfunduszu do dnia 17 października 2007 r. była 50% inwestycja w indeks EMUGBI, 20% w indeks Credit Inv Grade oraz 30% inwestycja w indeks Credit High Yield. Od 18 października 2007 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w indeks WIG oraz 50% inwestycja w 3 - miesięczny WIBID.

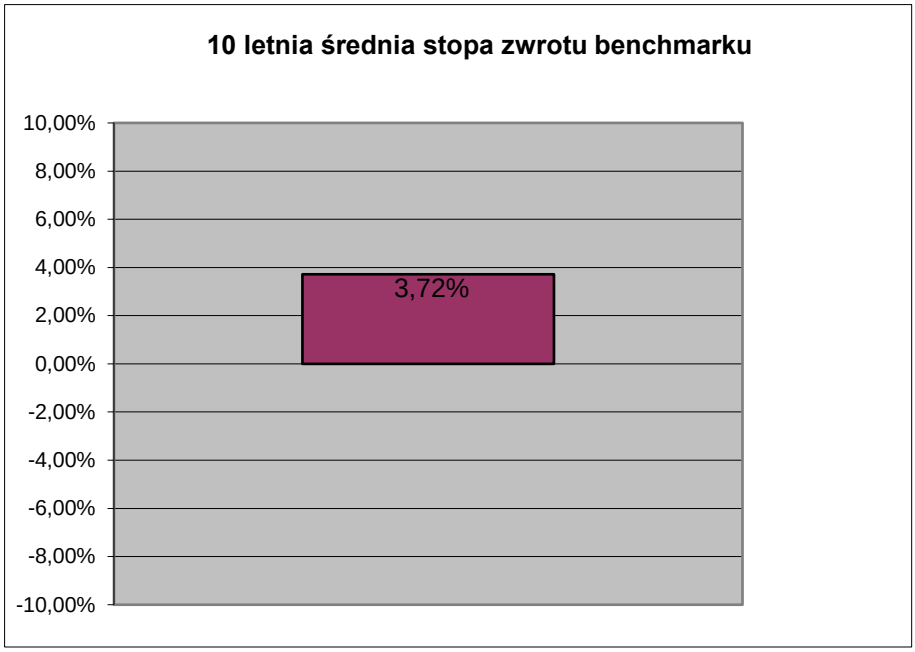
Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 50% inwestycja w indeks WIG oraz 50% inwestycja w 1 - miesięczny WIBID.

Od dnia 28 grudnia 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 35% inwestycja w indeks WIG20, 15% inwestycja w indeks mWIG40 oraz 50% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca


3 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
2,07%


5 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
2,43%



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem stabilnego wzrostu. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe oraz akcje. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub dłużne papiery wartościowe posiadające gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Aktywach Subfunduszu nie jest mniejsza niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, zaś całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez pozostałe podmioty nie jest większa niż 50% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w akcje nie jest większa niż 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska tj.: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Instanbul Stock Exchange oraz Bolsa Mexicana de Valores.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych: Johannesburg Securities Exchange, The South African Futures Exchange, Moscow Stock Exchange, Moscow Interbank Currency Exchange, Russian Trading System, Tel-Aviw Stock Exchange, Bolsa de Valores de São Paulo oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych, płynności poszczególnych papierów wartościowych. Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych, płynności akcji. Dokładne udziały poszczególnych lokat Aktywów Subfunduszu są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje są podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

– zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokować aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu zostały określone w §§ 39-43 Statutu Funduszu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej,

regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz ze zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność”),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

3.15.11. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty § 23c.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021– 2,51%

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz

opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

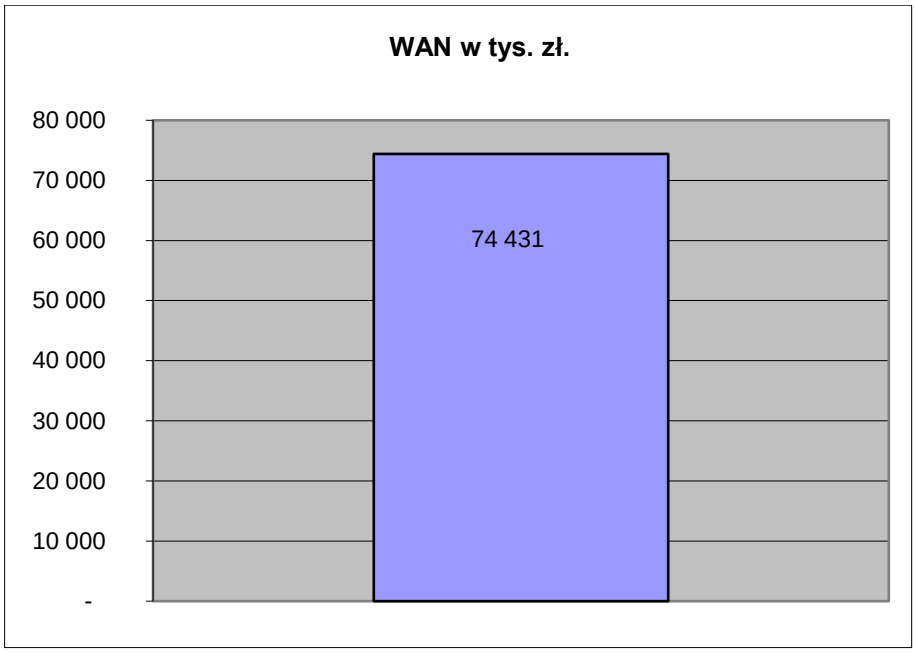
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

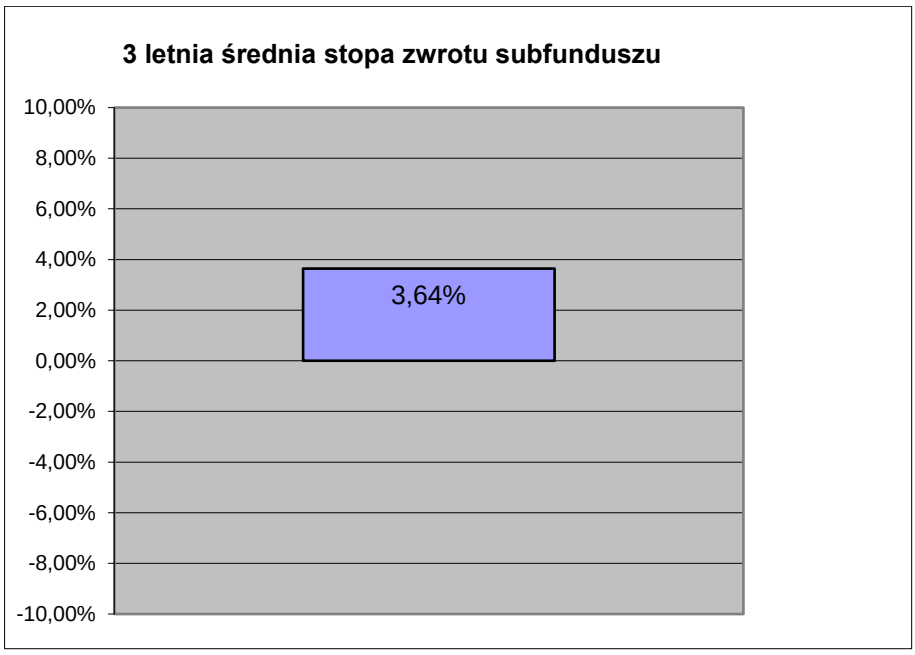
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

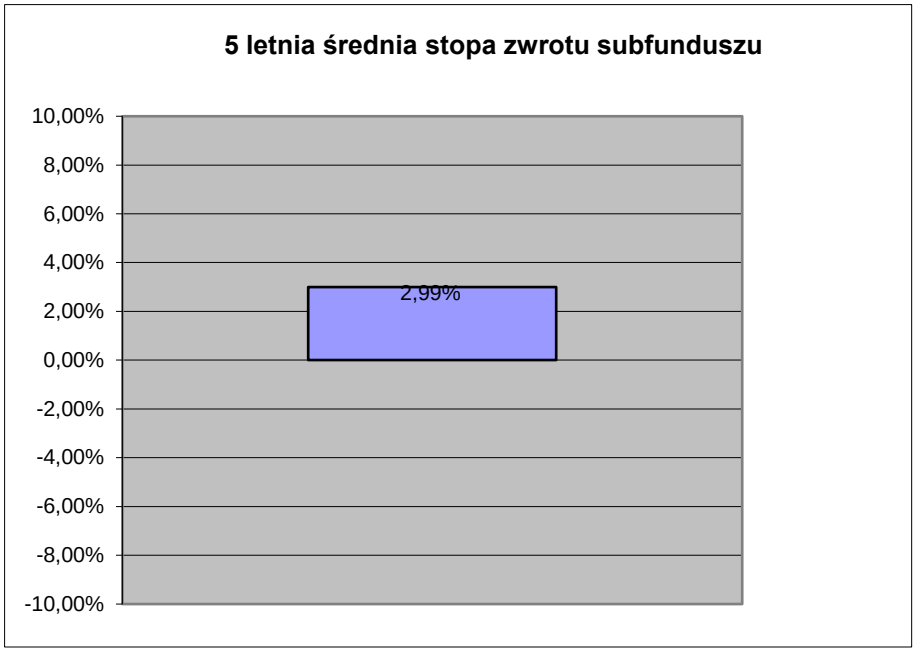
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

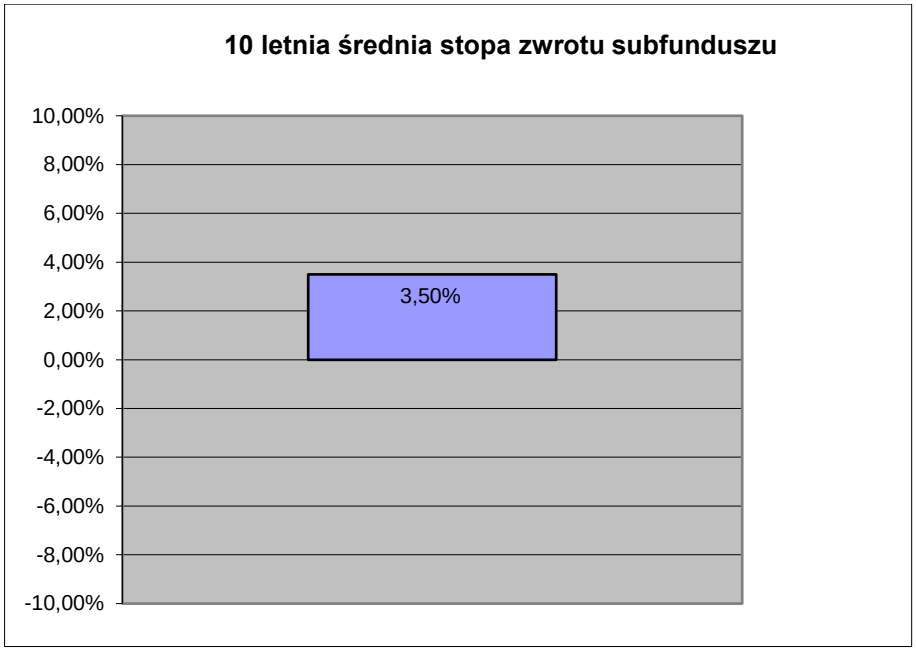
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat







c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

Do 30 kwietnia 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 30% inwestycja w indeks WIG, 10% inwestycja w 13-tygodniowe bony skarbowe oraz w 60% inwestycja w indeks CPGBI.

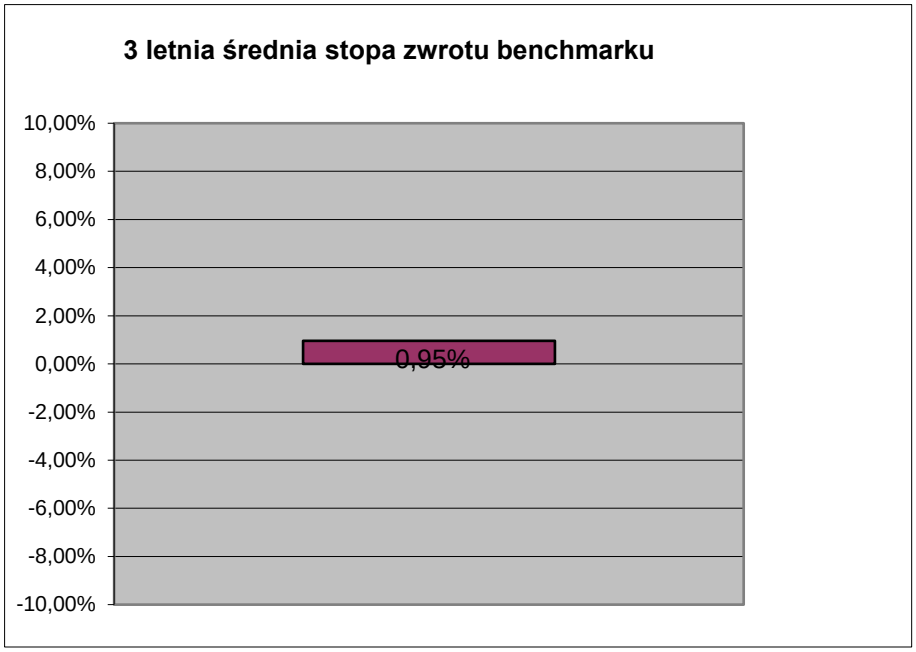
Od 1 maja 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 30% inwestycja w indeks WIG, 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz w 60% inwestycja w indeks CPGBI.

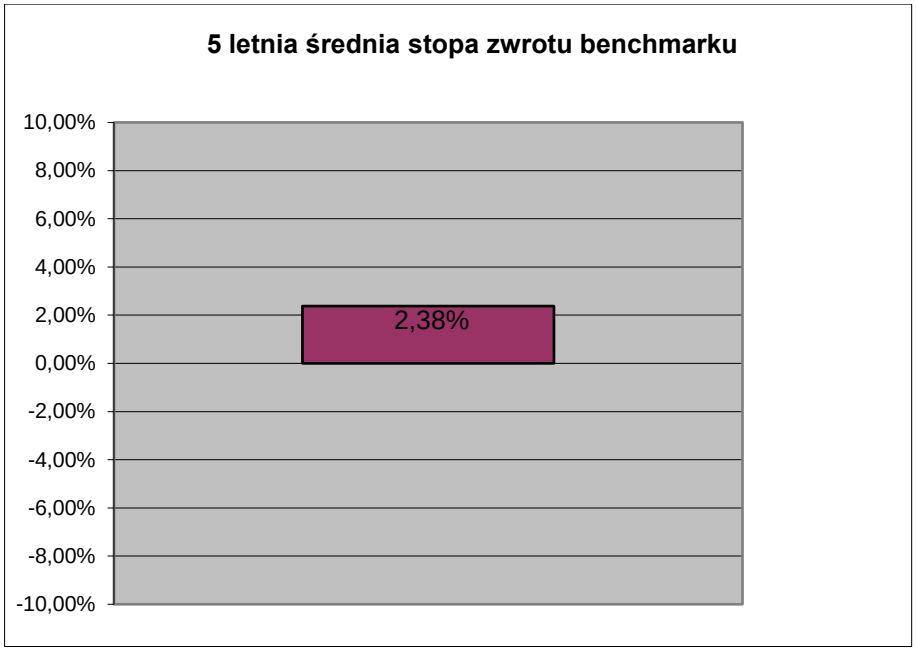
Od 28 grudnia 2011 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 30% inwestycja w indeks WIG, 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz w 60% inwestycja w indeks CPGBI.

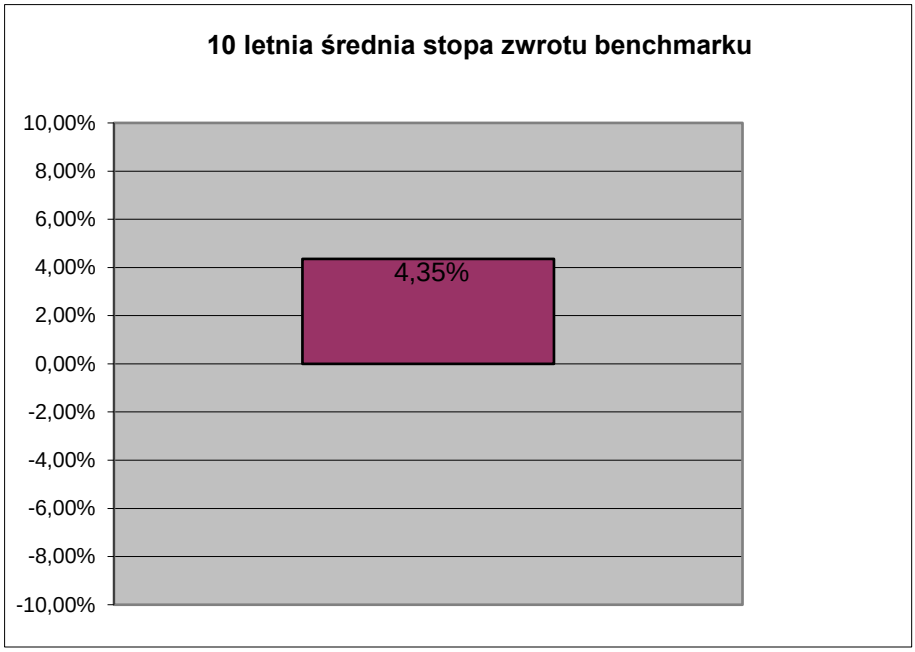
Od dnia 28 grudnia 2012 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 60% inwestycja w indeks CPGBI, 21 % inwestycja w indeks WIG20, 9% inwestycja w indeks mWIG40, oraz 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.

Od dnia 20 lipca 2018 roku benchmarkiem dla Subfunduszu jest 60% inwestycja w indeks FTSE PGBI, 21% inwestycja w indeks WIG20, 9% inwestycja w indeks mWIG40, oraz 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca


3 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
0,95%


5 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
2,38%



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w Instrumenty dające ekspozycję na rynek akcji Europy Centralnej (w szczególności Warszawy, Budapesztu i Pragi) oraz Rosji i Turcji. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w Instrumenty dające ekspozycję na rynki akcji nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne niż rządy bądź banki centralne państw Europy Centralnej lub dłużnych papierów wartościowych posiadających ich gwarancje w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 20%.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska tj.: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Instanbul Stock Exchange.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych:, Moscow Exchange oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

c) płynności akcji.

Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,

b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

Decyzje o doborze innych praw majątkowych niż papiery wartościowe, o których mowa w niniejszym punkcie będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) poziomu ryzyka kredytowego oraz możliwości jego zmian w przyszłości,

b) poziomu ryzyka walutowego,

c) relatywnej wyceny wobec innych składników lokat,

d) stopnia korelacji z innymi składnikami portfela,

e) płynności lub zbywalności danego instrumentu finansowego,

f) kosztów transakcyjnych,

g) dostępności do rynku, na którym dokonuje się obrót.

W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Subfundusz będzie lokować swoje aktywa głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

jeżeli zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 44-47 statutu Funduszu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym Subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji, kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Funduszu,

3.15.11. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez Uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lata) oraz wysokiej skłonności do ryzyka. Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności, stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy Statutu Funduszu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty §23d.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021 – 3,33%

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,25% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę - opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę - opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

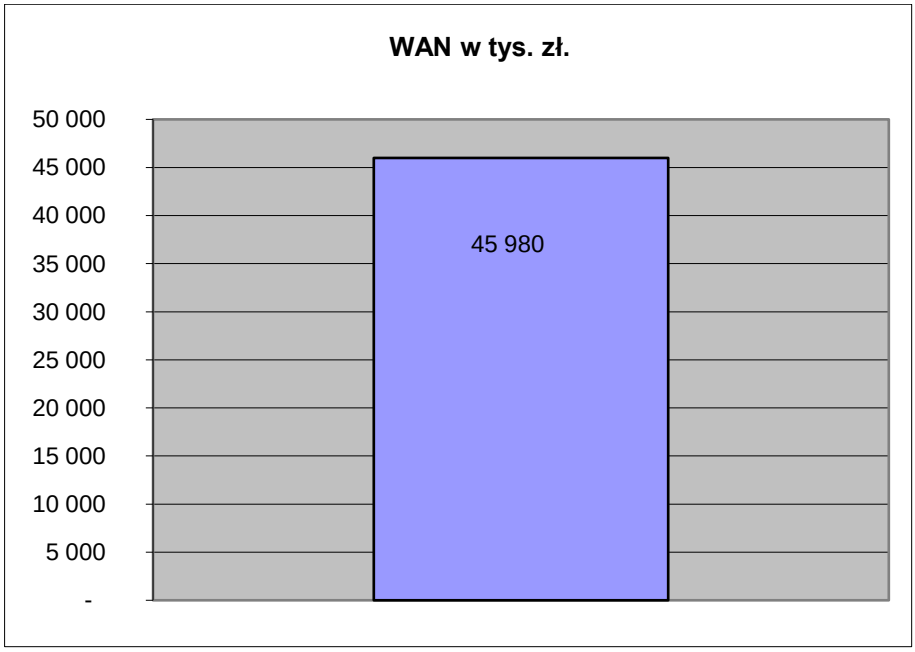
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy – nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

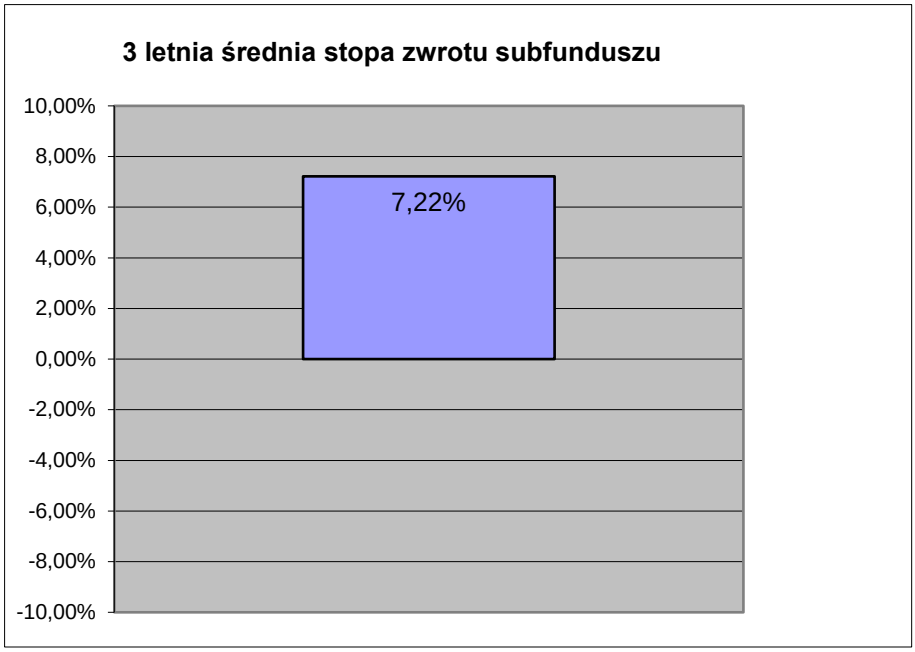
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

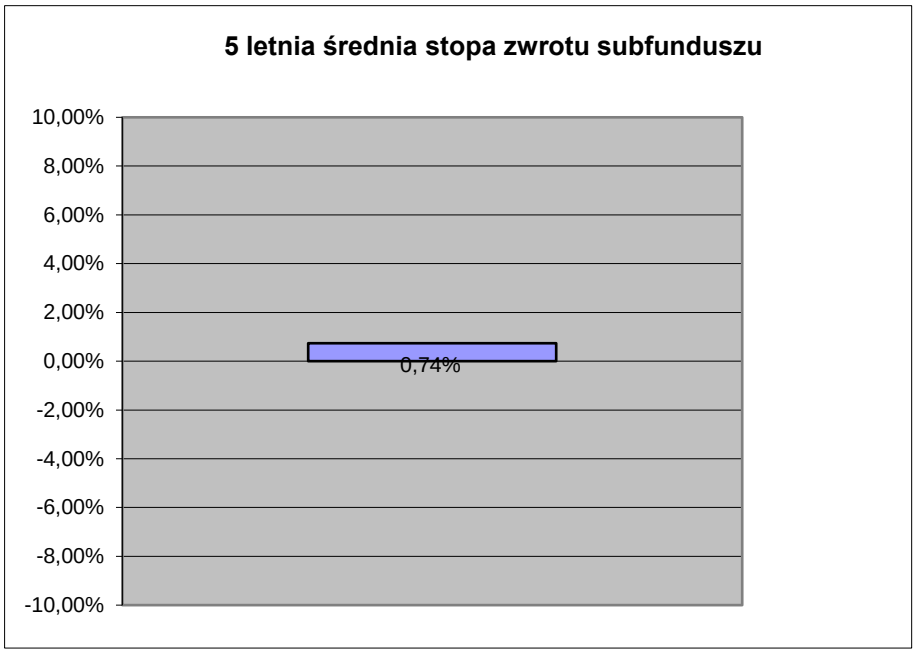
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

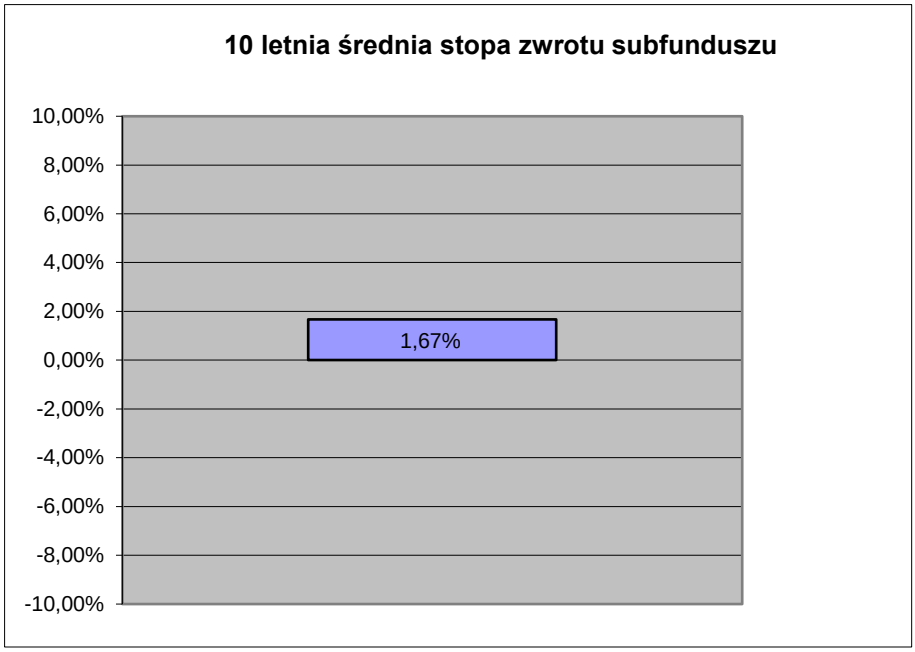
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat


3 letnia średnia stopa zwrotu subfunduszu
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
7,22%


5 letnia średnia stopa zwrotu subfunduszu
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
0,74%



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark)

Do dnia 25 lipca 2012 r. benchmarkiem dla Subfunduszu był w 1/2 indeks CECE (część portfela Subfunduszu oparta na akcjach) oraz w 1/6 – JP Morgan Poland Bond Index, w 1/6 – JP Morgan Hungary Bond Index i w 1/6 – JP Morgan Czech Republic Bond Index (część portfela Subfunduszu oparta na dłużnych papierach wartościowych).

Od dnia 26 lipca 2012 r. benchmark dla Subfunduszu składał się z: 28% indeksu CECE, 11% indeksu RDX,11% indeksu ISE30,13,33% JP Morgan Poland Bond Indeks, 13,33% JP Morgan Hungary Bond Indeks, 13,33% JP Morgan Czech Republic Bond Indeks oraz 10% 1 miesięcznego WIBID.

Od dnia 28 grudnia 2012 r. do dnia 16 stycznia 2018 r. benchmark dla Subfunduszu składał się z: 28% inwestycji w indeks CECE, 11% inwestycji w indeks RDX, 11% inwestycji w indeks ISE30, 40% inwestycji w indeks CPGBI Index oraz 10% inwestycji w 1-miesięczny WIBID.

Od dnia 17 stycznia 2018 r. do dnia 30 grudnia 2020 r. benchmark dla Subfunduszu składał się z: 40% inwestycji w indeks CECE, 5% inwestycji w indeks WIG20, 15% inwestycji w indeks ISE30, 20% inwestycji w indeks PX, 10% inwestycji w indeks RDX oraz 10% inwestycji w 1-miesięczny WIBID.

Od dnia 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

Nie dotyczy, Subfundusz nie posiada benchmarku.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny jest realizowany poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje polskich spółek. Całkowita wartość inwestycji w akcje spółek mających siedzibę w Polsce dopuszczone do publicznego obrotu nie jest mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, a wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie przekracza 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Z kolei całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie przekracza 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska tj.: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Instanbul Stock Exchange oraz Bolsa Mexicana de Valores.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych: Johannesburg Securities Exchange, The South African Futures Exchange, Moscow Stock Exchange, Moscow Interbank Currency Exchange, Russian Trading System, Tel-Aviw Stock Exchange, Bolsa de Valores de São Paulo oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Decyzje o doborze akcji są podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności udziału akcji w indeksach giełdowych, porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych oraz płynności akcji. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych są podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych, ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych oraz płynności poszczególnych papierów wartościowych. Dokładne udziały akcji oraz innych lokat Aktywów Subfunduszu są oparte o analizę relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywania odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych. Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu,

– zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokował Aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 48-52 Statutu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek, papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

3.15.11. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfunduszu

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty §23e.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok 2021– 2,79%,

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,5% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

Opłata za Zamianę – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

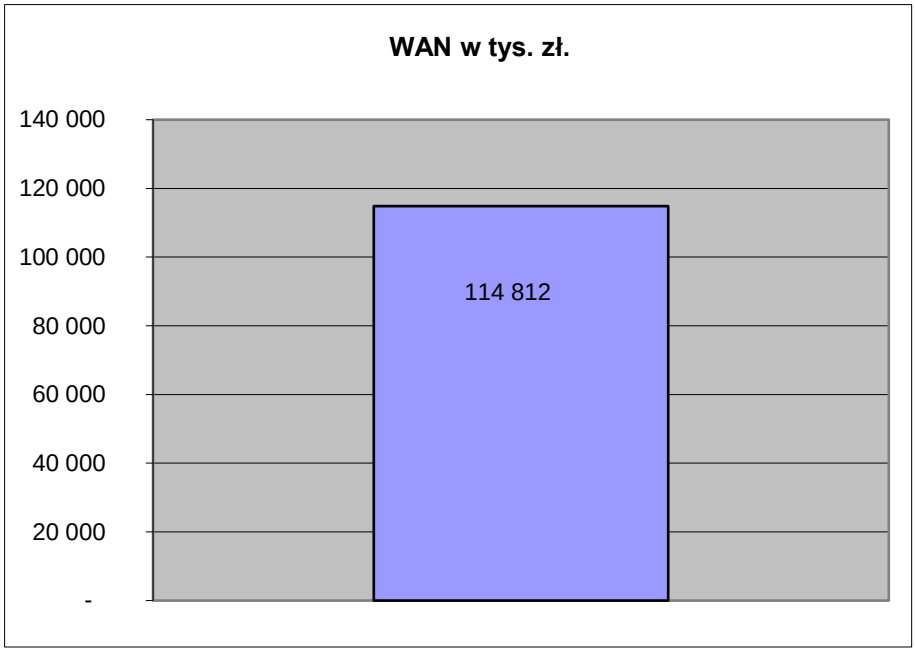
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

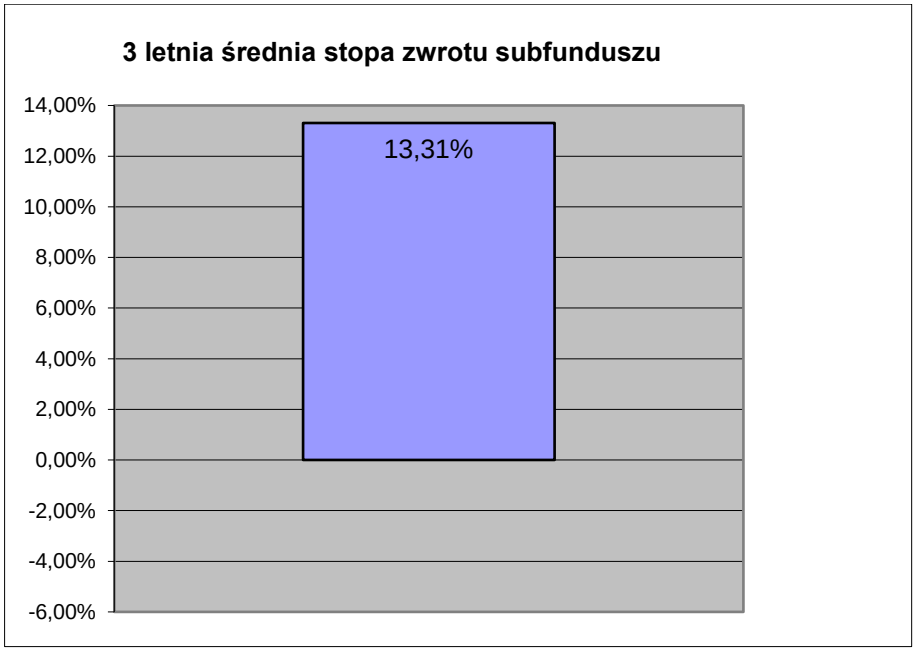
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

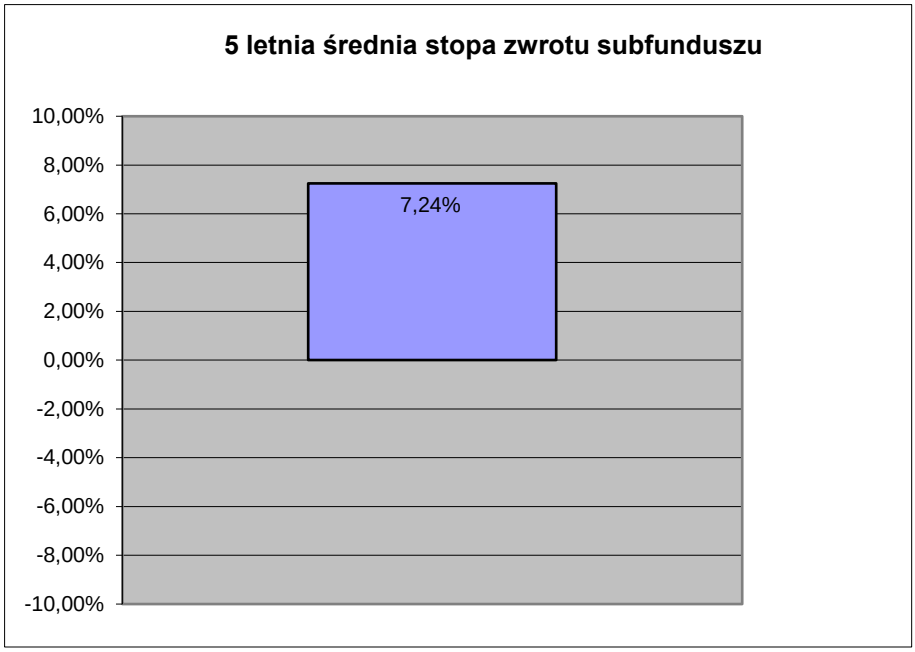
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

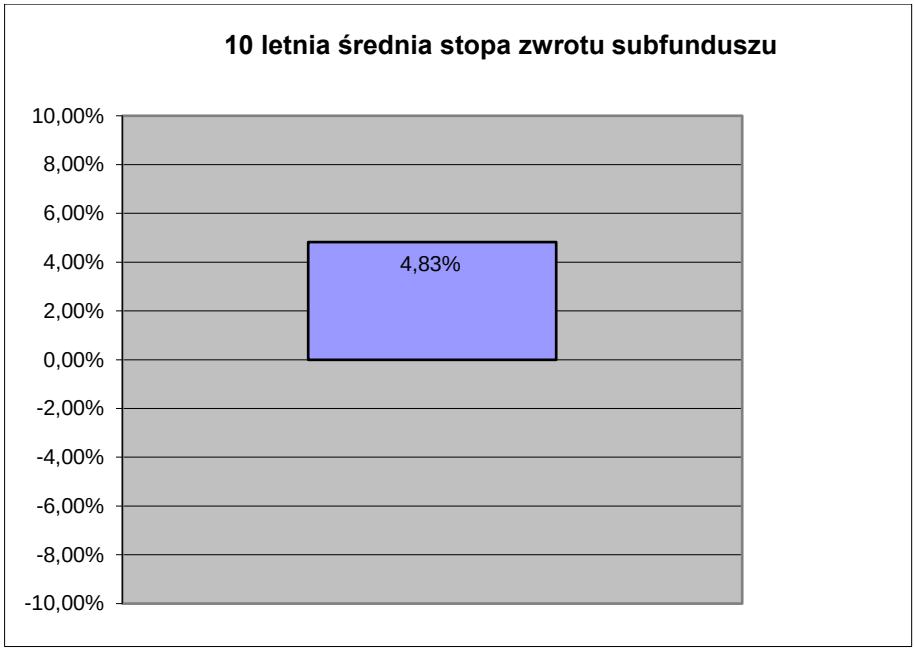
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat







c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

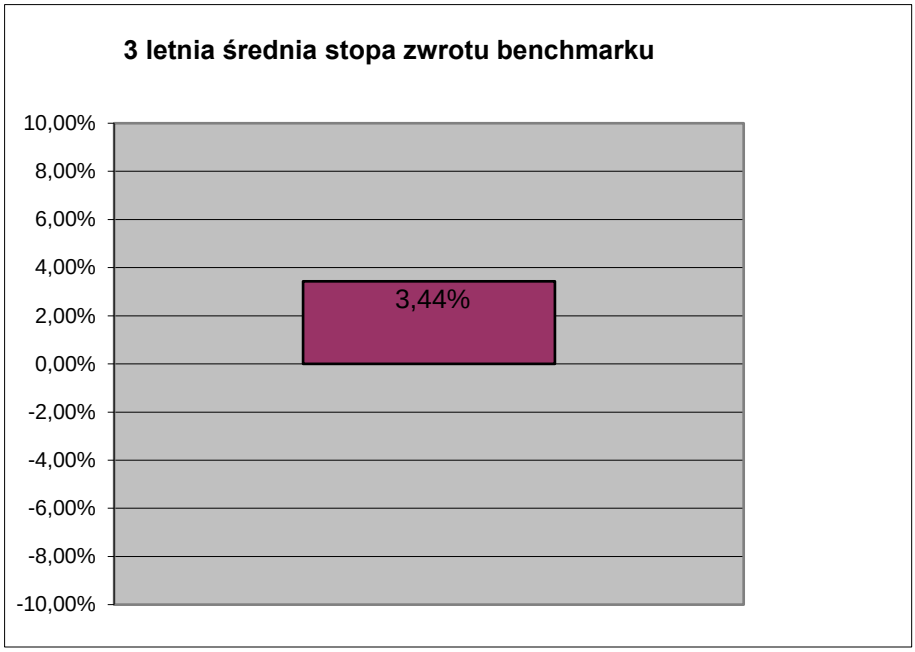
Do 30 kwietnia 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 13-tygodniowe bony skarbowe oraz w 90% inwestycja w indeks WIG.

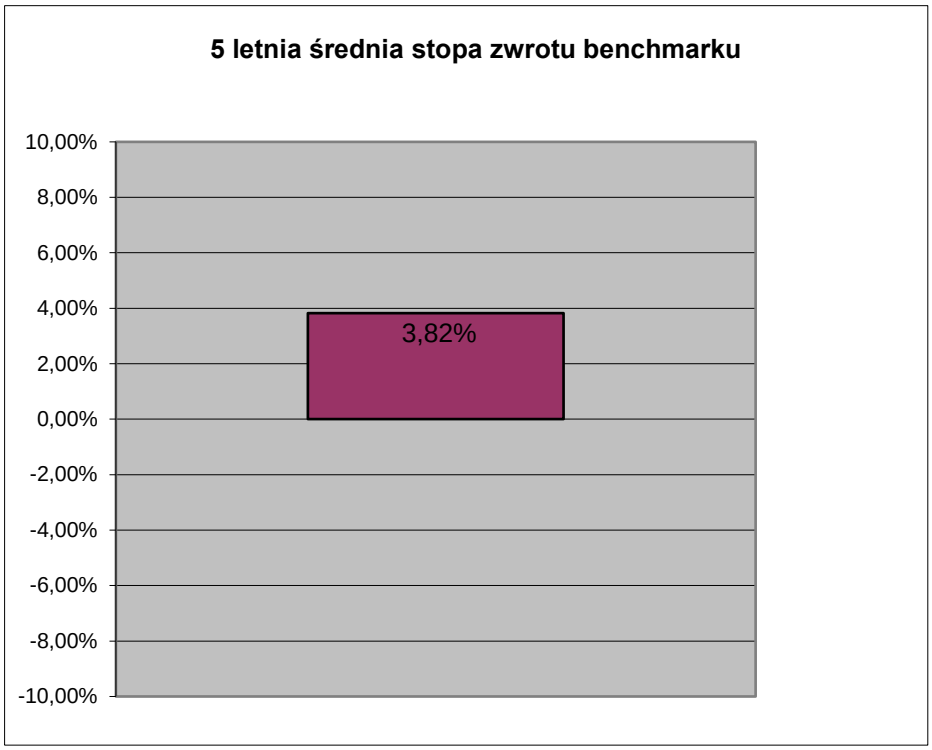
Od 1 maja 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz w 90% inwestycja w indeks WIG.

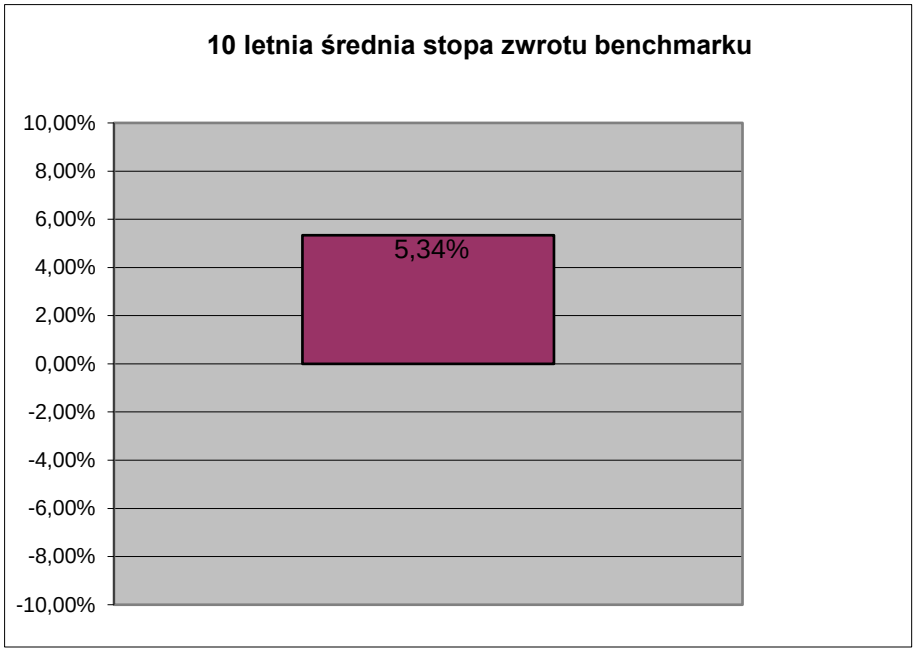
Od 28 grudnia 2011 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz w 90% inwestycja w indeks WIG.

Od dnia 28 grudnia 2012 roku benchmarkiem dla Subfunduszu jest 70% inwestycja w indeks WIG20 oraz 30% inwestycja w indeks mWIG40.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca


3 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
3,44%


5 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
3,82%



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie przede wszystkim w akcje Średnich Spółek. Całkowita wartość inwestycji w akcje stanowić będzie nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Akcje Średnich Spółek stanowią nie mniej niż 55% wartości części akcyjnej aktywów Subfunduszu. Fundusz może inwestować aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

Za Średnie Spółki uważa się spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych, które wchodzą w skład indeksu mWIG40.

Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

– udziału akcji w indeksach giełdowych,

– porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

– płynności akcji.

Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

– bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

– ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

– płynności poszczególnych papierów wartościowych.

Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych, przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy), jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy). Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu na wskazanych w statucie rynkach zorganizowanych w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska tj.: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Instanbul Stock Exchange oraz Bolsa Mexicana de Valores.

Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego będące przedmiotem obrotu na następujących rynkach zorganizowanych: Johannesburg Securities Exchange, The South African Futures Exchange, Moscow Stock Exchange, Moscow Interbank Currency Exchange, Russian Trading System, Tel-Aviw Stock Exchange, Bolsa de Valores de São Paulo oraz w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, których dopuszczenie do takiego obrotu jest zapewnione na określonych zasadach.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Fundusz będzie lokował aktywa Subfunduszu głównie w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może zawierać transakcje typu buy-sell-back, sell-buy-back, repo, reverse repo.

Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

– kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości,

– kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

– wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań,

Zawieranie umów mających za przedmiot instrumenty pochodne będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15. b) i c).

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w §§§53-57 Statutu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu. Uczestnicy Funduszu akceptują wysoki poziom ryzyka związanego z dokonywaniem inwestycji większości środków Subfunduszu w akcje Średnich Spółek. Z inwestycjami dokonywanymi przez Fundusz oraz z uczestnictwem w Funduszu wiążą się następujące ryzyka:

a) Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

b) Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen instrumentów rynku pieniężnego korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy instrumentami rynku pieniężnego rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego),

c) Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

d) Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

e) Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

f) Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza,

g) Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

h) Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności transakcje nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

i) Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

j) Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

k) Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Fundusz przez Uczestnika,

l) Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu – ryzyko to wynika z możliwości zmian uregulowań prawnych dotyczących rynku kapitałowego, w szczególności takich jak opodatkowanie zysków kapitałowych, wpływających na pogorszenie opłacalności inwestowania na tym rynku.

3.15.1. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w § 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfundusz

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy Statutu – § 23f.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok kalendarzowy 2021 – 2,82%

b) Sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu reprezentowanych przez Jednostki Uczestnictwa danej kategorii,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, poniesione przez odpowiednią kategorię Jednostek Uczestnictwa, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Funduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,5% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 5% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora nie więcej jednak niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł (w zależności od wariantu opisanego w §24 Statutu Funduszu)

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B, E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

d) rachunku IKE;

e) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

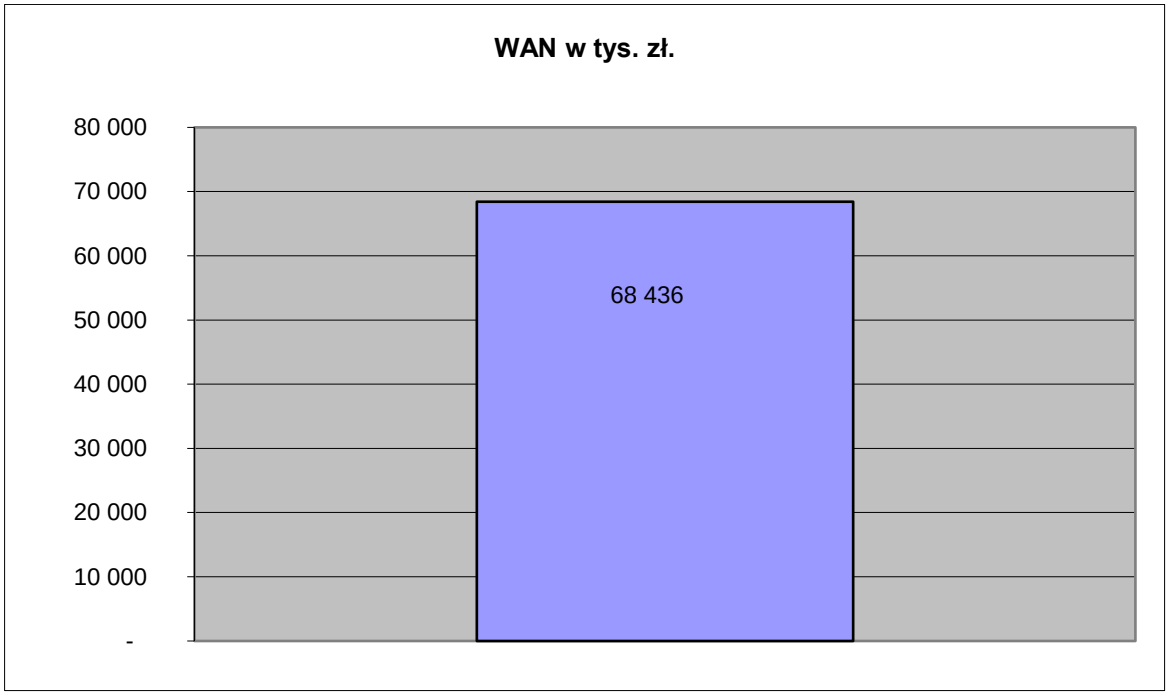
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników Subfunduszu, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu – nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

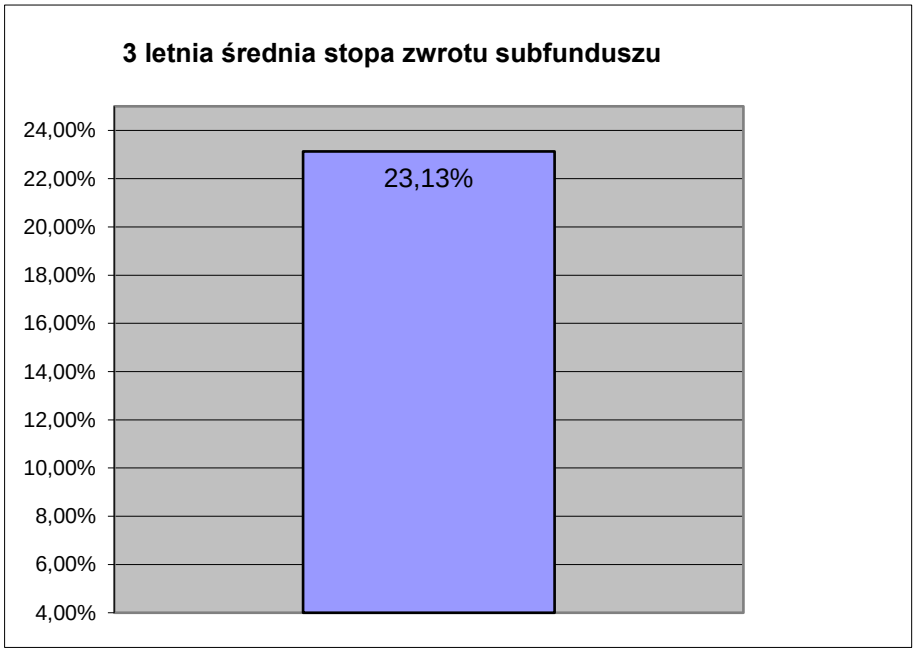
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

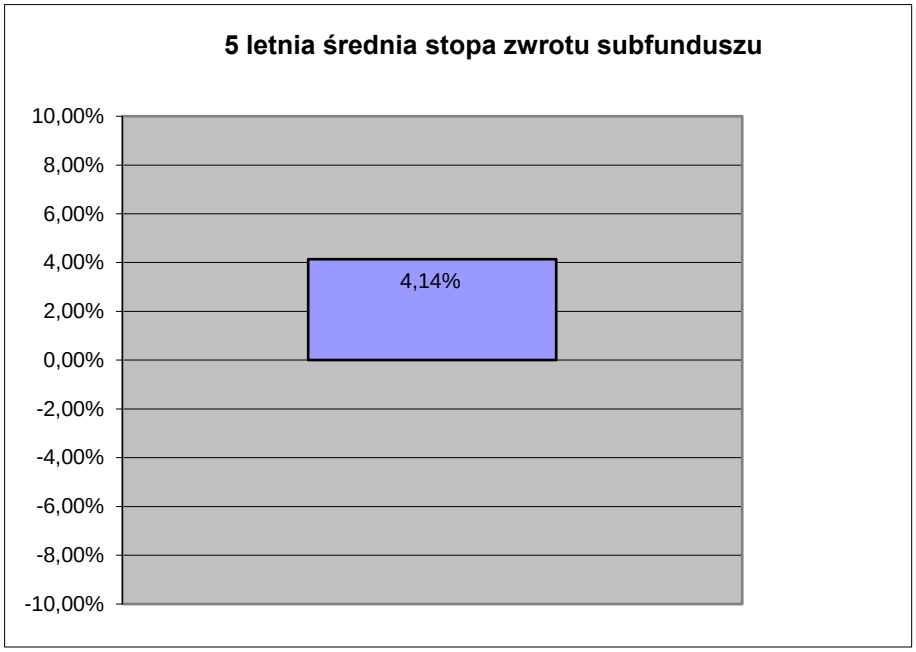
3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

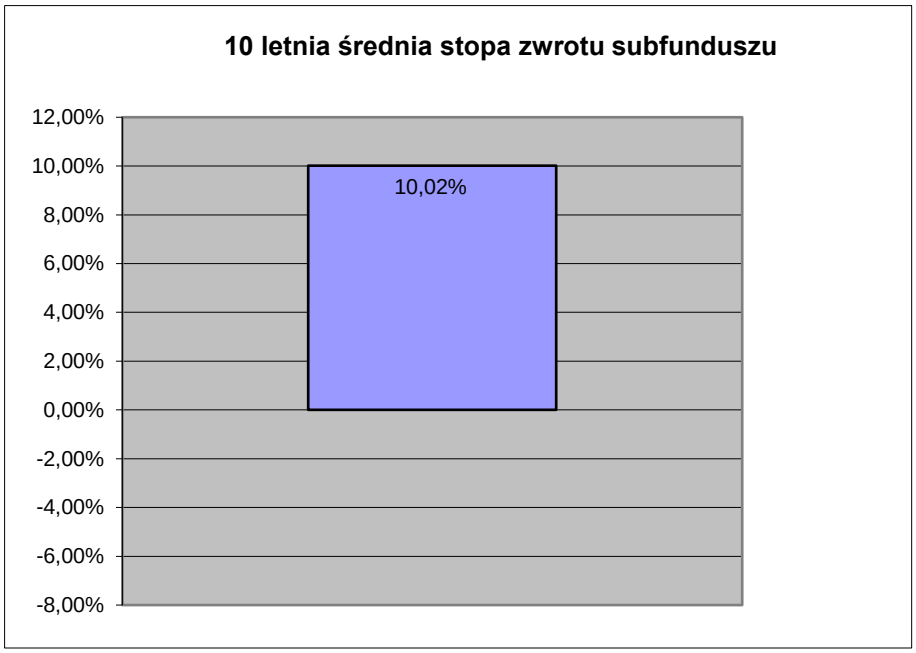
a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat





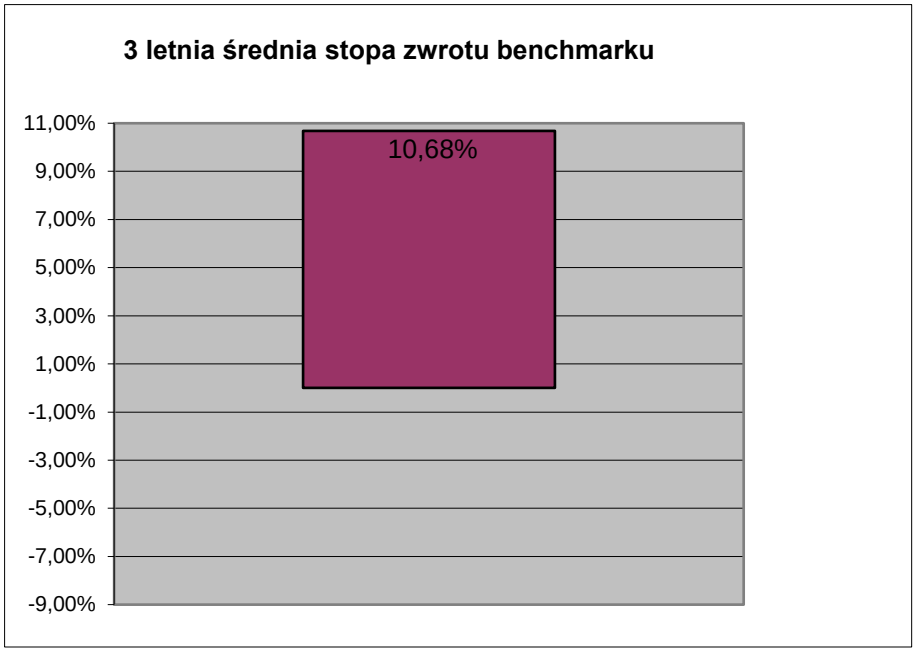


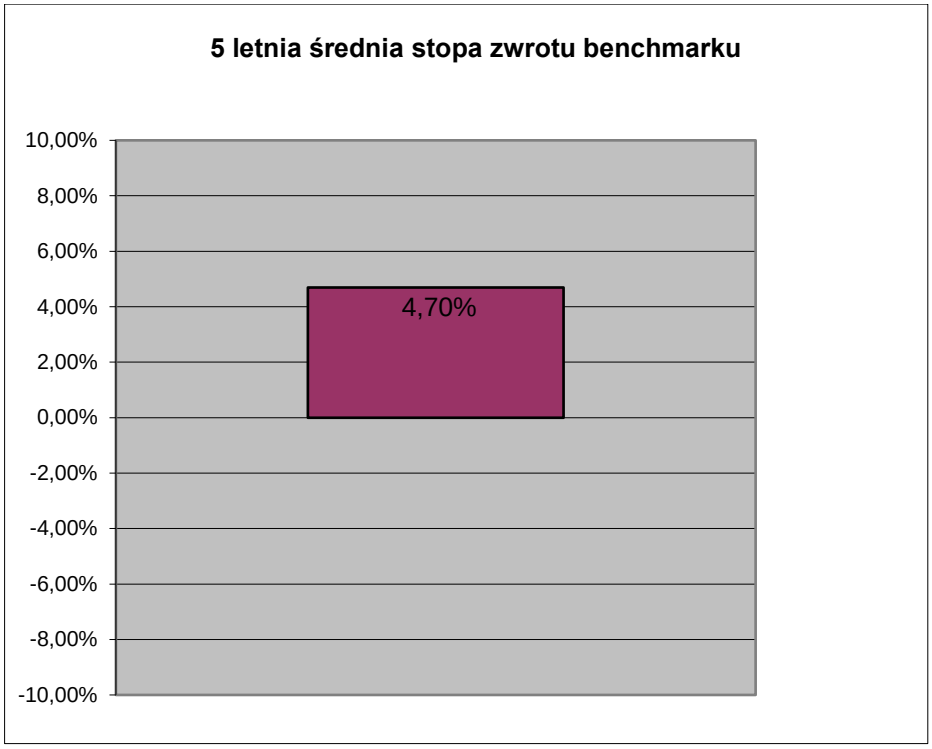
c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark) oraz informacja o dokonanych zmianach wzorca

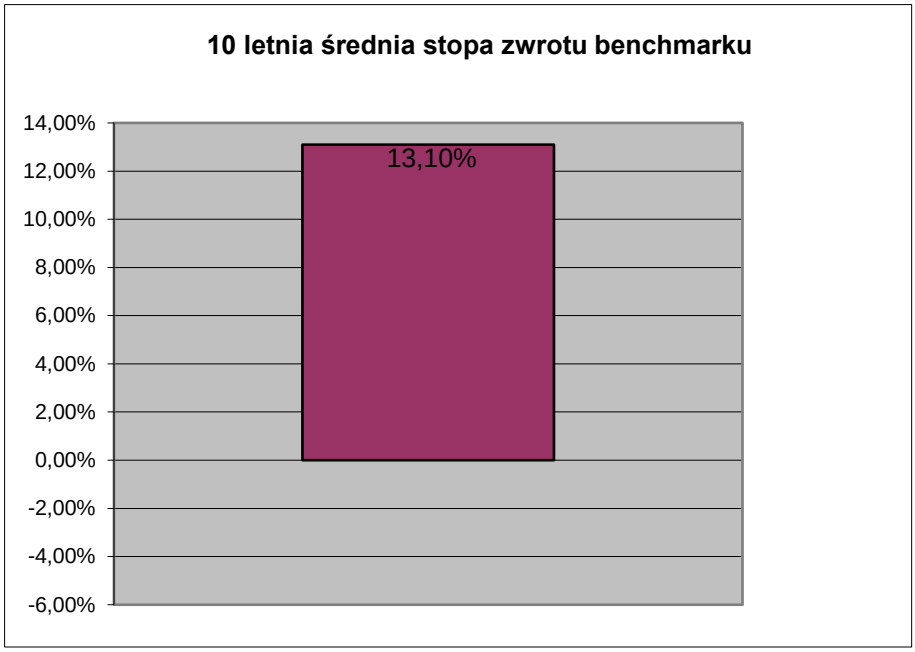
Do 30 kwietnia 2007 roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 13-tygodniowe bony skarbowe oraz w 90% inwestycja w indeks WIG. Od 1 maja 2007 r. do 30 kwietnia 2009 r. roku benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz w 90% inwestycja w indeks WIG. Od 1 maja 2009 r. benchmarkiem dla Subfunduszu była 10% inwestycja w 3-miesięczny WIBID oraz 90% inwestycja w indeks mWIG40.

Od 28 grudnia 2011 r. benchmarkiem dla Subfunduszu jest 10% inwestycja w 1-miesięczny WIBID oraz 90% inwestycja w indeks mWIG40.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca


3 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
11,00%
9,00%
7,00%
5,00%
3,00%
1,00%
-1,00%
-3,00%
-5,00%
-7,00%
-9,00%
10,68%


5 letnia średnia stopa zwrotu benchmarku
10,00%
8,00%
6,00%
4,00%
2,00%
0,00%
-2,00%
-4,00%
-6,00%
-8,00%
-10,00%
4,70%



e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez Fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

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

Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie (są to główne kategorie lokat subfunduszu), jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50 % swoich aktywów, zarówno globalnie, jak i lokalnie w krajach rozwijających się oraz rozwiniętych, niezależnie od ich położenia geograficznego, w instrumenty udziałowe spółek działających w obszarach innowacyjnych, m.in. w sektorach technologii informacyjnych, medycyny, biotechnologii, telekomunikacji, alternatywnych źródeł energii.

Subfundusz nie ma narzuconych alokacji sektorowych, może inwestować pośrednio poprzez kategorie lokat wymienione powyżej, w akcje wszystkich spółek, które są innowacyjne w zakresie sprzedawanych przez siebie produktów lub sposobu prowadzenia działalności. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu

W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;

b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienionych powyżej będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności: obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, tempa wzrostu gospodarczego, dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek, ryzyka kredytowego, płynności poszczególnych klas aktywów, relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w § § 57^1-57^2 Statutu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu:

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek, papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejęcia zarządzania

Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

3.15.11. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w §§ 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 5 lat) oraz dużej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfunduszu

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty § 23g.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika –za rok kalendarzowy 2021 – 2,23%

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,5% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

Opłata za Zamianę – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,5% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A,A1, B , E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

g) okresowych promocji;

h) Programów Systematycznego Oszczędzania;

i) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

j) rachunku IKE;

k) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

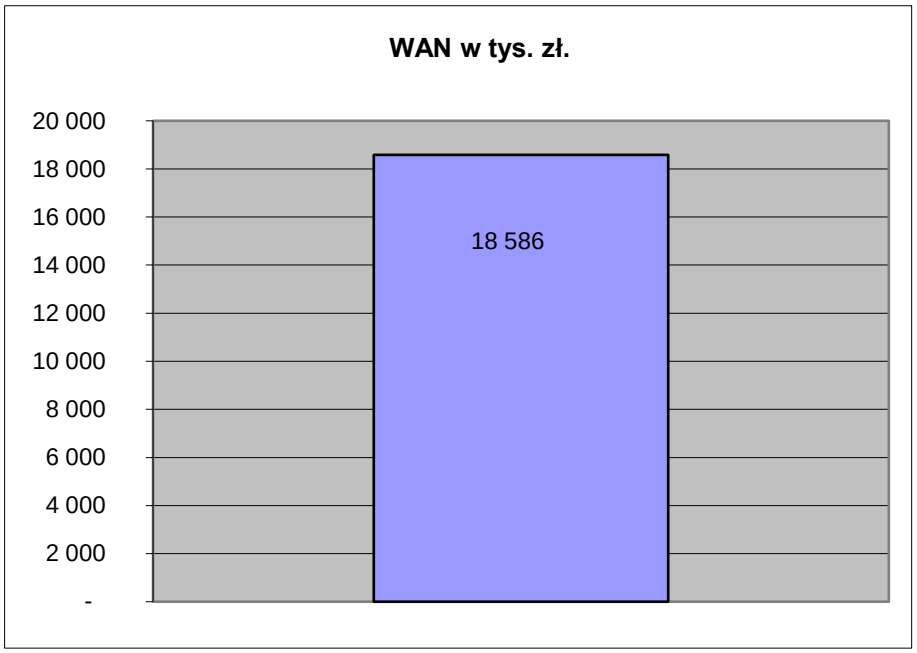
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,99% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

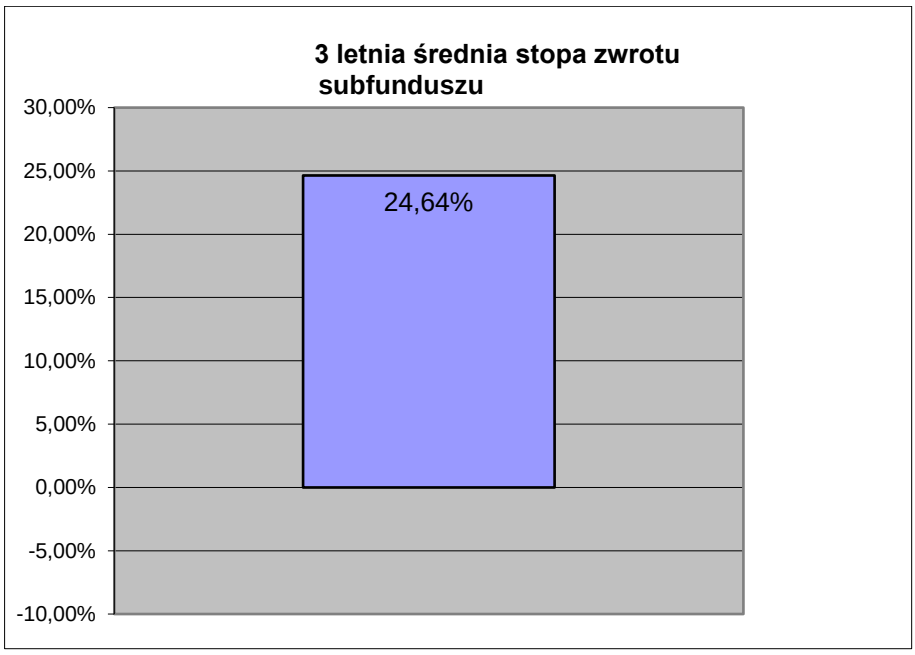
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark)

Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca

Nie dotyczy, Subfundusz nie posiada benchmarku.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

3.14. Zasady polityki inwestycyjnej Subfunduszu

Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz dąży do osiągania dodatniej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych, dzięki zdywersyfikowanej polityce inwestycyjnej polegającej na inwestycji w różne klasy aktywów i strategie inwestycyjne. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie. (są to główne kategorie lokat subfunduszu). Fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa będą nabywane przez Subfundusz mogą inwestować przede wszystkim w akcje, obligacje, waluty oraz instrumenty pochodne. Mogą one inwestować w jedną z wymienionych w zdaniu poprzednim klasę aktywów, mieć charakter mieszany lub stosować tzw. strategie alternatywne, opierające się na zabezpieczających się wzajemnie inwestycjach w wiele klas aktywów.

Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu

W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;

b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.

Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienionych powyżej będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności: obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, tempa wzrostu gospodarczego, dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek, ryzyka kredytowego, płynności poszczególnych klas aktywów, relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

Ze względu na dużą zmienność cen instrumentów finansowych, w które Fundusz lokuje aktywa, wartość aktywów netto portfela inwestycyjnego Subfunduszu może ulegać istotnym zmianom.

Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu.

W związku z zawieraniem umów mających za przedmiot instrumenty pochodne, może wystąpić ryzyko określone poniżej w punkcie 3.15.2. i 3.15.3.

Subfundusz nie odzwierciedla składu żadnego uznanego indeksu akcji lub dłużnych papierów wartościowych.

Szczegółowe zasady polityki inwestycyjnej zostały określone w §§ 57^3-57^4 Statutu.

3.15. Opis ryzyka związanego z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, w tym ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Subfunduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem przez Fundusz w poszczególne instrumenty finansowe oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu, w tym z uwzględnieniem strategii zarządzania i szczególnych strategii inwestycyjnych stosowanych w odniesieniu do inwestycji na określonym obszarze geograficznym, w określonej branży lub sektorze gospodarczym albo w odniesieniu do określonej kategorii lokat, albo w celu odzwierciedlenia indeksu

3.15.1. Ryzyko rynkowe – zmiany cen aktywów finansowych pod wpływem zmian czynników politycznych, koniunktury gospodarczej, regulacji prawnych i subiektywnego postrzegania danego rynku przez inwestorów. Składa się przede wszystkim z ryzyka stopy procentowej i ryzyka zmian cen akcji. Wzrost rynkowych stóp procentowych może spowodować spadek wartości lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe. Wartość lokat Subfunduszu w akcje może ulec obniżeniu przede wszystkim w wyniku pogorszenia koniunktury gospodarczej i wyników finansowych spółek,

3.15.2. Ryzyko kredytowe – możliwość całkowitego lub częściowego zaprzestania regulowania zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych przez emitenta (ryzyko niewypłacalności), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku rozszerzenia się różnicy w rentowności pomiędzy obligacjami rządowymi i korporacyjnymi (ryzyko spreadu kredytowego), ryzyko spadku cen obligacji korporacyjnych w wyniku obniżenia ratingu emitenta przez agencje ratingowe,

3.15.3. Ryzyko rozliczenia – ryzyko niewywiązania się drugiej strony transakcji zawartej przez Fundusz z zobowiązań wynikających z zawartej umowy (nie wszystkie transakcje zawierane przez Fundusz są rozliczane na bazie „dostawa za płatność"),

3.15.4. Ryzyko płynności – możliwość otrzymania niekorzystnej ceny w przypadku sprzedaży papierów wartościowych wynikająca z rozszerzenia się różnicy pomiędzy ofertami kupna i sprzedaży na rynku wtórnym w wyniku zmniejszonej płynności,

3.15.5. Ryzyko walutowe – możliwość spadku, wyrażonej w walucie krajowej, wartości papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych w wyniku umocnienia się waluty krajowej,

3.15.6. Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów – wynika z możliwości nienależytego wywiązywania się ze swoich obowiązków przez Depozytariusza Funduszu,

3.15.7. Ryzyko związane z koncentracją aktywów lub rynków – polega na niedostatecznym zdywersyfikowaniu lokat Subfunduszu i w rezultacie spadku wartości lokat Subfunduszu w wyniku negatywnych wydarzeń dotyczących danego składnika lokat Subfunduszu lub rynku,

3.15.8. Ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa, z uwzględnieniem czynników mających wpływ na poziom ryzyka związanego z inwestycją – może wynikać z przyjętej strategii zarządzania Subfunduszem, alokacji aktywów Subfunduszu, spadku cen lokat Subfunduszu. Na ryzyko to mogą mieć wpływ określone umowy zawarte przez Fundusz, w szczególności dotyczące instrumentów pochodnych, pożyczek, papierów wartościowych lub transakcji nabycia składników lokat Subfunduszu z jednoczesnym zobowiązaniem się drugiej strony do ich odkupu,

3.15.9. Ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na wystąpienie których Uczestnik Funduszu nie ma wpływu lub ma wpływ ograniczony – obejmuje w szczególności możliwość otwarcia likwidacji Funduszu/Subfunduszu lub przejęcia zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, przejecia zarządzania

Funduszem przez spółkę zarządzającą albo zarządzającego z UE, zmianę Depozytariusza lub innego podmiotu obsługującego Fundusz, połączenie Subfunduszu z innym subfunduszem lub zmianę polityki inwestycyjnej Subfunduszu,

3.15.10. Ryzyko niewypłacalności gwaranta – polega na niewywiązaniu się gwaranta papieru wartościowego ze zobowiązań wobec Subfunduszu w sytuacji kiedy emitent papieru wartościowego nie będzie w stanie wypełnić swoich zobowiązań wobec Subfunduszu,

3.15.11. Ryzyko inflacji – stopa zwrotu z Subfunduszu może być niższa od stopy inflacji, w rezultacie czego zmniejszy się realna wartość nabywcza środków zainwestowanych w Subfundusz przez uczestnika,

3.15.12. Ryzyko zmian regulacji prawnych dotyczących Funduszu – dotyczy w szczególności zmian w zakresie prawa podatkowego mogących niekorzystnie wpłynąć na opłacalność inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Funduszu.

3.15.13. Całkowita ekspozycja, która opisana jest w § 10-23 Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 18 listopada 2020r w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Dz.U.2020.2103) wyznaczana jest przy wykorzystaniu metody zaangażowania, zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Rozporządzenia. Wybór metody został dokonany w oparciu o stosowaną przez Subfundusz strategię inwestycyjną oraz skład portfela Subfunduszu, w szczególności ekspozycję na instrumenty pochodne.

3.16. Określenie profilu inwestora

Subfundusz jest przeznaczony dla osób o średnim i długim horyzoncie inwestycyjnym (ponad 3 lata) oraz średniej skłonności do ryzyka.

Inwestorzy powinni mieć jednak świadomość, że w przypadku zaistnienia negatywnych okoliczności stopa zwrotu z Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu może okazać się niższa od oczekiwanej.

3.17. Informacje o wysokości opłat i prowizji związanych z uczestnictwem w Subfunduszu, sposobie ich naliczania i pobierania oraz o kosztach obciążających Subfunduszu

3.17.1. Rodzaje, maksymalną wysokość, sposób kalkulacji i naliczania kosztów obciążających Subfundusz, w tym w szczególności wynagrodzenia Towarzystwa oraz terminy, w których najwcześniej może nastąpić pokrycie poszczególnych rodzajów kosztów regulują przepisy statutu – Rozdział II Wpłaty i Opłaty § 23g.

3.17.2. Wskaźnik kosztów całkowitych Subfunduszu WKC:

a) wysokość wskaźnika – za rok kalendarzowy 2021 – 1,44%

b) sposób obliczania wskaźnika:

Współczynnik Kosztów Całkowitych (wskaźnik WKC) oblicza się według wzoru:

WKC = Kt/WANt,

gdzie:

WAN – oznacza średnią wartość aktywów netto Subfunduszu,

K – oznacza koszty operacyjne Subfunduszu, o których mowa w rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy inwestycyjnych, z wyłączeniem:

-kosztów transakcyjnych, w tym prowizji i opłat maklerskich, podatków związanych z nabyciem lub zbyciem składników portfela,

-odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek lub kredytów,

-świadczeń wynikających z realizacji umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne,

-opłat związanych z nabyciem lub odkupieniem Jednostek Uczestnictwa lub innych opłat ponoszonych bezpośrednio przez Uczestnika

-wartości usług dodatkowych

t – oznacza okres, za który przedstawiane są dane.

Wskaźnik WKC odzwierciedla udział kosztów niezwiązanych bezpośrednio z działalnością inwestycyjną Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto Subfunduszu za dany rok.

3.17.3. **Opłaty manipulacyjne z tytułu zbycia lub odkupienia Jednostki Uczestnictwa oraz inne opłaty uiszczane bezpośrednio przez Uczestnika**

Od Uczestnika mogą być pobierane następujące Opłaty Manipulacyjne:

Jednostki Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 – maksymalne stawki określone w Statucie zróżnicowane są w zależności od Subfunduszu

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 4,0% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za Konwersję – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 16 Statutu

- Opłata za Zamianę – opłata stała nie wyższa niż 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa i nie niższa niż kwota 20 zł oraz opłata zmienna opisana w §24 ust. 11 Statutu.

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz kategorii A1 oraz kryteria ich zróżnicowania określone są w Tabeli Opłat. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat obowiązująca u danego Dystrybutora lub w Funduszu jest udostępniana we wszystkich oddziałach Dystrybutora prowadzących dystrybucję oraz w siedzibie Towarzystwa.

Tabela Opłat obowiązująca w Towarzystwie i w Funduszu jest udostępniana w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Jednostki Uczestnictwa kategorii B

Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu Fundusz nie oferuje jednostek uczestnictwa kategorii B.

Jednostki Uczestnictwa kategorii E

- Opłata Dystrybucyjna – opłata nie jest pobierana

- Opłata Umorzeniowa – opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – opłata nie jest pobierana

Pobiera się opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora w wysokości nie większej niż 600 zł oraz Towarzystwo pobiera opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w wysokości 2% kwoty podlegającej Wypłacie, Wypłacie Transferowej lub Zwrotowi.

Jednostki Uczestnictwa kategorii I – maksymalne stawki określone w Statucie

- Opłata Dystrybucyjna – nie wyższa niż 3% wpłaconej kwoty

- Opłata Umorzeniowa – nie wyższa niż 2% uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa

- Opłata za otwarcie rachunku IKE – nie wyższa niż 300 zł

- Opłata za Konwersję – przy konwersji do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

- Opłata za Zamianę – przy zamianie do Subfunduszu opłata nie jest pobierana

Obowiązujące stawki Opłat Manipulacyjnych dla Jednostek Uczestnictwa kategorii I określone są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora. Wysokość Opłaty Manipulacyjnej nie może być wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określonej w Statucie Funduszu. Tabela Opłat jest udostępniana u Dystrybutora, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronach internetowych Towarzystwa: www.rockbridge.pl

Towarzystwo pobierze Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, nie wyższej niż 2% wypłacanej kwoty.

Zwolnienia z Opłat Manipulacyjnych w Jednostkach Uczestnictwa kategorii A, A1, B , E oraz I.

Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Zamianę, opłatę za otwarcie Rachunku IKZE oraz opłatę za otwarcie Rachunku IKE lub zwolnić z tych opłat:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

e) akcjonariuszy Towarzystwa;

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, opłaty za otwarcie rachunku IKE, opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

g) okresowych promocji;

h) Programów Systematycznego Oszczędzania;

i) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

j) rachunku IKE;

k) rachunku IKZE.

Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

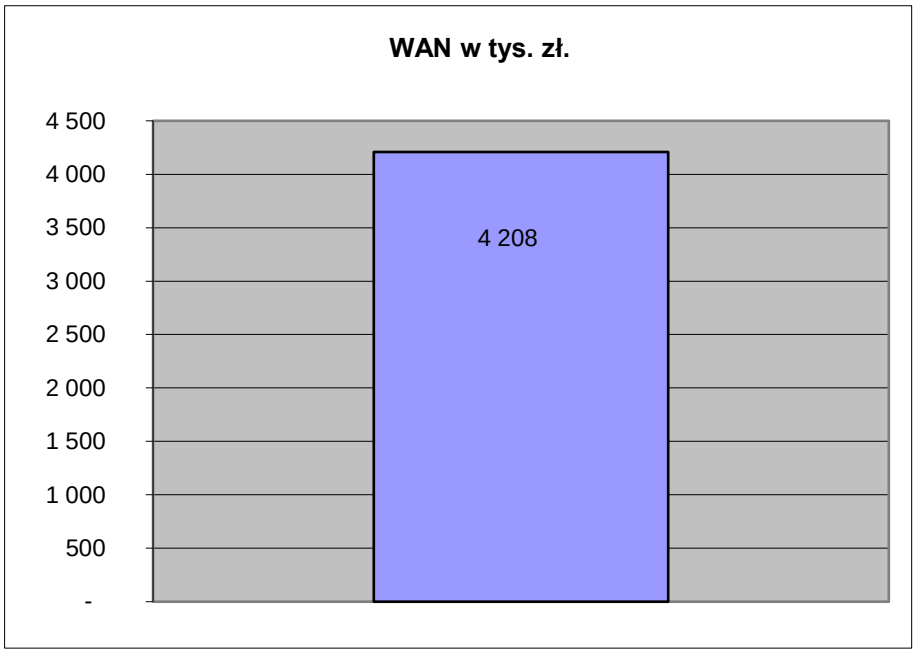
3.17.4. Opłata zmienna będąca częścią wynagrodzenia za zarządzanie, której wysokość jest uzależniona od wyników subfunduszy, prezentowana w ujęciu procentowym w stosunku do średniej wartości aktywów netto Subfunduszu nie występuje.

3.17.5. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,9% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E, i I zbywanych w ramach Subfunduszu. W przypadku kategorii Jednostek Uczestnictwa A1, Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalne do wysokości 1,89% w skali roku naliczane od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

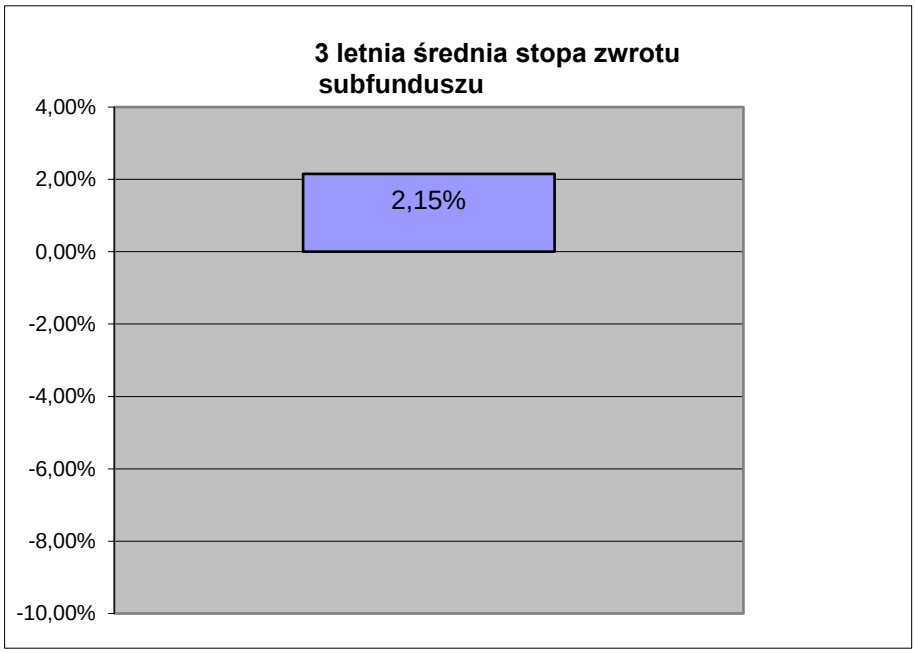
3.17.6. Fundusz nie zawarł umów ani porozumień, na podstawie których koszty działalności Subfunduszu bezpośrednio lub pośrednio są rozdzielane między Subfundusz a Towarzystwo lub inny podmiot.

3.18. Podstawowe dane finansowe Subfunduszu w ujęciu historycznym

a) Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na koniec ostatniego roku obrotowego



b) Wielkość średniej stopy zwrotu z inwestycji w Jednostki Uczestnictwa za ostatnie 3, 5 i 10 lat



c) Wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa subfunduszu (benchmark)

Subfundusz nie posiada benchmarku.

d) Wielkość średniej stopy zwrotu z przyjętego przez Fundusz wzorca

Nie dotyczy, Subfundusz nie posiada benchmarku.

e) Indywidualna stopa zwrotu Uczestnika z inwestycji jest uzależniona od wartości Jednostki Uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Fundusz oraz wysokości pobranych przez fundusz opłat manipulacyjnych. Wyniki historyczne nie gwarantują uzyskania podobnych wyników w przyszłości.

Rozdział czwarty

Dane o Depozytariuszu

4.1. Firma (nazwa), siedziba i adres Depozytariusza wraz z numerami telekomunikacyjnymi

Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

tel. +48 22 579-98-00

faks +48 22 579-98-01

4.2. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Funduszu

4.2.1 przechowywanie Aktywów Funduszu,

4.2.2. prowadzenie Rejestru Aktywów Funduszu, w tym Aktywów Subfunduszy,

4.2.3. zapewnienie, aby środki pieniężne Funduszu były przechowywane na rachunkach pieniężnych i rachunkach bankowych prowadzonych przez podmioty uprawnione do prowadzenia takich rachunków zgodnie z przepisami prawa krajowego lub spełniające w tym zakresie wymagania określone w prawie wspólnotowym lub równoważne tym wymaganiom,

4.2.4. zapewnienie monitorowania przepływu środków pieniężnych Funduszu,

4.2.5. zapewnienie, aby zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa odbywało się zgodnie z przepisami prawa i Statutem,

4.2.6. zapewnienie, aby rozliczanie umów dotyczących Aktywów Funduszu następowało bez nieuzasadnionego opóźnienia, oraz kontrolowanie terminowości rozliczania umów z Uczestnikami Funduszu,

4.2.7. zapewnienie, aby Wartość Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa była obliczana zgodnie z przepisami prawa i Statutem,

4.2.8. zapewnienie, aby dochody Funduszu były wykorzystywane w sposób zgodny z przepisami prawa i ze Statutem,

4.2.9. wykonywanie poleceń Funduszu, chyba że są sprzeczne z prawem lub Statutem,

4.2.10. weryfikowanie zgodności działania Funduszu z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze Statutem w zakresie innym niż wynikający z pkt 4.2.5. – 4.2.8. oraz z uwzględnieniem interesu Uczestników.

4.3. Zakres obowiązków Depozytariusza wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa, w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy

4.3.1. Depozytariusz działa niezależnie od Towarzystwa i w interesie Uczestników Funduszu. Depozytariusz jest zobowiązany do występowania, w imieniu Uczestników Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji. Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu. W przypadku, gdy Depozytariusz stwierdzi brak podstaw do wytoczenia powództwa, jest obowiązany zawiadomić o tym Uczestnika, nie później niż w terminie trzech tygodni od dnia złożenia wniosku przez Uczestnika.

4.3.2. Depozytariusz niezwłocznie zawiadamia KNF w przypadku, gdy Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników,

4.3.3. Depozytariusz z mocy prawa reprezentuje Fundusz w przypadku wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa lub w przypadku wydania przez KNF decyzji o cofnięciu zezwolenia na działalność Towarzystwa wskutek naruszania przez Towarzystwo przepisów prawa, niewypełniania warunków określonych w zezwoleniu, przekraczania zakresu zezwolenia lub naruszania interesu Uczestników Funduszu, bądź wskutek wykonywania przez Fundusz działalności z naruszeniem przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Statutu Funduszu lub warunków zezwolenia,

4.3.4. Depozytariusz z mocy prawa jest likwidatorem Funduszu, o ile KNF nie wyznaczy innego likwidatora,

4.3.5. Depozytariusz zapewnia zgodne z prawem i Statutem Funduszu odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od Uczestników,

4.3.6. Depozytariusz zobowiązany jest zapewnić terminowe rozliczanie umów Uczestników z Funduszem,

4.3.7. Depozytariusz zobowiązany jest zapewnić stałą kontrolę czynności wykonywanych przez Fundusz na rzecz ich Uczestników.

4.4. Zasady i zakres zawierania z Depozytariuszem umów, których przedmiotem są lokaty, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 1 Ustawy, oraz umów, o których mowa w art. 107 ust. 2 pkt 3 Ustawy

4.4.1. Fundusz może zawierać na rzecz Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego i Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych umowy z Depozytariuszem w zakresie:

1. umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:
2. umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej;
3. korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;
4. umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;
5. umów, których przedmiotem są obligacje i certyfikaty depozytowe o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia nie dłuższym niż rok, emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, przy czym:
6. rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Funduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnych Funduszu;

7. przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie ze statutem mogą być przedmiotem lokat Funduszu;

8. wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

9. w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

10. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

4.4.2. Fundusz może zawierać na rzecz Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji umowy z Depozytariuszem w zakresie:

1. umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu.

2. obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy Państw Członkowskich oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego i obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim lub w państwie należącym do OECD, przy czym:

3. rodzaje papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Funduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Funduszu;

4. przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, które zgodnie ze statutem mogą być przedmiotem lokat Funduszu;

5. wartość papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego lub danego Instrumentu Rynku Pieniężnego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

6. w przypadku programów emisji papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego oferowanych w ramach danego programu;

7. pożyczki papierów wartościowych zawierane w celu osiągnięcia dodatkowych dochodów, w związku z papierami wartościowymi przechowywanymi na rachunkach papierów wartościowych lub zapisanymi w rejestrach prowadzonych przez Depozytariusza o ile:

8. umowy takie spełniają warunki, o których mowa w § 6 ust. 11-13 statutu;

9. zawarcie nie powoduje wystąpienia konfliktu interesów.

10. kredyty w rachunku w celu pozyskania środków pieniężnych na zarządzanie bieżącą płynnością Funduszu, w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań Funduszu, w tym w sytuacji krótkookresowej, niskiej płynności na rynku na którym Fundusz dokonał lokat przy sztywnych terminach płatności wiążących Fundusz, lub należytego prowadzenia rozliczeń z Uczestnikami Funduszu, w tym sprawnego przekazywania środków pieniężnych na rachunki odkupień, oraz na zasadach rynkowych tj. po cenach i na warunkach przyjętych aktualnie na danym rynku, z zachowaniem limitu, o którym mowa w § 6 ust. 10 statutu oraz o ile nie jest to sprzeczne z interesem uczestników Funduszu.

11. wymiana walut, związana z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych, zarówno w związku z przyjmowaniem wpłat i dokonywaniem wypłat z Funduszu, jak i realizowaną polityką inwestycyjną: transakcje natychmiastowe, transakcje terminowe (forward), transakcje wymiany walut (currency swap). Przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu i będą zawierane w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. W szczególności przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności): cena i koszty transakcji, termin rozliczenia transakcji, wiarygodność partnera transakcji przy założeniu, iż cena i koszty transakcji z Depozytariuszem nie będą wyższe niż wynikające z ofert banków konkurencyjnych lub, jeżeli są wyższe, oferty banków konkurencyjnych nie spełniają co najmniej jednego z pozostałych, podanych wyżej kryteriów oceny.

12. wykonywanie innych czynności wynikających z zawartej umowy o prowadzenie rejestru aktywów: wymiany walut, umowy powiernicze, subpowiernicze oraz umowy rachunków papierów wartościowych i pieniężnych, w tym umowy w zewnętrznych instytucjach rozliczeniowo-depozytowych.

13. umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

4.4.3. Fundusz może zawierać na rzecz Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu, Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej, Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji umowy z Depozytariuszem, których przedmiotem są:

1. obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

2. rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu;

3. przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie ze statutem mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

4. wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

5. w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

6. wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że;

7. przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;

8. umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

9. umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:
    1. ceny i kosztów transakcji;
    2. terminów rozliczenia transakcji;
    3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
    4. wiarygodności partnera transakcji;
10. Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.
11. umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

4.4.4. Fundusz może zawierać na rzecz Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek umowy z Depozytariuszem, których przedmiotem są:

1. umowy kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:
    1. umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej;
    2. korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;
2. umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu;
3. obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane w Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:
    1. rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnych Subfunduszu;
    2. przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z § 22 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;
    3. wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;
    4. w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;
4. wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że;
    1. przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;
    2. umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;
    3. umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:
        1. ceny i kosztów transakcji;
        2. terminów rozliczenia transakcji;
        3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
        4. wiarygodności partnera transakcji;
        5. Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.
        6. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

4.5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu innemu podmiotowi, o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów nie wpływa na zakres odpowiedzialności Depozytariusza, chyba że Depozytariusz uwolni się od odpowiedzialności na zasadach określonych w przepisach powszechnie obowiązującego prawa.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank Polska S.A. – Depozytariusz powierza lub może powierzać funkcje w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo następującym podmiotom:

- Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany,

- Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji oraz obsługi zdarzeń korporacyjnych, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, Deutsche Bank AG, NY Branch, 60 Wall Street, 10005 New York, NY, USA

- Deutsche Bank AG, Oddział w Czechach, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku czeskim, Deutsche Bank AG Prague Jungmannova 24/745, 11121 Praha , Czech Republic,

- Deutsche Bank AG, Oddział na Węgrzech, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku węgierskim, Deutsche Bank AG Magyarországi Fióktelepe, H-1054 Budapest, Hold utca 27,Hungary

- Deutsche Bank A.S. z siedzibą w Turcji, w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski, w tym w szczególności na rynku tureckim, DEUTSCHE BANK A.S. Esentepe Mahallesi Buyukdere Cad. Ferko Signature No: 175/149 Sisli, TR-34394 Istanbul, Turkey,

- PKO BP S.A. z siedzibą w Polsce, w zakresie przechowywania aktywów Funduszu mających postać dokumentu, PKO Bank Polski SA ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa.

Powyżej wskazane podmioty są bezpośrednimi uczestnikami Systemów Rozrachunków Papierów Wartościowych oraz mogą dokonywać dalszego powierzenia funkcji w zakresie wykonywania czynności związanych z przechowywaniem aktywów funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo innym podmiotom, na zasadach określonych w Rozporządzeniu 231/2013.

4.6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu, w tym:

a) firmę (nazwę), siedzibę i adres podmiotu,

b) zakres usług świadczonych na rzecz funduszu;

Podmiot, któremu Depozytariusz na podstawie art. 81i ust. 1 Ustawy powierzył wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem aktywów może przekazać wykonywanie powierzonych mu czynności innemu przedsiębiorcy lub przedsiębiorcy zagranicznemu po spełnieniu warunków określonych w Ustawie.

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank AG z siedzibą w Niemczech powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski następującym podmiotom:

Rynek	Subdepozytariusz
Australia	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia
Austria	OeKB Central Securities Depository GmbH (Vienna), Strauchgasse 1-3 A-1011 Wien
Bangladesh	HSBC (Dhaka), 108 Bir Uttam CR Dutta Road, 1205 Dhaka, Bangladesh
Belgium	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Canada	Royal Bank of Canada (Toronto), 200 Bay Street, 2500 Toronto, Ontario M5J 2J5 Canada
Czech Republic	Deutsche Bank AG (Prague), Jungmannova 24/745, 11121 Praha 1, Czech Republic
Denmark	Skandinaviska Enskilda Banken (Copenhagen), Bernstorffsgade 50, 1577 Copenhagen, Denmark
Euroclear	Deutsche Bank AG (Frankfurt), Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany
Finland	Skandinaviska Enskilda Banken (Helsinki), Etelaesplanadi 18, 00130 Helsinki, Finland
France	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Greece	Citibank N.A. (Athens), CITIBANK N.A Athens, 52-54 Syngrou Avenue, 117 42 Athens, Greece
Hong Kong	Deutsche Bank AG (Hong Kong), 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong
Hungary	Deutsche Bank Rt. (Budapest), Magyarországi Fióktelepe, H-1054 Budapest, Hold utca 27, Hungary
Indonesia	Deutsche Bank AG (Jakarta), 80 Jalan Imam Bonjol, 10310 Jakarta, Indonesia
Israel	Bank Leumi (Tel-Aviv), 19 Herzl Street 65546 Tel-Aviv, Israel
Italy	Monte Titoli S.p.A. (Milan), Palazzo Mezzanotte Piazza Affari, 6 20123 Milan MI. Italy
Japan	Mizuho Corporate Bank Ltd. (Tokyo), 2-15-1 Konan, Minato Ku, 108-6105 Tokyo, Japan
Netherlands	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
New Zealand	National Australia Bank Ltd. (Melbourne), 500 Bourke Street Melbourne, VIC 3000, Australia
Norway	Skandinaviska Enskilda Banken (Oslo), Filipstad Brygge 1, NO-0123 Oslo, Norway

Portugal	Deutsche Bank AG (Amsterdam), De Entree 99-197195, 1101 HE Amsterdam Netherlands
Singapore	Deutsche Bank AG (Singapore), One Raffles Quay, South Tower Level 17, 048583 Singapore
Slovak Republic	UniCredit Bank Slovakia A.S. (Bratislava), Mostova 146/6 81102 Bratislava, Slovak Republic
South Africa	Standard Bank of South Africa (Johannesburg), 5 Simmonds Street, Johannesburg 2001, South Africa
Spain	Deutsche Bank SAE (Barcelona), Avenida Diagonal, 446 E-08006 Barcelona, Spain
Sweden	SEB Merchant Banking (Stockholm), Kungstradgardsgatan 8, 111 47 Stockholm
Switzerland	Credit Suisse (Zurich), Paradeplatz 8, 8001 Zurich, Switzerland
United Kingdom	Deutsche Bank AG (London), Deutsche Bank AG London, 1 Great Winchester Street, EC2N 2DB London, United Kingdom
Mexico	Banco Nacional de Mexico Citibank (Mexico City), Isabel la Catolica 44, DF 06000 Mexico City, Mexico
Thailand	Deutsche Bank AG (Bangkok), 63 Wireless Road, Lumpini, Pathumwan, 10330 Bangkok, Thailand

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji, Deutsche Bank AG, Oddział w Nowym Jorku, powierza lub może powierzać funkcje w zakresie przechowywania aktywów, rozliczania transakcji, obsługi zdarzeń korporacyjnych oraz innych czynności, dotyczących aktywów nabywanych przez Fundusz poza granicami Polski spółkom:

The Bank of New York Mellon, 225 Liberty Street, New York, NY10286, USA,

4.7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy

Depozytariusz nie powziął informacji o istnieniu konfliktu interesów, który mógłby wyniknąć z powierzenia wykonywania czynności innemu podmiotowi.

4.8. Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 ustawy;

Nie ma zastosowania z uwagi na politykę inwestycyjną Funduszu, która nie przewiduje lokat na rynkach objętych zakresem art. 81i ust. 3 Ustawy.

4.9. Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j ustawy, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza funduszu inwestycyjnego.

Depozytariusz ponosi odpowiedzialność za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków Depozytariusza określonych w umowie o pełnienie funkcji depozytariusza, art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy oraz Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, stanowiących papiery wartościowe, które są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Depozytariusza, a także za utratę instrumentów finansowych, które nie mogą być zapisane na rachunku papierów wartościowych i są przechowywane przez Depozytariusza. W przypadku utraty instrumentów finansowych, o których mowa wyżej Depozytariusz zwraca Funduszowi taki sam instrument lub aktywo albo kwotę odpowiadającą bieżącej wartości takiego instrumentu lub aktywa. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez podmiot, któremu powierzył wykonywanie czynności na podstawie umowy, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy, instrumentów finansowych stanowiących Aktywa Funduszu. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych. W przypadku utraty przez Depozytariusza przechowywanych przez niego Aktywów, o których mowa w art. 72b ust. 1 i 2 Ustawy, Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, że utrata tych Aktywów nastąpiła w okolicznościach uzasadniających zwolnienie Depozytariusza z odpowiedzialności zgodnie z art. 19 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/438 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE w odniesieniu do obowiązków depozytariuszy.

Rozdział piąty

Dane o podmiotach obsługujących Fundusz

5.1. Dane o podmiocie prowadzącym rejestr Uczestników Funduszy (Agent Transferowy)

5.1.1. Firma, siedziba, adres, forma prawna i numery telekomunikacyjne Agenta Transferowego

ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

ul. Konstruktorska 12A, 02-673 Warszawa

tel. +48 22 588-19-00

faks +48 22 588-19-50

5.2. Dane o podmiotach, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa przez Fundusze

5.2.1. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne i forma prawna podmiotu

5.2.1.1. mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa

tel. +42 630 08 00, +48 783 300 800

5.2.1.2. Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao z siedzibą w Warszawie

ul. Wołoska 18, 02-675 Warszawa

tel. +48 22 591 22 00, +48 800 105 800

5.2.1.3. Santander Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa

tel. +48 19 999

5.2.1.4. Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

ul. św. Barbary 1, Warszawa 00-686,
tel. +48 22 125 50 23

5.2.1.5. ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

ul. Konstruktorska 12A, 02-637 Warszawa

tel. +48 22 588-19-00

5.2.1.6. Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie

ul. Puławska 107, 02-595 Warszawa

tel. +48 22 565-44-00

5.2.1.7. ING Bank Śląski Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (Bankowość Prywatna ING Bank Śląski)

ul. Sokolska 34, 40-086 Katowice

tel. +48 32 357-00-69,

5.2.1.8. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa

tel. +48 22 504-31-04, +48 801 104 104

5.2.1.9. Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Łopuszańska 38d,

02-232 Warszawa

tel. +48 19 502 , +48 12 370 70 00

5.2.1.10 IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Próżna 9,

00-107 Warszawa

tel. +48 22 236-92-00

5.2.1.11 Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu

ul. Niszawska 1,

61-021 Poznań

tel. +48 61 646-06-30

5.2.1.12. KupFundusz Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Skierniewicka 10a, 01-230 Warszawa

tel. +48 22 599-42-67

5.2.1.13 Phinance Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu

ul. Ratajczaka 19

61-814 Poznań

tel. +48 61 663-99-39

5.2.1.14 Niezależny Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

ul. Wspólna 56

00-686 Warszawa

tel. +48 22 254-97-60

5.2.2. Zakres świadczonych usług

5.2.2.1. mBank Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez mBank na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) udzielaniu Uczestnikom i potencjalnym Uczestnikom informacji o Funduszu i Towarzystwie oraz zasadach uczestnictwa w Funduszu, w szczególności zasadach zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz za pośrednictwem Dystrybutora;

b) przyjmowaniu, za pośrednictwem jednego lub wielu kanałów dostępu, zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz dokumentów dołączanych do przyjmowanych zleceń i oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu;

c) niezwłocznym przekazywaniu bezpośrednio do Agenta Transferowego lub Funduszu przyjętych zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu;

d) przechowywania przyjętych zleceń, oświadczeń woli i wiedzy związanych z uczestnictwem w Funduszu oraz Dokumentów dodatkowych kierowanych do Funduszu w sposób zapobiegający nieuprawnionemu wykorzystaniu danych Klientów oraz ich zniszczeniu;

e) bezpłatnym udostępnianiu Klientom aktualnych dokumentów wymaganych przepisami Ustawy, udostępnianych przez Towarzystwo;

f) współpracy w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników.

5.2.2.2. Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna – Biuro Maklerskie Pekao na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,

g) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,

h) niezwłocznym przekazywaniu środków pieniężnych przyjętych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, nie później niż następnego dnia roboczego, na odpowiednie rachunki bankowe Funduszy.

5.2.2.3. Santander Bank Polska Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Santander Bank Polska Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,

g) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,

h) niezwłocznym przekazywaniu środków pieniężnych przyjętych na nabycie Jednostek Uczestnictwa, nie później niż następnego dnia roboczego, na odpowiednie rachunki bankowe Funduszy.

5.2.2.4. Private Wealth Consulting Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Private Wealth Consulting Sp.

z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,

g) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.5. ProService Finteco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez ProService Finteco Sp. z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami (bądź Towarzystwem) a Uczestnikami o składanie zleceń za pomocą telefonu, telefaksu bądź Internetu,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania,

g) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,

h) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Emerytalnego,

i) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.6. Dom Inwestycyjny Xelion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Dom Inwestycyjny Xelion Sp. z o.o. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Zabezpieczenia Emerytalnego,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów Indywidualnego Konta Emerytalnego,

f) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.7. ING Bank Śląski Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez ING Bank Śląski S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,

e) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach zgodnie z obowiązującymi procedurami,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami bądź Towarzystwem a Uczestnikami o składanie zleceń telefonicznych bądź internetowych.

5.2.2.8. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,

e) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach zgodnie z obowiązującymi procedurami,

f) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami bądź Towarzystwem a Uczestnikami o składanie zleceń telefonicznych, telefaksowych bądź internetowych.

5.2.2.9. Alior Bank Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Alior Bank Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i Potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązujących procedurach obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

e) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami, bądź Towarzystwem a Uczestnikami o składanie zleceń telefonicznych, bądź internetowych,

f) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich oryginałów zleceń i dyspozycji oraz oryginałów lub poświadczonych kopii innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami,

g) rozpatrywaniu lub przekazywaniu reklamacji Uczestników lub Potencjalnych Uczestników, zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.2.10. IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez IPOPEMA Securities Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,

b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;

c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,

d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;

e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,

f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.11. Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Starfunds Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,

b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;

c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,

d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;

e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,

f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.12. KupFundusz Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez KupFundusz Spółka Akcyjna na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,

b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;

c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,

d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;

e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,

f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.13. Phinance Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Phinance S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Klientów o zasadach nabywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z warunkami zawartymi w Ustawie, Statucie, Prospekcie, Procedurach operacyjnych oraz innych materiałach informacyjnych dostarczonych lub zaakceptowanych przez Fundusze, w tym informowania o ryzyku związanym z inwestowaniem w Jednostki Uczestnictwa,

b) pośrednictwie w zakresie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa poprzez przyjmowanie wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, w tym także w ramach Produktów specjalnych lub innych programów, określonych w Statucie, o ile znajdują się one w ofercie sprzedaży za pośrednictwem Spółki, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce;

c) przyjmowaniu od Klientów dyspozycji i innych oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach, oraz realizacji innych czynności, biorąc pod uwagę ograniczenia wynikające z przyjmowania zleceń i dyspozycji w Spółce,

d) możliwości pośredniczenia pomiędzy Funduszami a Klientami w zawieraniu pomiędzy Funduszami a Klientami umów o korzystanie z usług serwisu transakcyjno-informacyjnego;

e) udostępnianiu Klientom Prospektów, KIID, aktualnych informacji o zmianach w Prospektach i KIID, sprawozdań finansowych Funduszy, jak również innych materiałów informacyjnych i reklamowych dostarczonych przez Fundusze,

f) udziale w rozpatrywaniu reklamacji Uczestników, na zasadach określonych w procedurach operacyjnych.

5.2.2.14. Niezależny Dom Maklerski Spółka Akcyjna prowadzi działalność polegającą na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa Funduszy. Zakres usług świadczonych przez Niezależny Dom Maklerski S.A. na rzecz Funduszy polega w szczególności na:

a) informowaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników o zasadach nabywania, odkupywania i dokonywania konwersji/zamiany Jednostek Uczestnictwa zgodnie z warunkami określonymi w Statutach Funduszy, obowiązującymi procedurami obsługi Uczestników i potencjalnych Uczestników oraz informacjami dostarczonymi przez Fundusze,

b) obsługiwaniu Uczestników i potencjalnych Uczestników Funduszy zgodnie z obowiązującymi procedurami przy wykorzystaniu formularzy dostarczonych przez Towarzystwo oraz stosownego oprogramowania komputerowego,

c) przyjmowaniu od Uczestników Funduszy wszelkich zleceń i dyspozycji dotyczących Jednostek Uczestnictwa, zgodnie z obowiązującymi procedurami,

d) przyjmowaniu od Uczestników wszelkich oświadczeń woli związanych z ich uczestnictwem w Funduszach,

e) realizowaniu obowiązków przewidzianych w przepisach dotyczących przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu,

f) pośredniczeniu w zawieraniu przez Uczestników umów o składanie zleceń i dyspozycji za pomocą telefonu bądź Internetu,

g) pośredniczeniu w zawieraniu umów pomiędzy Funduszami a Uczestnikami o uczestnictwo w Programach Systematycznego Oszczędzania, Indywidualnych Kontach Emerytalnych bądź Indywidualnych Kontach Zabezpieczenia Emerytalnego,

h) przekazywaniu do Agenta Transferowego wszelkich zleceń i dyspozycji oraz innych wymaganych dokumentów przedłożonych przez Uczestników zgodnie z obowiązującymi procedurami.

5.2.3. Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa w Funduszach

Informacje o punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa w Funduszach można uzyskać:

a) w siedzibie Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,

b) na stronie internetowej: www.rockbridge.pl,

c) pod numerem infolinii: 0801 588 185.

5.3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi Funduszu lub ich częścią

Towarzystwo nie zleciło zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu.

5.4. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło zarządzanie ryzykiem Funduszu

Towarzystwo nie zleciło zarządzania ryzykiem Funduszu.

5.5. Dane o podmiotach świadczących usługi polegające na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi

Towarzystwo ani Fundusze nie korzystają z usług polegających na doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

5.6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszy

Badaniem sprawozdań finansowych Funduszu zajmuje się:

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Adres: ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, Polska

5.7. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo zleciło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszy

Firma:	ProService Finteco sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Konstruktorska 12A wejście D
Numer telefonu:	+48 22/ 58 81 900
Numer telefaksu:	+48 22/ 58 81 950
Strona internetowa:	www.psfinteco.pl

5.8. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo albo Spółka Zarządzająca, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

Firma:	Value Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marokańska 1h, 03-977 Warszawa

Do obowiązków podmiotu wyceniającego Aktywa Funduszu należy wycena aktywów nienotowanych na rynku aktywnym.

W Value Advisors Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:

Katarzyna Osowska – konsultacje merytoryczne, nadzór i weryfikacja modeli wyceny, budowa modeli wyceny

Jacek Osowski – konsultacje merytoryczne, nadzór i weryfikacja modeli wyceny, budowa modeli wyceny

Karina Olbryś – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny

Rafał Belka – koordynacja procesu wyceny, wykonywanie i sprawdzanie wycen, projekty IT, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny

Beata Mosiołek – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny

Paweł Osowski – wykonywanie i sprawdzanie wycen, koordynacja procesu wyceny, projekty IT, budowa modeli wyceny, nadzór i weryfikacja modeli wyceny

Agata Daniluk – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny

Grzegorz Sarnacki – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny

Krzysztof Kurczab – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny

Miłosz Gabryś – wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny

Andrzej Woroniecki – archiwizacja danych, projekty IT

Waleria Bzoma – konsultacje merytoryczne

Barbara Szewczyk – obsługa biura

Władysław Olejnik - wykonywanie i sprawdzanie wycen, budowa modeli wyceny, projekty IT

Rozdział szósty

Informacje dodatkowe

6.1. Inne informacje, których zamieszczenie, w ocenie Towarzystwa, jest niezbędne inwestorom do właściwej oceny ryzyka inwestowania w Subfundusz

Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na opis ryzyka inwestycyjnego zawarty w punkcie 3.15 Prospektu w odniesieniu do każdego z Subfunduszy. Inwestorzy powinni mieć świadomość zaistnienia innych sytuacji, które mogą mieć wpływ na ryzyko inwestycyjne, a w szczególności możliwość zmiany zasad opodatkowania Funduszy i Uczestników Funduszy oraz możliwość zmiany sytuacji gospodarczej i politycznej.

Uczestnicy Funduszu powinni ponadto zwrócić szczególną uwagę na zasady opodatkowania dochodów z funduszu inwestycyjnego oraz na sposób ustalania kolejności odkupywania Jednostek Uczestnictwa dla celów ustalenia podatku (metoda HIFO), które opisano w punkcie 3.11 Prospektu.

6.2. Wskazanie miejsc, w których zostanie udostępniony Prospekt, roczne i półroczne połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz sprawozdania jednostkowe Subfunduszy oraz miejsc, w których można uzyskać dodatkowe informacje o Funduszu i Subfunduszach

6.2.1. Miejsca udostępnienia Prospektu i sprawozdań finansowych Funduszu oraz sprawozdań jednostkowych Subfunduszy:

a) na stronie internetowej www.rockbridge.pl,

b) w siedzibie Towarzystwa: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,

c) w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta).

6.2.2. Miejsca udostępniania informacji na temat Funduszu i Subfunduszy, w tym Tabeli Opłat obowiązujących u poszczególnych Dystrybutorów, wyników wycen dokonywanych przez Fundusz:

a) na stronie internetowej www.rockbridge.pl,

b) w siedzibie Towarzystwa: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,

c) w punktach zbywających i odkupujących Jednostki Uczestnictwa (Punktach Obsługi Klienta),

d) za pośrednictwem poczty elektronicznej e-mail: info@rockbridge.pl

e) pod numerem telefonu 0 801 588 185.

Informacje dotyczące Tabeli Opłat obowiązującej u poszczególnych Dystrybutorów dostępne są u Dystrybutora, którego dotyczy dana Tabela Opłat.

6.2.3. Prospekt oraz roczne i półroczne sprawozdanie finansowe funduszu, w tym połączone sprawozdania funduszy z wydzielonymi subfunduszami oraz sprawozdania jednostkowe subfunduszy jak również dokumenty kluczowych informacji, są bezpłatnie doręczane na żądanie Uczestnika.

6.2.4. Informacje związane ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych w związku z wymogami określanymi na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. (SFDR).

Oświadczenie związane jest z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („**Rozporządzenie SFDR**"), które to Rozporządzenie dotyczy ujawnień związanych z czynnikami zrównoważonego rozwoju takimi jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu i ich wpływu na proces inwestycyjny realizowany przez Rockbridge TFI S.A.

Przez zrównoważoną inwestycję rozumie się:

- inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego, na przykład taką, która jest mierzona za pomocą kluczowych wskaźników zasobooszczędności pod kątem zużycia energii, wykorzystywania energii ze źródeł odnawialnych, wykorzystywania surowców, zużycia wody i użytkowania gruntów, generowania odpadów, emisji gazów cieplarnianych lub wpływu na różnorodność biologiczną i gospodarkę o obiegu zamkniętym,
- inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu społecznego, w szczególności inwestycję przyczyniającą się do przeciwdziałania nierównościom lub inwestycję wspierającą spójność społeczną, integrację społeczną i stosunki pracy,
- inwestycję w kapitał ludzki lub w społeczności znajdujące się w niekorzystnej sytuacji pod względem gospodarczym lub społecznym,

o ile takie inwestycje nie naruszają istotnie któregokolwiek z tych celów, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania, w szczególności w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagrodzenia dla osób zatrudnionych i przestrzegania przepisów prawa podatkowego.

Ryzyka dla zrównoważonego rozwoju stanowią w tym aspekcie zdarzenia lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji dokonanej przez Rockbridge TFI S.A. (w imieniu funduszu inwestycyjnego, którym zarządza lub w imieniu klienta na rzecz którego świadczy usługę zarzadzania).

Rockbridge TFI S.A. jest towarzystwem funduszy inwestycyjnych oferującym klientom szeroką paletę funduszy inwestycyjnych o różnych strategiach inwestycyjnych oraz usługę zarzadzania aktywami (asset management).

Podstawowym celem naszych działań jest zapewnienie klientom jak najlepszego wyniku inwestycyjnego. Czynniki wpływające na zrównoważony rozwój są niezwykle istotne i nigdy nie są lekceważone, niemniej naszym podstawowym celem jest podejmowane działań w najlepszym interesie uczestników i klientów, poprzez odpowiednią dywersyfikację inwestycji, ograniczanie ryzyka oraz maksymalizację stopy zwrotu z inwestycji.

Rockbridge TFI S.A. w procesie decyzyjnym bierze pod uwagę czynniki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju poprzez ocenę perspektywy branży, w której działa dana spółka, jakość kadry zarządzającej spółką czy też prowadzoną przez spółkę politykę dywidendową. Stąd też ryzyka finansowe, ale także wszystkie stosowne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na zwrot z inwestycji ujęte są w procesie doboru lokat.

Należy też zaznaczyć, że z uwagi na ograniczoną dostępność i jakość danych rynkowych nie jest możliwym w chwili obecnej uwzględnienie w sposób skwantyfikowany niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

Rockbridge TFI S.A. monitoruje działania rynkowe związane z przekazywaniem do publicznej wiadomości przez emitentów papierów wartościowych informacji mających wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju celem rewizji bieżącej polityki w zakresie uwzględniania tych czynników w szerszym zakresie w procesie inwestycyjnym, które mogłyby być brane pod uwagę w procesie decyzyjnym oraz w procesie zarządzania ryzykiem.

Istotnym dla oceny wpływu ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w działalności Rockbridge TFI S.A. jest też wartości aktywów w zarządzaniu, która z uwagi na jej ograniczoną istotność powoduje, iż decyzje inwestycyjne podejmowanie przez Towarzystwo, w naszej ocenie, nie mają istotnego wpływu na czynniki zrównoważonego rozwoju, nie przyczyniają się do ich powstania ani nie mają z nim bezpośredniego związku.

W związki z powyższym, w chwili obecnej, Rockbridge TFI S.A. nie bierze pod uwagę żadnych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju.

W Rockbridge TFI S.A. obowiązuje Polityka wynagrodzeń zgodnie z którą, w przypadku osób podejmujących decyzje inwestycyjne, przyznanie zmiennych składników wynagrodzeń uzależnione jest między innymi od czynników związanych z przestrzeganiem limitów inwestycyjnych oraz limitów ryzyka.

6.2.5. Informacje przekazywane w związku z wymogami określanymi na podstawie Rozporządzenia 2020/852

Inwestycje w ramach Subfunduszy nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.

Rozdział siódmy

Załączniki

Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w treści Prospektu Informacyjnego

W niniejszym Prospekcie użyto pojęć i skrótów, które zdefiniowano i objaśniono w statutach poszczególnych Funduszy.

Agent Transferowy – podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszem, prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz subrejestry Uczestników Funduszu dla każdego z Subfunduszy oraz wykonuje inne czynności zlecone przez Fundusz;

Aktywa Funduszu – mienie Subfunduszy, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszy oraz pożytki z tych praw;

Aktywa Subfunduszu – mienie Subfunduszu, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw;

Depozytariusz – podmiot wskazany w § 6 Statutu;

Dystrybutor – podmiot uprawniony na podstawie Ustawy lub zezwolenia KNF do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu i na rzecz Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa;

Dzień Wyceny – dzień wyceny Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tego Subfunduszu. Dniem tym jest każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na GPW;

Europa Centralna – obszar geograficzny obejmujący Polskę, Węgry, Czechy, Słowację, Litwę, Łotwę, Estonię;

Fundusz – Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;

Indywidualne Konto Emerytalne Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne lub IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupu Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z póź. zm.);

Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne lub IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik, Inwestor lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z póź. zm.);

Inwestor – podmiot dokonujący pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa;

Instrumenty Rynku Pieniężnego - rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:

a) terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub
b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub
c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b,

oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;

Instrumenty dające ekspozycje na rynek akcji – rozumie się przez to:

a) akcje,
b) kwity depozytowe (ADR, GDR),
c) ETF (Exchange-traded fund) na indeksy akcji,
d) ETN (Exchange-traded note) na indeksy akcji,
e) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które zgodnie ze statutem inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje,
f) tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze statutem lub realizowaną strategią inwestycyjną inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje lub kontrakty terminowe futures na indeksy akcji,
g) kontrakty terminowe futures na indeksy giełdowe;

Jednostka Uczestnictwa – prawo majątkowe do udziału w Aktywach Subfunduszu Netto, określone Statutem i Ustawą. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa różnych kategorii, określanych w Statucie jako jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I, które są zróżnicowane pod względem stawek opłat oraz pod względem sposobu ich zbywania, a także mogą być zróżnicowane pod względem minimalnych wysokości wpłat oraz wysokości opłat obciążających Aktywa Subfunduszu;

KPWiG – Komisja Papierów Wartościowych i Giełd;

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, organ który przejął kompetencje Komisji Papierów Wartościowych i Giełd;

Średnie Spółki – spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., które wchodzą w skład indeksu mWIG40;

Minimalna Wpłata – kwota określona w niniejszym Statucie, jaką należy wpłacić na nabycie Jednostek Uczestnictwa, zawierająca ewentualną Opłatę Dystrybucyjną za nabycie Jednostek Uczestnictwa;

OECD – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;

Opłaty Manipulacyjne – opłaty, które mogą być pobierane przy zbywaniu, odkupywaniu, konwersji i zamianie Jednostek Uczestnictwa;

Opłata Dystrybucyjna – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Opłata Umorzeniowa – Opłata Manipulacyjna pobierana przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

Opłata za Konwersję - Opłata Manipulacyjna pobierana przy konwersji Jednostek Uczestnictwa;

Opłata za Zamianę – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zamianie Jednostek Uczestnictwa;

Państwo Członkowskie – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;

Program Systematycznego Oszczędzania – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupu Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat, minimalny czas trwania programu inwestycyjnego oraz inne zobowiązania są określone wyłącznie w stosownej umowie i regulaminie;

Punkt Obsługi Klienta dla Jednostek Uczestnictwa Zbywanych Bezpośrednio przez Fundusz – punkt obsługi Uczestników lub Inwestorów zlokalizowany w siedzibie Towarzystwa, w Warszawie przy ul. Przemysłowej 26, przyjmujący zlecenia i dyspozycje dotyczące Jednostek Uczestnictwa kategorii A1, zbywanych bezpośrednio przez Fundusze.

Rachunek IKE lub Rachunek IKZE - wyodrębniony zapis w Subrejestrze prowadzony na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z późn. zm.) oraz Ustawy.

Rejestr lub Rejestr Uczestników Funduszu – elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu, z wydzielonymi subrejestrami Uczestników dla każdego Subfunduszu, zgodnie z art. 87 Ustawy, prowadzona przez Agenta Transferowego;

Rynek Zorganizowany – wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym system obrotu działający regularnie i zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach, zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, a w szczególności obrót zorganizowany, o którym mowa w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;

Rynki OECD – następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Istanbul Stock Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, oraz London Stock Exchange;

Rynki OECD II — następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board Option Exchange, Tokyo Stock Exchange, Tokyo Financial Futures, Nagoya Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Korea Exchange, Korea Futures Exchange, Toronto Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, London Stock Exchange, Mexico Derivates Exchange, Bourse de Montreal, Toronto Stock Exchange, Canadian New Stock Exchange, Oslo Stock Exchange, Australian Stock Exchange, Sydney Futures Exchange, New Zealand Stock Exchange, New Zealand Futures & Options, BX Berne Stock eXchange, SWX Swiss Exchange, Iceland Stock Exchange;

Statut – statut Funduszu;

Subfundusz, Subfundusze - określony Subfundusz lub wszystkie Subfundusze wydzielone w Funduszu;

Tabela Opłat – zestawienie Opłat Manipulacyjnych obowiązujących u danego Dystrybutora lub w Funduszu;

Towarzystwo – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;

Uczestnik Funduszu lub Uczestnik – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz w Rejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich części ułamkowe;

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.);

Ustawa – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2021.605 t.j. z późn. zmianami);

Wartość Aktywów Netto Funduszu (WAN) – wartość Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny;

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu – wartość Aktywów danego Subfunduszu pomniejszona o zobowiązania wynikające z tego Subfunduszu oraz pomniejszona o zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu zapisanych w Rejestrze w Dniu Wyceny;

Wpłata Początkowa – kwota określona w niniejszym Statucie, jaką należy wpłacić do Funduszu, aby stać się jego Uczestnikiem, zawierająca opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa pobieraną przez Towarzystwo;

Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, którego celem jest realizowanie szczególnych potrzeb i celów inwestycyjnych Uczestników. Warunki uczestnictwa w programie określone są w stosownej umowie, określającej w szczególności: czas trwania programu, terminy i wysokość poszczególnych wpłat, w tym wpłat minimalnych, zasady zmiany warunków programu i informowania o tych zmianach oraz zasady pobierania opłat związanych z uczestnictwem w programie.

Wypłata – wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE dokonywaną na rzecz:
a) Uczestnika Funduszu, po spełnieniu warunków określonych w § 12 ust. 9 lub w § 12^1 ust. 10;
b) Osób uprawnionych, w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu

Wypłata Transferowa – przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKE zmarłego Uczestnika na rachunek IKE osoby uprawnionej lub do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKZE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKZE z IKZE zmarłego Uczestnika na rachunek IKZE osoby uprawnionej, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do programu emerytalnego do którego przystąpił Uczestnik Funduszu, lub przeniesienie środków z programu emerytalnego na rachunek IKE, w przypadkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych;

Zgromadzenie Uczestników - zgromadzenie uczestników Funduszu, o którym mowa w Ustawie.

Zwrot – wycofanie całości środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

Statut
Rockbridge Neo Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Rozdział I. Postanowienia Ogólne

§ 1

Definicje

Użyte w niniejszym Statucie określenia oznaczają:

1) **Agent Transferowy** – podmiot, który na podstawie umowy zawartej z Funduszem, prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz subrejestry Uczestników Funduszu dla każdego z Subfunduszy oraz wykonuje inne czynności zlecone przez Fundusz;

2) **Aktywa Funduszu** – mienie Subfunduszy, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszy oraz pożytki z tych praw;

3) **Aktywa Subfunduszu –** mienie Subfunduszu, obejmujące w szczególności: środki pieniężne z wpłat Uczestników, środki pieniężne, prawa nabyte w ramach Subfunduszu oraz pożytki z tych praw;

4) **Depozytariusz** – podmiot wskazany w § 6 niniejszego Statutu;

5) **Dystrybutor** –podmiot uprawniony na podstawie Ustawy lub zezwolenia KNF do pośredniczenia w zbywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa oraz umocowany do występowania i składania oświadczeń woli w imieniu i na rzecz Funduszu w związku ze zbywaniem i odkupywaniem Jednostek Uczestnictwa;

6) **Dzień Wyceny** – dzień wyceny Aktywów Subfunduszu, ustalenia Wartości Aktywów Netto Subfunduszu oraz Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa tego Subfunduszu. Dniem tym jest każdy dzień, w którym odbywa się regularna sesja na GPW;

6[1]) **Europa Centralna** – obszar geograficzny obejmujący Polskę, Węgry, Czechy, Słowację, Litwę, Łotwę, Estonię;

7) **Fundusz** – Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty;

8) **GPW** – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;

9) **Indywidualne Konto Emerytalne Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne** lub **IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne** – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik, Inwestor lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z póź. zm.);

10) **Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne lub IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne** – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik, Inwestor lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupienia Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat oraz inne zobowiązania są określone w niniejszym Statucie, stosownej umowie oraz w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z póź. zm.);

11) **Inwestor** – podmiot dokonujący pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa;

12) **Instrumenty Rynku Pieniężnego -** rozumie się przez to papiery wartościowe lub prawa majątkowe inkorporujące wyłącznie wierzytelności pieniężne:

    a) terminie realizacji praw nie dłuższym niż 397 dni liczonym od dnia ich wystawienia lub od dnia ich nabycia lub

    b) które regularnie podlegają dostosowaniu do bieżących warunków panujących na rynku pieniężnym w okresach nie dłuższych niż 397 dni, lub

    c) których ryzyko inwestycyjne, w tym ryzyko kredytowe i ryzyko stopy procentowej, odpowiada ryzyku instrumentów finansowych, o których mowa w lit. a lub b.

- oraz co do których istnieje podaż i popyt umożliwiające ich nabywanie i zbywanie w sposób ciągły na warunkach rynkowych, przy czym przejściowa utrata płynności przez papier wartościowy lub prawo majątkowe nie powoduje utraty przez ten papier lub prawo statusu instrumentu rynku pieniężnego;

12[1]) **Instrumenty dające ekspozycje na rynek akcji** – rozumie się przez to:

a) akcje,

b) kwity depozytowe (ADR, GDR),

c) ETF (Exchange-traded fund) na indeksy akcji,

d) ETN (Exchange-traded note) na indeksy akcji,

e) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które zgodnie ze statutem inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje,

f) tytuły uczestnictwa zagranicznych instytucji wspólnego inwestowania, które zgodnie ze statutem lub realizowaną strategią inwestycyjną inwestują co najmniej 66% swoich aktywów w akcje lub kontrakty terminowe futures na indeksy akcji;

g) kontrakty terminowe futures na indeksy giełdowe;

13) **Jednostka Uczestnictwa** – prawo majątkowe do udziału w Aktywach Netto Subfunduszu, określone Statutem i Ustawą.

14) **KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego, organ który przejął kompetencje Komisji Papierów Wartościowych i Giełd;

15) **Średnie Spółki** – spółki, których akcje są dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., których udział w indeksie mWIG40; -

16) **Minimalna Wpłata** – kwota określona w niniejszym Statucie, jaką należy wpłacić na nabycie Jednostek Uczestnictwa, zawierająca ewentualną Opłatę Dystrybucyjną za nabycie Jednostek Uczestnictwa;

17) **OECD** – Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju;

18) **Opłaty Manipulacyjne** – opłaty, które mogą być pobierane przy zbywaniu, odkupywaniu, zamianie i konwersji Jednostek Uczestnictwa;

19) **Opłata Dystrybucyjna** – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa;

20) **Opłata Umorzeniowa** – Opłata Manipulacyjna pobierana przy odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa;

21) **Opłata za Zamianę** – Opłata Manipulacyjna pobierana przy zamianie Jednostek Uczestnictwa;

22) **Opłata za Konwersję** - Opłata Manipulacyjna pobierana przy konwersji Jednostek Uczestnictwa;

23) **Państwo Członkowskie** – rozumie się przez to państwo inne niż Rzeczpospolita Polska, które jest członkiem Unii Europejskiej;

24) **Program Systematycznego Oszczędzania** – program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, w którym Uczestnik lub osoba trzecia, działająca w interesie Uczestnika lub Inwestora, dokonuje nabycia Jednostek Uczestnictwa, a zasady dokonywania nabycia i odkupu Jednostek Uczestnictwa, minimalna kwota wpłat, minimalny czas trwania programu inwestycyjnego oraz inne zobowiązania są określone wyłącznie w stosownej umowie i regulaminie;

25) **Rachunek IKE lub Rachunek IKZE** - wyodrębniony zapis w Subrejestrze prowadzony na zasadach określonych w przepisach ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego (Dz.U. z 2004 r. Nr 116, poz. 1205 z późn. zm.) oraz Ustawy;

26) **Rejestr** lub **Rejestr Uczestników Funduszu** – elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Funduszu, z wydzielonymi subrejestrami Uczestników dla każdego Subfunduszu, zgodnie z art. 87 Ustawy, prowadzona przez Agenta Transferowego;

27) **Rynek Zorganizowany** – wyodrębniony pod względem organizacyjnym i finansowym system obrotu działający regularnie i zapewniający jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach, zgodnie z zasadami określonymi przez właściwe przepisy kraju, w którym obrót ten jest dokonywany, a w szczególności obrót zorganizowany, o którym mowa w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi;

28) **Rynki OECD** – następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Istanbul Stock Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, oraz London Stock Exchange. Zmiana Statutu w zakresie dodania London Stock Exchange obowiązuje od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 Ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej (Dz.U. z 2019 r. poz. 1516);

29) **Rynki OECD II –** następujące rynki zorganizowane w państwach należących do OECD innych niż Państwo Członkowskie oraz Rzeczpospolita Polska: AMEX, NASDAQ, NYSE, CBOT, Chicago Mercantile Exchange, Chicago Board Option Exchange, Tokyo Stock Exchange, Tokyo Financial Futures, Nagoya Stock Exchange, Osaka Securities Exchange, Korea Exchange, Korea Futures Exchange, Toronto Stock Exchange, Istanbul Stock Exchange, Bolsa Mexicana de Valores, London Stock Exchange, Mexico Derivates Exchange, Bourse de Montreal, Toronto Stock Exchange, Canadian New Stock Exchange, Oslo Stock Exchange, Australian Stock Exchange, Sydney Futures Exchange, New Zealand Stock Exchange, New Zealand Futures & Options, BX Berne Stock eXchange, SWX Swiss Exchange, Iceland Stock Exchange. Zmiana Statutu w zakresie dodania London Stock Exchange obowiązuje od dnia następującego po dniu, w którym upłynął okres przejściowy, o którym mowa w art. 1 Ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o okresie przejściowym, o którym mowa w Umowie o wystąpieniu Zjednoczonego Królestwa Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej z Unii Europejskiej i Europejskiej Wspólnoty Energii Atomowej (Dz.U. z 2019 r. poz. 1516);

30) **Rynek NewConnect –** rynek zorganizowany niebędący rynkiem regulowanym w Rzeczpospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim;

31) **Statut** – statut Funduszu;

32) **Subfundusz, Subfundusze** - określony Subfundusz lub wszystkie Subfundusze wydzielone w Funduszu, o których mowa w § 4 ust 1;

33) **Subrejestr** - elektroniczna ewidencja danych dotyczących Uczestników Subfunduszy, prowadzona odrębnie dla każdego Subfunduszu przez Agenta Transferowego;

34) **Tabela Opłat** – zestawienie Opłat Manipulacyjnych obowiązujących w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora;

35) **Towarzystwo** – Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna;

36) **Uczestnik Funduszu** lub **Uczestnik** – osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, na której rzecz w Subrejestrze są zapisane Jednostki Uczestnictwa lub ich części ułamkowe;

37) **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.);

38) **Ustawa** – ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.);

39) **Wartość Aktywów Netto Funduszu** (WAN) – wartość Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania Funduszu w Dniu Wyceny;

40) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu** – wartość Aktywów danego Subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszona o zobowiązania wynikające z tego Subfunduszu oraz pomniejszona o zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu;

41) **Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa** – Wartość Aktywów Netto Subfunduszu podzielona przez liczbę Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu zapisanych w Subrejestrze w Dniu Wyceny;

42) **Wpłata Początkowa** – kwota określona w niniejszym Statucie, jaką należy wpłacić do Funduszu, aby stać się jego Uczestnikiem, zawierająca opłatę za nabycie Jednostek Uczestnictwa pobieraną przez Towarzystwo;

43) **Wyspecjalizowany Program Inwestycyjny –** program inwestycyjny stworzony przez Fundusz i oferowany klientom Funduszu, którego celem jest realizowanie szczególnych potrzeb i celów inwestycyjnych Uczestników. Warunki uczestnictwa w programie określone są w stosownej umowie, określającej w szczególności: czas trwania programu, terminy i wysokość poszczególnych wpłat, w tym wpłat minimalnych, zasady zmiany warunków programu i informowania o tych zmianach oraz zasady pobierania opłat związanych z uczestnictwem w programie.

44) **Wypłata** – wypłatę jednorazową albo wypłatę w ratach środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE dokonywaną na rzecz:

   a) Uczestnika Funduszu, po spełnieniu warunków określonych w § 12 ust. 9 lub w § 12^1 ust. 10;

   b) Osób uprawnionych, w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu;

45) **Wypłata Transferowa** – przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKE zmarłego Uczestnika na rachunek IKE osoby uprawnionej lub do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKZE do innej instytucji finansowej lub przeniesienie środków zgromadzonych na Rachunku IKZE z IKZE zmarłego Uczestnika na rachunek IKZE osoby uprawnionej, lub przeniesienie środków zgromadzonych przez Uczestnika Funduszu na Rachunku IKE do programu emerytalnego do którego przystąpił Uczestnik Funduszu, lub przeniesienie środków z programu emerytalnego na rachunek IKE, w przypadkach określonych w ustawie o pracowniczych programach emerytalnych;

46) **Zgromadzenie Uczestników -** zgromadzenie uczestników Funduszu, o którym mowa w Ustawie

47) **Zwrot** – wycofanie całości środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej;

48) **Zwrot częściowy –** wycofanie części środków zgromadzonych na Rachunku IKE, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

§ 2

Fundusz

1. Fundusz jest osobą prawną i prowadzi działalność pod nazwą „Rockbridge Neo Fundusz Inwestycyjny Otwarty". Fundusz może używać nazwy „Rockbridge Neo FIO".
2. Przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych publicznie w papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego i inne prawa majątkowe, w tym jednostki uczestnictwa, zgodnie z niniejszym Statutem oraz przepisami Ustawy.
3. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu przepisów Ustawy, powstałym z przekształcenia w trybie art. 240 ust. 2 pkt 1 Ustawy, następujących funduszy inwestycyjnych otwartych:
    1. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Pieniężnego,
    2. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Obligacji,
    3. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Aktywnej Alokacji,
    4. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Stabilnego Wzrostu,
    5. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Zrównoważonego Nowa Europa,
    6. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Akcji,
    7. AIG Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Małych i Średnich Spółek.
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 3

Towarzystwo

1. Fundusz jest utworzony i zarządzany przez Towarzystwo z siedzibą w Warszawie. Towarzystwo jest organem Funduszu.
2. Adres Towarzystwa to: 00-061 Warszawa ul. Marszałkowska 142.
3. Siedziba i adres Towarzystwa jest siedzibą i adresem Funduszu.
4. Towarzystwo reprezentuje Fundusz wobec osób trzecich. Do składania oświadczeń w imieniu Funduszu uprawnieni są:
    a. dwaj członkowie zarządu Towarzystwa łącznie,
    b. członek zarządu Towarzystwa łącznie z prokurentem.

§ 4

Subfundusze

1. W ramach Funduszu wydzielone są następujące Subfundusze:
    a) Rockbridge Neo Subfundusz Konserwatywny;
    b) Rockbridge Neo Subfundusz Obligacji Skarbowych;
    c) Rockbridge Neo Subfundusz Aktywnej Alokacji;
    d) Rockbridge Neo Subfundusz Stabilnego Wzrostu;
    e) Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej;
    f) Rockbridge Neo Subfundusz Akcji;
    g) Rockbridge Neo Subfundusz Akcji Średnich Spółek;
    h) Rockbridge Neo Subfundusz Globalnych Innowacji;

i) Rockbridge Neo Subfundusz Multistrategia.

2. Subfundusze wymienione w ust. 1, mogą używać nazwy:

a) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Konserwatywny;

b) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Obligacji Skarbowych;

c) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Aktywnej Alokacji;

d) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Stabilnego Wzrostu;

e) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Akcji Europy Środkowej i Wschodniej;

f) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Akcji;

g) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Akcji Średnich Spółek;

h) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Globalnych Innowacji;

i) Rockbridge Neo FIO Subfundusz Multistrategia.

3. Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej.

§ 5

Tworzenie nowych subfunduszy

1. Fundusz może tworzyć nowe subfundusze.

2. Utworzenie nowego subfunduszu wymaga:

a) zmiany Statutu Funduszu;

b) wydania przez KNF zgody na zmianę Statutu Funduszu, o ile jest ona wymagana;

c) ogłoszenia o zmianach Statutu Funduszu w sposób określony w Statucie;

d) wejścia w życie zmian Statutu Funduszu;

e) poinformowania przez Fundusz w sposób określony w § 58 ust. 4 Statutu o rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu;

f) zebrania minimalnej kwoty wpłat na Jednostki Uczestnictwa nowego subfunduszu;

g) przydziału Jednostek Uczestnictwa nowego subfunduszu.

3. Przyjmowanie zapisów na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy rozpoczyna się w dniu wejścia w życie zmian Statutu. Termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż 2 miesiące.

4. Zapisy na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy prowadzi Towarzystwo oraz Dystrybutorzy Funduszu. Zapis na Jednostki Uczestnictwa jest bezwarunkowy i nieodwołalny.

5. Zapisu na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy może dokonać Towarzystwo oraz akcjonariusz Towarzystwa.

6. Wpłaty na Jednostki Uczestnictwa nowych subfunduszy mogą być dokonywane w formie pieniężnej na wydzielony rachunek Funduszu prowadzony na rzecz subfunduszu przez Depozytariusza. W terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów, Towarzystwo przydziela Jednostki Uczestnictwa.

7. Łączna wysokość wpłat do nowego subfunduszu nie może być mniejsza niż 400.000,- złotych (słownie: czterysta tysięcy złotych).

§ 6

Depozytariusz Funduszu

1. Depozytariuszem Funduszu na podstawie zawartej umowy jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna.

2. Siedzibą Depozytariusza jest Warszawa.

3. Adresem Depozytariusza jest 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26.

4. Depozytariusz prowadzi rejestr Aktywów Funduszu oraz subrejestry Aktywów każdego Subfunduszu i wykonuje inne obowiązki określone w Ustawie. Szczegółowe obowiązki Depozytariusza, sposób ich wykonywania, wynagrodzenie Depozytariusza oraz sposób kalkulacji kosztów obciążających Fundusz są ustalone w umowie.

5. Depozytariusz działa w interesie Uczestników Funduszu.

§ 7

Uczestnicy Funduszu

Uczestnikami Funduszu mogą być osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, na rzecz których w Subrejestrze zapisane są Jednostki Uczestnictwa lub ich ułamkowe części.

§ 7[1]

Zgromadzenie Uczestników

1. Fundusz zwołuje Zgromadzenie Uczestników w celu wyrażenia zgody na:
    a. rozpoczęcie prowadzenia przez Fundusz działalności jako fundusz powiązany lub rozpoczęcie prowadzenia przez Subfundusz działalności jako Subfundusz powiązany,
    b. zmianę funduszu lub subfunduszu podstawowego,
    c. zaprzestanie prowadzenia działalności jako fundusz lub subfundusz powiązany,
    d. połączenie krajowe i transgraniczne Funduszu,
    e. przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
    f. przejęcie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw przez spółkę zarządzającą.
2. Zgromadzenie Uczestników zwołuje Towarzystwo zawiadamiając o tym każdego Uczestnika indywidualnie przesyłką poleconą lub na trwałym nośniku informacji, co najmniej na 21 dni przed planowanym terminem Zgromadzenia Uczestników.
3. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2, zawiera:
    a. informację o miejscu i terminie Zgromadzenia Uczestników,
    b. wskazanie zdarzenia, o którym mowa w ust. 1, co do którego Zgromadzenie Uczestników ma wyrazić zgodę,
    c. informację o zawieszeniu zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu lub wszystkich Subunduszy,
    d. informację o dniu, na jaki jest ustalona lista Uczestników uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Uczestników.
4. Od dnia ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa wraz z Kluczowymi Informacjami dla Inwestorów udostępnia się informację o planowanym Zgromadzeniu Uczestników zawierającą informacje, o których mowa w ust. 3.
5. Towarzystwo przed przekazaniem Uczestnikom zawiadomienia, o którym mowa w ust. 2, ogłasza o zwołaniu Zgromadzenia Uczestników, w sposób określony dla ogłaszania zmian Statutu Funduszu.
6. Uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wpisani do Rejestru Uczestników Funduszu według stanu na koniec drugiego dnia roboczego poprzedzającego dzień Zgromadzenia Uczestników. W sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu Uczestników są Uczestnicy wyłącznie tego Subfunduszu.
7. Zgromadzenie Uczestników jest ważne, jeżeli wezmą w nim udział Uczestnicy uprawnieni zgodnie z ust. 6 posiadający co najmniej 50% Jednostek Uczestnictwa Funduszu lub Subfunduszu.
8. Przed podjęciem uchwały przez Zgromadzenie Uczestników Zarząd Towarzystwa przedstawia Uczestnikom swoją rekomendację oraz udziela wyjaśnień i odpowiada na zadane pytania przez Uczestników na temat zagadnień związanych ze zdarzeniem będącym przedmiotem Zgromadzenia Uczestników. Uczestnik może również w tym czasie wnioskować o przeprowadzenie dyskusji w przedmiocie zasadności wyrażenia zgody w kwestiach będących przedmiotem Zgromadzenia Uczestników.
9. Każda pełna Jednostka Uczestnictwa upoważnia Uczestnika do oddania jednego głosu. Ułamkowe części Jednostek Uczestnictwa podlegają zaokrągleniu w dół do pełnych Jednostek Uczestnictwa.
10. Uchwała o wyrażeniu zgody, o której mowa w ust. 1, zapada większością 2/3 głosów Uczestników obecnych lub reprezentowanych na Zgromadzeniu Uczestników.
11. Uchwała Zgromadzenia Uczestników jest protokołowana przez notariusza.
12. Zgromadzenie Uczestników odbywa się w miejscu siedziby Funduszu.
13. Koszty odbycia Zgromadzenia Uczestników ponosi Towarzystwo.
14. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 7 dni od zakończenia Zgromadzenia Uczestników, Towarzystwo ogłasza treść podjętych na nim uchwał na stronie internetowej www.rockbridge.pl
15. Uczestnik może zaskarżyć uchwałę Zgromadzenia Uczestników w drodze wytoczonego przeciwko Funduszowi powództwa o stwierdzenie jej nieważności na warunkach wskazanych w art. 87e Ustawy.
16. Tryb działania Zgromadzenia Uczestników oraz podejmowania uchwał poza sprawami określonymi w Statucie określa każdorazowo regulamin przyjęty przez dane Zgromadzenie Uczestników.
17. Uczestnik może ustanowić pełnomocnika do udziału w Zgromadzeniu Uczestników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

§ 8

Rejestr Uczestników

1. W imieniu Funduszu Agent Transferowy prowadzi Rejestr Uczestników Funduszu oraz Subrejestry.
2. Otwarcie Subrejestru dla danego Uczestnika następuje w momencie pierwszego nabycia Jednostek Uczestnictwa lub ich części.

§ 9

Jednostki Uczestnictwa

1. Jednostki Uczestnictwa dzielą się na jednostki kategorii A, A1, B, E oraz I. Kategorie Jednostek Uczestnictwa są zróżnicowane pod względem stawek opłat manipulacyjnych opisanych w §24 Statutu, opłat obciążających aktywa danego Subfunduszu oraz pod względem sposobu ich zbywania :

    a) **kategorii A** – zbywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy we wszystkich Subfunduszach, w tym w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

b) **kategorii A1** – zbywana przez Fundusz bezpośrednio we wszystkich Subfunduszach, w tym w ramach Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych;

c) **kategorii B** – zbywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy we wszystkich Subfunduszach wyłącznie w ramach Programów Systematycznego Oszczędzania;

d) **kategorii E** – zbywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy we wszystkich Subfunduszach wyłącznie w ramach Rachunku IKZE;

e) **kategorii I** – zbywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w art. 32 ust. 1 i 2 Ustawy we wszystkich Subfunduszach wyłącznie w ramach Rachunku IKE.

2. Kategorie Jednostek Uczestnictwa mogą być także zróżnicowane pod względem minimalnych wysokości wpłat.

3. Jednostki Uczestnictwa nie są oprocentowane.

4. Jednostki Uczestnictwa nie mogą być zbywane przez Uczestników na rzecz osób trzecich, a jedynie odkupywane przez Fundusz na zasadach określonych w Statucie.

5. Jednostki Uczestnictwa podlegają dziedziczeniu.

6. Jednostki Uczestnictwa, w tym Jednostki Uczestnictwa kategorii I oraz kategorii E mogą być przedmiotem zastawu. Zaspokojenie zastawnika z przedmiotu zastawu następuje wyłącznie w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa przez Fundusz na żądanie zgłoszone w postępowaniu egzekucyjnym. Zaspokojenie wierzytelności zabezpieczonej zastawem z Jednostek Uczestnictwa kategorii I oraz kategorii E jest traktowane jako Zwrot. Zaspokojenie zastawnika nie wymaga przeprowadzenia postępowania egzekucyjnego, jeżeli zaspokojenie to następuje na podstawie umowy zastawu ustanowionego zgodnie z przepisami ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. Nr 91, poz. 871).

7. Ustanowienie zastawu na Jednostkach Uczestnictwa staje się skuteczne z chwilą dokonania, na wniosek zastawcy lub zastawnika, odpowiedniego zapisu w Subrejestrze, po przedstawieniu Towarzystwu umowy zastawu, z uwzględnieniem przepisów Ustawy oraz przepisów dotyczących zastawu rejestrowego i zastawu skarbowego.

§ 10

Programy Systematycznego Oszczędzania

1. Fundusz może oferować Uczestnikom Funduszu udział w Programach Systematycznego Oszczędzania.

2. Uczestnicy Funduszu przystępują do Programów Systematycznego Oszczędzania poprzez zawarcie z Funduszem umowy o uczestnictwo w danym programie. Przez zawarcie umowy rozumie się również pisemne oświadczenie Uczestnika Funduszu o doręczeniu, zapoznaniu się i wyrażeniu zgody na treść regulaminu Programu Systematycznego Oszczędzania.

3. Regulamin, o którym mowa w ust. 2 powyżej powinien określać:

   a) czas trwania Programu Systematycznego Oszczędzania;

   b) wysokość i częstotliwość wpłat przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B;

   c) zasady pobierania Opłat Manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w danym Programie Systematycznego Oszczędzania, w tym możliwości obniżki lub zwolnienia z tej opłaty;

   d) zasady rozwiązania umowy;

   e) zasady zmiany warunków umowy.

§ 11

Wyspecjalizowane Programy Inwestycyjne

1. Fundusz może oferować Uczestnikom Funduszu udział w Wyspecjalizowanych Programach Inwestycyjnych.

2. Przystąpienie do Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego następuje poprzez zawarcie przez Uczestnika stosownej umowy o uczestnictwo w programie.

3. Umowa, o której mowa powyżej powinna określać:

   a) czas trwania Wyspecjalizowanego Programu Inwestycyjnego;

   b) wysokość i częstotliwość wpłat przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa;

   c) zasady pobierania Opłat Manipulacyjnych związanych z uczestnictwem w danym Wyspecjalizowanym Programie Inwestycyjnym, w tym możliwości obniżki lub zwolnienia z tej opłaty;

d) zasady rozwiązania umowy;

e) zasady zmiany warunków umowy.

§ 12

Indywidualne Konta Emerytalne

1. Fundusz może oferować Uczestnikom Funduszu prowadzenie Indywidualnych Kont Emerytalnych na podstawie odrębnej umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne zawartej na piśmie.

2. Przed zawarciem umowy Uczestnik Funduszu zobowiązany jest złożyć oświadczenie o treści przewidzianej w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

3. Uczestnicy Funduszu przystępują do Rachunku IKE poprzez zawarcie z Funduszem na piśmie umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne.

4. Umowa o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne może być zawarta w imieniu Funduszu wyłącznie przez Dystrybutora lub Towarzystwo i dopiero po jej zawarciu Uczestnik Funduszu może dokonać pierwszej wpłaty.

5. Po zawarciu umowy i dokonaniu pierwszej wpłaty, Fundusz doręcza Uczestnikowi Funduszu, w terminie określonym w umowie, pisemną informację, która zawiera w szczególności:

    a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;

    b) nazwę Subfunduszu;

    c) numer Rachunku IKE Uczestnika Funduszu w Subrejestrze.

6. Wpłaty dokonywane na rachunek IKE Uczestnika Funduszu w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej trzykrotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok, określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone. W przypadku gdy kwota ustalona w sposób określony powyżej będzie niższa od kwoty ogłoszonej w poprzednim roku kalendarzowym, wówczas obowiązuje kwota wpłat dokonywanych na Rachunek IKE ogłoszona w poprzednim roku kalendarzowym.

7. W umowie Uczestnik Funduszu może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na Rachunku IKE Uczestnika Funduszu w przypadku jego śmierci. Powyższa dyspozycja może być w każdym czasie zmieniona przez Uczestnika Funduszu.

8. Uczestnik Funduszu może zawierać umowy o prowadzenie Rachunku IKE z różnymi funduszami zarządzanymi przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem, że łączna suma wpłat do funduszy w roku kalendarzowym nie przekroczy kwoty określonej w ust. 6.

9. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku IKE Uczestnika Funduszu następuje wyłącznie:

    a) na wniosek Uczestnika Funduszu po osiągnięciu przez niego wieku 60 lat lub po nabyciu uprawnień emerytalnych i ukończeniu 55 roku życia oraz spełnieniu warunku:

    i) dokonywania wpłat na rachunek IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych, albo

    ii) dokonania ponad połowy wartości wpłat nie później niż na 5 lat przed dniem złożenia przez Uczestnika Funduszu wniosku o dokonanie Wypłaty;

    b) w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu – na wniosek osoby uprawnionej.

9a. Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach. Wypłata jednorazowa, a w przypadku Wypłaty w ratach pierwsza rata, powinny być, z wyłączeniem przypadku, o których mowa w art. 14 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, dokonane w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Wypłaty lub złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o dokonanie Wypłaty oraz przedłożenia dokumentów, o których mowa w art. 34 ust. 2 pkt 2 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

10. Uczestnik Funduszu, który dokonał Wypłaty jednorazowej albo Wypłaty pierwszej raty nie może ponownie założyć rachunku indywidualnego konta emerytalnego prowadzonego w formie określonej w art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

10a. Uczestnik Funduszu nie może dokonywać Wpłat na Rachunek IKE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

11. Wypłata Transferowa jest dokonywana:

    a) z instytucji finansowej prowadzącej rachunek IKE do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie Rachunku IKE, albo

    b) z instytucji finansowej prowadzącej rachunek IKE do programu emerytalnego, do którego przystąpił Uczestnik Funduszu, albo

c) z programu emerytalnego, w przypadkach, o których mowa w przepisach o pracowniczych programach emerytalnych, do instytucji finansowej, z którą Uczestnik Funduszu zawarł umowę o prowadzenie Rachunku IKE, albo

d) z Rachunku IKE zmarłego Uczestnika Funduszu na rachunek IKE osoby uprawnionej albo do programu emerytalnego, do którego uprawniony przystąpił.

12. Z chwilą dokonania Wypłaty Transferowej, umowa o prowadzenie Rachunku IKE ulega rozwiązaniu, z wyłączeniem przypadku, gdy Uczestnik Funduszu dokonuje Wypłaty Transferowej części środków zgromadzonych na Rachunku IKE pomiędzy funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez Towarzystwo.

13. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku IKE Uczestnika Funduszu następuje w razie wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne przez którąkolwiek ze stron, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

14. Uczestnik może wystąpić z wnioskiem o Zwrot częściowy pod warunkiem, że środki te pochodziły z wpłat na indywidualne konto emerytalne prowadzone w formie określonej w art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

15. Każda ze stron może wypowiedzieć umowę o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia doręczonego na piśmie drugiej stronie listem poleconym lub za potwierdzeniem odbioru.

16. Fundusz może wypowiedzieć umowę o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne z ważnych powodów w przypadku, gdy:

a) w okresie 365 dni od daty zawarcia umowy Uczestnik Funduszu nie dokonał pierwszej prawidłowej wpłaty na rachunek IKE;

b) od ostatniej wpłaty na rachunek IKE do końca roku kalendarzowego następującego po roku dokonania tej wpłaty nie została dokonana kolejna wpłata na ten rachunek.

17. W przypadku wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne przez którąkolwiek ze stron, Fundusz jest zobowiązany pouczyć Uczestnika Funduszu, że zwrotowi podlegają środki zgromadzone na Rachunku IKE pomniejszone o należny podatek, a w przypadku, o którym mowa w art. 37 ust. 3 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, również o kwotę stanowiącą 30 % sumy składek podstawowych wpłaconych do programu emerytalnego. Ponadto Fundusz dokonując wypowiedzenia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne informuje Uczestnika Funduszu o możliwości dokonania Wypłaty Transferowej.

18. Uczestnik Funduszu ma prawo do zwolnienia podatkowego w trybie i na zasadach określonych w przepisach o podatku dochodowym od osób fizycznych wówczas, gdy na podstawie pisemnej umowy o prowadzenie Rachunku IKE jednocześnie gromadzi oszczędności tylko w ramach Rachunku IKE prowadzonego przez jedną instytucję finansową.

§ 12[1]

Indywidualne Konta Zabezpieczenia Emerytalnego Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne

1. Fundusz może oferować Uczestnikom Funduszu prowadzenie Indywidualnych Kont Zabezpieczenia Emerytalnego na podstawie odrębnej Umowy o prowadzenie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne zawartej na piśmie.

2. Przed zawarciem Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne Uczestnik Funduszu zobowiązany jest złożyć oświadczenie o treści przewidzianej w ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

3. Umowa o prowadzenie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne może być zawarta w imieniu Funduszu wyłącznie przez Towarzystwo lub Dystrybutora i dopiero po jej zawarciu Uczestnik Funduszu może dokonać pierwszej wpłaty.

4. Uczestnik, po podpisaniu Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne zobowiązuje się do dokonywania bezpośrednich wpłat środków pieniężnych, lub wpłat w ramach złożonych zleceń, na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E, na rachunek bankowy wybranego Subfunduszu, zgodnie z postanowieniami Prospektu Informacyjnego Funduszu.

5. Po zawarciu Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, Fundusz doręcza Uczestnikowi Funduszu, w terminie określonym w umowie, pisemne potwierdzenie zawarcia umowy, które zawiera w szczególności:

a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;

b) nazwę Towarzystwa;

c) nazwę Funduszu i Subfunduszu;

d) numer Rachunku IKZE Uczestnika Funduszu w Subrejestrze;

6. Wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE w roku kalendarzowym nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej 1,2-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej na dany rok określonego w ustawie budżetowej lub ustawie o prowizorium budżetowym lub w ich projektach, jeżeli odpowiednie ustawy nie zostały uchwalone, z zastrzeżeniem, że wpłaty dokonywane na Rachunek IKZE

w roku kalendarzowym przez osobę prowadzącą pozarolniczą działalność, w rozumieniu art. 8 ust. 6 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych, nie mogą przekroczyć kwoty odpowiadającej 1,8-krotności przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego, o którym mowa powyżej. Minister właściwy do spraw zabezpieczenia społecznego ogłasza w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski" do końca roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym będą dokonywane wpłaty na Rachunek IKZE, w drodze obwieszczenia, wysokość kwoty, o której mowa w zdaniu poprzedzającym.

7. W przypadku gdy kwota ustalona w sposób określony w ust. 6 będzie niższa od kwoty ogłoszonej w poprzednim roku kalendarzowym, obowiązuje kwota wpłat dokonywanych na Rachunek IKZE ogłoszona w poprzednim roku kalendarzowym. Jeżeli do końca roku kalendarzowego poprzedzającego rok, w którym będą dokonywane wpłaty na Rachunek IKZE, brak jest podstaw, o których mowa ust. 6, do ustalenia przeciętnego prognozowanego wynagrodzenia miesięcznego w gospodarce narodowej, jako podstawę do ustalenia kwoty, o której mowa w ust. 6, przyjmuje się przeciętne miesięczne wynagrodzenie z trzeciego kwartału roku poprzedniego. Po przekroczeniu limitu wpłaty, określonego w zdaniu pierwszym, zwrot nadpłaconych kwot odbywa się w sposób określony w Umowie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne.

8. Wpłaty dokonywane przez małoletniego na Rachunek IKZE nie mogą przekroczyć dochodów uzyskanych przez niego w danym roku z pracy wykonywanej na podstawie umowy o pracę i nie mogą być wyższe od kwoty, o której mowa w ust. 6.

9. W Umowie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne Uczestnik Funduszu może wskazać jedną lub więcej osób, którym zostaną wypłacone środki zgromadzone na Rachunku IKZE Uczestnika Funduszu w przypadku jego śmierci. Powyższa dyspozycja może być w każdym czasie zmieniona przez Uczestnika Funduszu.

10. Wypłata środków zgromadzonych na Rachunku IKZE Uczestnika Funduszu następuje wyłącznie:

    1) na wniosek Uczestnika po osiągnięciu przez niego wieku 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania Wpłat na Rachunek IKZE co najmniej w 5 latach kalendarzowych;

    2) w przypadku śmierci Uczestnika na wniosek osoby uprawnionej.

11. Wypłata może być, w zależności od wniosku Uczestnika albo osoby uprawnionej, dokonywana jednorazowo albo w ratach. Wypłata jednorazowa, a w przypadku Wypłaty w ratach pierwsza rata, powinny być, z wyłączeniem przypadków, o których mowa w art. 14 ust. 1 pkt 1 i 2 Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, dokonane w terminie nie dłuższym niż 14 dni od dnia złożenia przez Uczestnika wniosku o dokonanie Wypłaty lub złożenia przez osobę uprawnioną wniosku o dokonanie Wypłaty oraz przedłożenia dokumentów, o których mowa w art. 34a ust. 5 pkt 2) Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

12. Wypłata w ratach środków zgromadzonych przez Uczestnika na Rachunku IKZE następuje zgodnie z wyborem Uczestnika przez okres 10, 15 lub 20 lat, w cyklu miesięcznym, kwartalnym, półrocznym lub rocznym. W przypadku, gdy Wpłaty były dokonywane przez mniej niż 10 lat, Wypłata w ratach może być rozłożona na okres równy okresowi, w jakim dokonywane były Wpłaty.

13. Uczestnik Funduszu, który dokonał Wypłaty jednorazowej albo Wypłaty pierwszej raty nie może ponownie założyć rachunku indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego prowadzonego w formie określonej w art. 2 pkt 1a) Ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego.

14. Uczestnik Funduszu nie może dokonywać Wpłat na Rachunek IKZE, z którego dokonał wypłaty pierwszej raty.

15. Wypłata Transferowa może być dokonana z Rachunku IKZE Uczestnika do innej instytucji finansowej, z którą Uczestnik zawarł umowę o prowadzenie indywidualnego konta zabezpieczenia emerytalnego, a w przypadku śmierci Uczestnika z Rachunku IKZE zmarłego Uczestnika na indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego osoby uprawnionej.

16. Zwrot środków zgromadzonych na Rachunku IKZE Uczestnika Funduszu następuje w razie wypowiedzenia Umowy o prowadzenie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne przez którąkolwiek ze stron, jeżeli nie zachodzą przesłanki do Wypłaty lub Wypłaty Transferowej.

17. Każda ze stron może wypowiedzieć Umowę o prowadzenie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Wypowiedzenie jest doręczane na piśmie, za potwierdzeniem odbioru.

18. Fundusz może wypowiedzieć umowę o prowadzenie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne w przypadku gdy od ostatniej Wpłaty na Rachunek IKZE do końca roku kalendarzowego następującego po roku od dokonania tej wpłaty nie została dokonana kolejna wpłata na ten Rachunek IKZE.

19. Umowa IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne ulega rozwiązaniu w terminie 12 miesięcy od dnia jej zawarcia, jeśli w tym terminie nie zostanie dokonana przez Uczestnika wpłata początkowa na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii E, zgodnie z postanowieniami § 2 ust. 3 Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, lub nie zostanie przyjęta Wypłata Transferowa z innej instytucji finansowej. Ponadto Umowa IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne ulega rozwiązaniu w przypadku dokonania Wypłaty całości środków zgromadzonych na Rachunku IKZE oraz Zwrotu środków zgromadzonych na Rachunku IKZE.

20. Umowa IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne wygasa wskutek śmierci Uczestnika.

21. Nie rzadziej niż jeden raz w roku kalendarzowym, Fundusz będzie przekazywał Uczestnikowi zbiorcze potwierdzenie dokonanych transakcji wraz z informacją o środkach zgromadzonych na Rachunku IKZE według stanu na koniec poprzedniego roku kalendarzowego, które zawiera m.in.:

a) dane identyfikujące Uczestnika Funduszu;

b) nazwę Funduszu i Subfunduszu;

c) wartość zgromadzonych Jednostek Uczestnictwa na Rachunku IKZE Uczestnika;

d) numer Rachunku IKZE Uczestnika Funduszu w Subrejestrze.

§ 13

Zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszy bez ograniczeń z zastrzeżeniem przypadków przewidzianych w Ustawie. Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora.

2. Jednostki Uczestnictwa są zbywane i odkupywane po cenie wynikającej z podzielenia Wartości Aktywów Netto każdego z Subfunduszy przez liczbę Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, ustaloną na podstawie Subrejestru Uczestników danego Subfunduszu w Dniu Wyceny, w którym następuje zbycie lub odkupienie Jednostek Uczestnictwa, z uwzględnieniem Opłat Manipulacyjnych.

3. Zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa następuje w każdym Dniu Wyceny. Szczegółowe zasady zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa opisane są w prospekcie informacyjnym Funduszu.

4. Nie pobiera się Opłaty Dystrybucyjnej od jednorazowego nabycia Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu, danej kategorii do wysokości kwoty, otrzymanej za ostatnie dokonane jednorazowe odkupienie Jednostek Uczestnictwa tej samej kategorii. Zwolnienie to przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym i pod warunkiem, że okres pomiędzy Dniem Wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte Jednostki Uczestnictwa a dniem złożenia zlecenia nabycia Jednostek Uczestnictwa nie przekracza 180 dni kalendarzowych. Skorzystanie z tego zwolnienia jest uzależnione od złożenia przez uprawnionego oświadczenia o odkupieniu Jednostek Uczestnictwa w okresie nieprzekraczającym ostatnich 180 dni kalendarzowych.

5. Zwolnienie, o którym mowa w ust. 4 nie przysługuje w przypadku odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu w ramach konwersji lub zamiany.

§ 14

Zawieszenie zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa

1. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu na 2 tygodnie, jeżeli nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu. Za zgodą i na warunkach określonych przez KNF zbywanie Jednostek Uczestnictwa może zostać zawieszone na okres od dwóch tygodni do dwóch miesięcy.

2. Fundusz może zawiesić zbywanie Jednostek Uczestnictwa w Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek jeżeli wartość Aktywów Netto Subfunduszu przekroczy 600.000.000 złotych (słownie: sześćset milionów złotych). Fundusz niezwłocznie po podjęciu decyzji o zawieszeniu zbywania Jednostek Uczestnictwa zamieści informację o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz przekaże tą informację Dystrybutorom.

3. W przypadku zawieszenia zbywania Jednostek Uczestnictwa w Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek przez Fundusz z powodu wskazanego w ust. 2, Fundusz może w drodze decyzji podjętej w terminie 14 dni roboczych przypadających po Dniu Wyceny, w którym Aktywa Netto Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek wynosić będą mniej niż 500.000.000 złotych (pięćset milionów złotych), ponownie rozpocząć zbywanie Jednostek Uczestnictwa. Termin ponownego rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa zostanie określony w wyżej wspomnianej decyzji. Fundusz niezwłocznie poinformuje o wznowieniu zbywania Jednostek Uczestnictwa poprzez zamieszczenie informacji o tym fakcie na stronie internetowej www.rockbridge.pl oraz jej przekazanie Dystrybutorom.

4. Fundusz może zawiesić odkupywanie Jednostek Uczestnictwa w każdym z Subfunduszy oddzielnie, na okres nie dłuższy niż dwa tygodnie, jeżeli:

   a. w okresie ostatnich dwóch tygodni suma wartości odkupionych przez Fundusz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu oraz Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu, których odkupienia zażądano, stanowi kwotę przekraczającą 10 % Aktywów danego Subfunduszu, albo

   b. nie można dokonać wiarygodnej wyceny istotnej części aktywów danego Subfunduszu z przyczyn niezależnych od Funduszu.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, za zgodą i na warunkach określonych przez KNF:

   a. odkupywanie Jednostek Uczestnictwa danego Subfunduszu może zostać zawieszone na okres dłuższy niż dwa tygodnie, nieprzekraczający jednak dwóch miesięcy;

   b. Fundusz może odkupywać Jednostki Uczestnictwa w danym Subfunduszu, w ratach, w okresie nieprzekraczającym sześciu miesięcy, przy zastosowaniu proporcjonalnej redukcji lub przy dokonywaniu wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w danym Subfunduszu.

6. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa od dnia poprzedzającego dzień, na który zwołano Zgromadzenie Uczestników do dnia Zgromadzenia Uczestników.

7. W przypadku zwołania Zgromadzenia Uczestników w sprawach dotyczących tylko danego Subfunduszu Fundusz zawiesza zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa tylko Subfunduszu, którego dotyczy Zgromadzenie Uczestników.

§ 15

1. Jednostki Uczestnictwa nabywane są w chwili wpisania do Subrejestru przez Agenta Transferowego liczby Jednostek Uczestnictwa nabytych za dokonaną wpłatę. Nabycie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o uznaniu rachunku bankowego Funduszu związanego z Subfunduszem wpłatą na nabycie Jednostek Uczestnictwa.

2. Nabycie powinno nastąpić nie później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od dnia złożenia zlecenia nabycia i wpływu wpłaty na rachunek bankowy Funduszu związany z danym Subfunduszem, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

§ 16

1. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bez ograniczeń, z zastrzeżeniem przypadków przewidzianych w Ustawie. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa bezpośrednio lub za pośrednictwem Dystrybutora.

2. Fundusz odkupuje Jednostki Uczestnictwa z chwilą wpisania do Subrejestru przez Agenta Transferowego liczby odkupionych Jednostek Uczestnictwa i kwoty należnej Uczestnikowi z tytułu odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa.

3. Odkupienie następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informację o zleceniu odkupienia.

4. Odkupienie nie może nastąpić później niż w terminie siedmiu dni kalendarzowych od złożenia zlecenia odkupienia, chyba że opóźnienie jest następstwem zdarzeń, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności, a w szczególności złożenia wadliwego zlecenia odkupienia.

5. W przypadku Zwrotu odkupienie jest dokonywane nie później niż w przedostatnim dniu roboczym obowiązywania umowy o prowadzenie Rachunku IKE lub umowy o prowadzenie Rachunku IKZE. W przypadku Zwrotu częściowego z Rachunku IKE odkupienie jest dokonywane w ciągu 30 dni od dnia złożenia wniosku przez Uczestnika.

6. W przypadku Wypłaty środków zgromadzonych na Rachunku IKE lub Rachunku IKZE na rzecz:

    a) Uczestnika Funduszu, po spełnieniu warunków określonych w §12 ust. 9 lub §12[1] ust. 10;

    b) osób uprawnionych, w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu;

- odkupienie jest dokonywane nie później niż w siódmym dniu roboczym od dnia otrzymania przez Fundusz prawidłowego wniosku o dokonanie Wypłaty.

7. W przypadku Wypłaty Transferowej odkupienie jest dokonywane w siódmym dniu roboczym od dnia:

    a) złożenia dyspozycji Wypłaty Transferowej przez Uczestnika Funduszu;

    b) przedstawienia przez osoby uprawnione w przypadku śmierci Uczestnika Funduszu dokumentów wymienionych w art. 34 ust. 2 pkt 2 lub 34a ust. 5 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego oraz złożenie dyspozycji Wypłaty Transferowej;

    - pod warunkiem, że nie zachodzą przesłanki do zawieszenia odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

8. Fundusz niezwłocznie dokonuje przelewu kwoty z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa na rachunek bankowy Uczestnika Funduszu, nie wcześniej jednak niż drugiego dnia roboczego po Dniu Wyceny, w którym nastąpiło odkupienie Jednostek Uczestnictwa, po ewentualnym pobraniu Opłaty Umorzeniowej.

9. Wypłata następuje po potrąceniu kwoty podatku, do pobrania którego Fundusz lub Towarzystwo jest zobowiązane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Przy obliczeniu należnego podatku przyjmuje się, że jako pierwsze odkupywane są Jednostki Uczestnictwa zbyte Uczestnikowi Funduszu po najwyższej Wartości Aktywów Netto danego Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.

§ 17

1. Osoby fizyczne mogą nabywać Jednostki Uczestnictwa oraz wykonywać czynności związane z uczestnictwem w Funduszu osobiście lub przez pełnomocników.

2. Szczegółowe zasady dokonywania czynności przez pełnomocników zostały opisane w prospekcie informacyjnym publikowanym i udostępnianym zgodnie z postanowieniem § 58 ust. 4 Statutu.

§ 18

Konwersja Jednostek Uczestnictwa

1. Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać konwersji Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu pomiędzy subfunduszami wydzielonymi w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, z zastrzeżeniem zasad uczestnictwa w tych funduszach inwestycyjnych. Zlecenie konwersji jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia jednostek uczestnictwa w subfunduszu wydzielonym w ramach Rockbridge Neo Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Konwersji dokonuje się przez

odkupienie jednostek uczestnictwa w jednym funduszu inwestycyjnym (funduszu źródłowym) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym funduszu inwestycyjnym (funduszu docelowym) za środki pieniężne uzyskane z odkupienia jednostek uczestnictwa funduszu źródłowego.

2. Konwersja może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty. Zlecenie konwersji jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia jednostek uczestnictwa Subfunduszu (funduszu źródłowego) wpłyną na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego). Uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa subfunduszu (funduszu docelowego) dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć subfunduszu (funduszu docelowego).

3. Z zastrzeżeniem zachowania warunków z ust. 2, konwersja następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu konwersji. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia konwersji a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

4. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do konwersji Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

§ 19

Zamiana Jednostek Uczestnictwa

1. Uczestnik ma prawo na podstawie jednego zlecenia dokonać zamiany Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na Jednostki Uczestnictwa innego Subfunduszu. Zlecenie zamiany jest jednoczesnym zleceniem odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu i zleceniem nabycia Jednostek Uczestnictwa.

2. Zamiany dokonuje się przez jednoczesne umorzenie Jednostek Uczestnictwa w jednym Subfunduszu (zwanym dalej Subfunduszem źródłowym) i nabycie jednostek uczestnictwa w innym Subfunduszu (zwanym dalej Subfunduszem docelowym), za środki pieniężne uzyskane z umorzenia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źródłowego.

3. Zamiana może być dokonana wyłącznie w ramach jednej kategorii Jednostek Uczestnictwa oraz tej samej waluty. Zlecenie zamiany jest realizowane jeżeli środki pieniężne uzyskane z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu źrodłowego wpłyną na rachunek nabyć Subfunduszu docelowego. Uczestnik nabywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu docelowego dopiero po wpłynięciu środków pieniężnych na rachunek nabyć Subfunduszu docelowego.

4. Z zastrzeżeniem zachowania warunków z ust. 3, zamiana następuje w następnym Dniu Wyceny przypadającym po dniu, w którym Agent Transferowy otrzymał informacje o zleceniu zamiany. Okres pomiędzy złożeniem zlecenia zamiany a dniem jego realizacji nie powinien być dłuższy niż siedem dni kalendarzowych, chyba że opóźnienie jest następstwem okoliczności, za które Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

5. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do zamiany Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

§ 20

Wycena Aktywów Funduszu i Subfunduszu

1. Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów Funduszu i Subfunduszu opisane są w prospekcie informacyjnym i są zgodne z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

2. Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku, wyznacza się według ostatnich dostępnych kursów o godzinie 23:30 w Dniu Wyceny.

§ 21

Świadczenie dodatkowe

1. Uczestnikowi Funduszu, który zawarł z Towarzystwem umowę, może przysługiwać świadczenie dodatkowe po spełnieniu poniższych warunków:

    a. Uczestnik Funduszu posiadał w okresie rozliczeniowym taką liczbę Jednostek Uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo, że średnia wartość aktywów netto przypadających na posiadane przez niego Jednostki Uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo w okresie rozliczeniowym była większa niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych. Okresem rozliczeniowym jest miesiąc kalendarzowy.

    b. Towarzystwo ustali w odrębnej umowie z Uczestnikiem Funduszu, w szczególności: okres obowiązywania umowy, zasady obliczania wysokości świadczenia dodatkowego, przy uwzględnieniu długości okresu rozliczeniowego i średniej Wartości Aktywów Netto Funduszu przypadających na Jednostki Uczestnictwa posiadane przez Uczestnika Funduszu w przyjętym okresie rozliczeniowym oraz sposób realizacji świadczenia dodatkowego przez Fundusz.

2. Towarzystwo może obniżyć kwotę, o której mowa w ust. 1 lit. a), w następujących przypadkach:

    a. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Programu Systematycznego Oszczędzania,

    b. w stosunku do Uczestników Funduszu będących uczestnikami Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych,

    c. w stosunku do Uczestników Funduszu reprezentowanych przez pełnomocnika będącego podmiotem posiadającym licencję na zarządzanie aktywami,

3. Świadczenie dodatkowe przyznane przez Towarzystwo na rzecz Uczestnika Funduszu będzie realizowane ze środków Towarzystwa przeznaczonych na wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania Subfunduszami.

4. Z zastrzeżeniem ust. 5, świadczenie dodatkowe będzie spełnione w drodze zbycia na rzecz Uczestnika Funduszu dodatkowych Jednostek Uczestnictwa o wartości odpowiadającej otrzymanemu świadczeniu dodatkowemu bez pobierania Opłaty Dystrybucyjnej.

5. Na pisemne żądanie Uczestnika Funduszu świadczenie dodatkowe zostanie mu wypłacone w pieniądzu, jednakże nie wcześniej niż z chwilą zapłaty wynagrodzenia Towarzystwu z tytułu zarządzania Subfunduszami

6. Uczestnik Funduszu nabywa Jednostki Uczestnictwa po dniu otrzymania świadczenia dodatkowego. Szczegółowe zasady obliczania i wypłaty świadczenia dodatkowego określa umowa, o której mowa w ust. 1.

Rozdział II: Wpłaty i Opłaty

§ 22

Wpłaty i ich minimalna wartość

1. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii A i A1 Minimalna Wpłata początkowa wynosi 500 (słownie: pięćset) złotych. Każda następna wpłata nie może być niższa niż 250 (słownie: dwieście pięćdziesiąt) złotych.

2. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii B Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o uczestnictwo w danym Programie Systematycznego Oszczędzania. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami.

3. W przypadku zbycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu kategorii E oraz I Minimalna Wpłata początkowa oraz minimalna kwota jednorazowej kolejnej wpłaty będzie określana w umowie o prowadzenie Rachunku IKZE lub umowie o prowadzenie Rachunku IKE, zgodnie z właściwymi dla tych programów przepisami prawa. Kwoty Minimalnych Wpłat początkowych i wpłat następnych nie mogą być wyższe od kwot wyżej wymienionych wpłat dokonywanych przez Inwestorów i Uczestników poza tymi programami.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY

§ 23

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 0,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

   a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

   c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

   d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

   e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

   g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI SKARBOWYCH

§ 23a

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,75% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,74% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ ALOKACJI

§ 23b

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0 % w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU

§ 23c

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ

§ 23d

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust.1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI

§ 23e

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży papierów wartościowych i praw majątkowych;

c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia,o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK

§ 23f

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania

kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wartości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99 % w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz może pokrywać następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

   a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym ;

   b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, w tym praw majątkowych;

   c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

   d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

   e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu oraz badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   f) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu, opłaty i koszty likwidacji Subfunduszu;

   g) wynagrodzenie likwidatora Funduszu, opłaty i koszty likwidacji Funduszu;

   h) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 2-6 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

   i) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, Subfundusz ten pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. f) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, Fundusz pokryje koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH INNOWACJI

§ 23g

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wartości 2,0% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,99% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz będzie pokrywał następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

   a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, w tym praw majątkowych;

   c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

   d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

   e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu - do wysokości 0,03% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   f) koszty badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,07% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

   g) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu;

   h) wynagrodzenie likwidatora Funduszu;

   i) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 3-10 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

   j) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, z Aktywów Subfunduszu pokrywa się koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych w całym okresie likwidacji Subfunduszu. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, z Aktywów Funduszu pokrywa się koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. h) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych w całym okresie likwidacji Funduszu. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ MULTISTRATEGIA

§ 23h

Wynagrodzenie za zarządzanie od Aktywów Subfunduszu

oraz rodzaje, wysokość, sposób kalkulacji i terminy pokrywania kosztów obciążających Subfundusz

1. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wartości 1,9% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A, B, E i I zbywanych w ramach Subfunduszu.

2. Za zarządzanie Subfunduszem Towarzystwo pobiera z Aktywów Subfunduszu wynagrodzenie maksymalnie do wysokości 1,89% w skali roku naliczone od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Wskazana maksymalna stawka wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem odnosi się do kategorii Jednostek Uczestnictwa A1 zbywanych w ramach Subfunduszu.

3. Oprócz wynagrodzenia Towarzystwa Subfundusz będzie pokrywał następujące koszty wynikające ze zobowiązań Subfunduszu oraz koszty wynikające ze zobowiązań całego Funduszu proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu:

    a) prowizje i opłaty za przechowanie papierów wartościowych, prowadzenie rejestru aktywów Funduszu i Subfunduszu, przechowywanie aktywów przez Depozytariusza, otwarcie i prowadzenie rachunków bankowych – do wysokości 0,1% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

    b) prowizje i opłaty maklerskie związane z transakcjami kupna i sprzedaży instrumentów finansowych, w tym praw majątkowych;

    c) opłaty, prowizje i koszty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych przez Fundusz pożyczek i kredytów bankowych;

    d) podatki, taksy notarialne, opłaty sądowe i inne opłaty wymagane przez organy państwowe i samorządowe, w tym opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne;

    e) koszty doradztwa prawnego i podatkowego na rzecz Subfunduszu wykonywanego w celu ochrony praw Uczestników Funduszu - do wysokości 0,03% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

    f) koszty badań i przeglądów sprawozdań finansowych Subfunduszu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych - do wysokości 0,07% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym;

    g) wynagrodzenie likwidatora Subfunduszu;

    h) wynagrodzenie likwidatora Funduszu;

    i) wynagrodzenie Depozytariusza za realizację obowiązków wynikających z art. 72 ust. 1 pkt 3-10 Ustawy (w tym za weryfikację wyceny Aktywów Subfunduszu) – do wysokości 26.400 zł rocznie;

    j) wynagrodzenie Agenta Transferowego pokrywane na podstawie umowy o świadczenie usług Agenta Transferowego – do wysokości 0,2% średniej rocznej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w roku kalendarzowym.

4. Za wyjątkiem kosztów wymienionych w ust. 3 pokrywanych przez Subfundusz, Towarzystwo pokrywa z wynagrodzenia, o którym mowa w ust. 1 i 2 powyżej oraz ze środków własnych, wszelkie pozostałe koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu lub Subfunduszu, a w szczególności koszty reklamy, promocji, dystrybucji oraz koszty przygotowania, druku i dystrybucji materiałów informacyjnych i ogłoszeń, w tym wymaganych przepisami Ustawy.

5. W przypadku likwidacji Subfunduszu, z Aktywów Subfunduszu pokrywa się koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. g) do wysokości 3,0 % Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na dzień otwarcia likwidacji Subfunduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych w całym okresie likwidacji. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Subfunduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

6. W przypadku likwidacji Funduszu, z Aktywów Funduszu pokrywa się koszty wynagrodzenia likwidatora, o których mowa w ust. 3 lit. h) do wysokości 0,1% Wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień otwarcia likwidacji Funduszu, jednak nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych w całym okresie likwidacji. Towarzystwo pokrywa koszty wynagrodzenia likwidatora Funduszu przewyższające powyższą maksymalną wartość.

7. W przypadku zawarcia przez Fundusz umowy dotyczącej nabycia lub zbycia składników lokat więcej niż jednego Subfunduszu, koszty takiej transakcji obciążają dany Subfundusz proporcjonalnie do udziału wartości nabytych lub zbytych na rzecz tego Subfunduszu składników lokat w wartości składników lokat nabytych lub zbytych w ramach tej transakcji ogółem.

8. Fundusz będzie pokrywał poszczególne koszty w sposób wynikający z ich charakteru i umownych terminów płatności, za wyjątkiem opłaty za zarządzanie, której sposób pokrywania został opisany w ust. 9.

9. Wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem naliczane jest w każdym Dniu Wyceny od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu z poprzedniego Dnia Wyceny. Wynagrodzenie to pobierane jest w okresach miesięcznych.

10. Koszty i zobowiązania Subfunduszu obciążają tylko ten Subfundusz.

11. Koszty dotyczące całego Funduszu obciążają Subfundusz w zakresie proporcjonalnym do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.

§ 24

Opłaty Manipulacyjne

1. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, za zbycie, odkupienie, konwersję i zamianę Jednostek Uczestnictwa, mogą być pobierane Opłaty Manipulacyjne. Opłaty Manipulacyjne, zgodnie z art. 86 ust. 3 Ustawy, należne są Dystrybutorowi lub Towarzystwu od Uczestnika. Stawki Opłat Manipulacyjnych określone są w Tabeli Opłat i nie mogą przekroczyć maksymalnej wysokości określonej w Statucie.

2. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, za zbycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 pobiera się Opłatę Dystrybucyjną w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Towarzystwie, nie wyższej niż:

   a) 1,00 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego,

   b) 2,00 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych,

   c) 4,00 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu,

   d) 4,00 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji,

   e) 4,25 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej,

   f) 4,50 % wpłacanej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji,

   g) 4,50% wpłaconej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek,

   h) 4,5% wpłaconej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Globalnych Innowacji;

   i) 4,0% wpłaconej kwoty dla Rockbridge Neo Subfunduszu Multistrategia.

3. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, pobiera się Opłatę Umorzeniową za odkupienie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 w wysokości podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Towarzystwie, nie wyższej niż:

   a) 0,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego,

   b) 2,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych,

   c) 2,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu,

   d) 2,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji,

   e) 2,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej,

   f) 2,00 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji,

   g) 5,00% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek,

   h) 2% kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Globalnych Innowacji;

   i) 2 % kwoty uzyskanej w wyniku umorzenia Jednostek Uczestnictwa Rockbridge Neo Subfunduszu Multistrategia.

4. Skala i wysokość stawek opłat, o których mowa w ust. 2 i 3 dotyczy wyłącznie Jednostek Uczestnictwa kategorii A i A1 jest określana w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Towarzystwie oraz udostępniana u danego Dystrybutora oraz siedzibie Towarzystwa. Może także być udostępniana na stronie internetowej Towarzystwa.

5. Dla Jednostek Uczestnictwa kategorii B skala i wysokość stawek pobieranych opłat określona jest odpowiednio w umowie oraz regulaminie dotyczącym danego Programu Systematycznego Oszczędzania i nie będzie wyższa niż określona w ust. 2 i 3.

5a. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E pobiera się następujące opłaty:

   a) Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, pobiera się Opłatę za otwarcie Rachunku IKZE w wysokości, podanej w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Towarzystwie w wysokości nie większej niż 600 zł.

   b) Opłatę dodatkową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12-miesięcy liczonych od dnia zawarcia Umowy IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Umowie IKZE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne.

6. W przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I pobiera się wyłącznie następujące opłaty w zależności od wybranego przez Uczestnika wariantu opłat:

   a. I wariant –w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty pobiera się Opłatę za otwarcie rachunku IKE w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE , nie wyższej niż 100 (sto) złotych;

   - pobiera się Opłatę Dystrybucyjną w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 3 % wpłacanej kwoty;

- Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2 % wypłacanej kwoty;

b. II wariant –w związku z dokonaniem pierwszej wpłaty pobiera się Opłatę za otwarcie rachunku IKE w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE , nie wyższej niż 300 (trzysta) złotych,

- pobiera się Opłatę Dystrybucyjną w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 1 % wpłacanej kwoty;

- Towarzystwo pobiera Opłatę Umorzeniową za dokonanie Wypłaty, Wypłaty Transferowej lub Zwrotu w okresie 12 miesięcy od daty zawarcia umowy o prowadzenie IKE Rockbridge Neo Fundusze Inwestycyjne, w wysokości podanej w Tabeli Opłat IKE, nie wyższej niż 2 % wypłacanej kwoty;

Dokonanie zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii I nie podlega Opłatom za zamianę w obu wariantach opłat oraz Opłatom Umorzeniowym określonym w niniejszym ustępie. Dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii I nie podlega Opłatom za Konwersję w obu wariantach opłat oraz Opłatom Umorzeniowym określonym w niniejszym ustępie.

7. Towarzystwo może zmniejszyć Opłatę Dystrybucyjną, Opłatę Umorzeniową, Opłatę za Konwersję, Opłatę za Zamianę, Opłatę za otwarcie Rachunku IKE, Opłatę za otwarcie Rachunku IKZE lub zwolnić z tych opłat w szczególności:

a) pracowników Towarzystwa;

b) pracowników i agentów akcjonariusza Towarzystwa;

c) pracowników i agentów Dystrybutora;

d) pracowników podmiotów będących w stosunku dominacji i zależności z akcjonariuszem Towarzystwa w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz 1538);

e) akcjonariuszy Towarzystwa:

f) w wyjątkowych sytuacjach osoby, których reklamacje zostały uwzględnione przez Fundusz.

8. Towarzystwo może także częściowo lub całkowicie zwolnić wszystkich lub określoną grupę Inwestorów lub Uczestników Funduszu z Opłaty Dystrybucyjnej, Opłaty za otwarcie Rachunku IKE, Opłaty za otwarcie Rachunku IKZE, Opłaty Umorzeniowej, Opłaty za Konwersję lub Opłaty za Zamianę dotyczącej Jednostek Uczestnictwa, w szczególności w ramach:

a) okresowych promocji;

b) Programów Systematycznego Oszczędzania;

c) Rachunku IKZE;

d) Rachunku IKE;

e) Wyspecjalizowanych Programów Inwestycyjnych.

9. Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w taki sposób, by na każdy Dzień Wyceny było możliwe określenie Wartości Aktywów Netto Subfunduszu reprezentujących każdą kategorię Jednostek Uczestnictwa.

10. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, za dokonanie zamiany, o której mowa w § 19 Statutu, Towarzystwo pobiera opłatę składającą się z dwóch części: stałą Opłatę za Zamianę w wysokości podanej w Tabeli Opłat, obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora, która nie przekroczy 0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym, ale nie będzie mniejsza niż kwota 20 (dwudziestu) złotych oraz zmienną Opłatę za Zamianę.

11. Stała Opłata za Zamianę jest pobierana w Subfunduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w Subfunduszu źródłowym, zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Zamianę.

12. Zmienna Opłata za Zamianę, o której mowa w ust. 10, jest równa iloczynowi kwoty zamiany i stawki zmiennej Opłaty za Zamianę. Stawka zmiennej Opłaty za Zamianę nie może być wartością ujemną i nie może być większa od stawki Opłaty Dystrybucyjnej w Subfunduszu docelowym pomniejszonej o stawkę Opłaty Dystrybucyjnej w Subfunduszu źródłowym podanych w Tabeli Opłat. Zmienna Opłata za Zamianę pobierana jest w subfunduszu, w którym nabywane są Jednostki Uczestnictwa. Szczegółowe zasady ustalenia zmiennej Opłaty za Zamianę podane są w Tabeli Opłat obowiązującej u danego Dystrybutora lub w Towarzystwie.

13. Uczestnik jest zwolniony ze zmiennej Opłaty za Zamianę, jeżeli różnica pomiędzy stawką opłaty dystrybucyjnej w subfunduszu docelowym a stawką opłaty dystrybucyjnej w subfunduszu źródłowym jest ujemna. Dokonanie zamiany Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie podlega Opłatom za Zamianę.

14. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do zamiany Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

15. Z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, za dokonanie konwersji, o której mowa w § 18 Statutu, pobiera się opłatę składającą się z dwóch części: stałą Opłatę za Konwersję, opisaną w ust. 16, w wysokości podanej w Tabeli Opłat, obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora, która nie przekroczy

0,5% kwoty wypłaconej z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, ale nie będzie mniejsza niż kwota 20 (dwudziestu) złotych oraz zmienną Opłatę za Konwersję, opisaną w ust. 17.

16. W przypadku Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego, za dokonanie konwersji, o której mowa w § 18 Statutu, z zastrzeżeniem ust. 7 i 8, pobiera się opłatę składającą się z dwóch części: stałą Opłatę za Konwersję, opisaną w ust. 16, w wysokości podanej w Tabeli Opłat, obowiązującej w Towarzystwie lub u danego Dystrybutora, która nie przekroczy kwoty 20 (dwudziestu) złotych oraz zmienną Opłatę za Konwersję, opisaną w ust. 17.

17. Stała Opłata za Konwersję jest pobierana w funduszu docelowym ze środków pieniężnych uzyskanych z odkupienia Jednostek Uczestnictwa w funduszu źródłowym, zgodnie z postanowieniami statutu funduszu źródłowego, przed obliczeniem i pobraniem zmiennej Opłaty za Konwersję.

18. Zmienna Opłata za Konwersję jest równa iloczynowi kwoty konwertowanej i stawki opłaty dystrybucyjnej w funduszu docelowym pomniejszonej o stawkę opłaty dystrybucyjnej w funduszu źródłowym. Zmienna Opłata za Konwersję pobierana jest w funduszu docelowym. Dla ustalenia stawek opłat dystrybucyjnych, dla potrzeb obliczenia zmiennej Opłaty za Konwersję, przyjmuje się wartość aktywów netto funduszu docelowego przypadających na jednostki uczestnictwa zapisane na rachunku Uczestnika przed Konwersją w funduszu docelowym, powiększoną o kwotę Konwersji i wartość aktywów netto funduszu źródłowego przypadających na jednostki uczestnictwa zapisane na rachunku Uczestnika przed Konwersją w funduszu źródłowym. Stawki opłat dystrybucyjnych są ustalane zgodnie z tabelami opłat funduszu źródłowego i funduszu docelowego.

19. Uczestnik jest zwolniony ze zmiennej Opłaty za Konwersję, jeżeli różnica pomiędzy stawką opłaty dystrybucyjnej w funduszu docelowym a stawką opłaty dystrybucyjnej w funduszu źródłowym jest ujemna. Dokonanie konwersji Jednostek Uczestnictwa kategorii E nie podlega Opłatom za Konwersję.

20. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym paragrafie do konwersji Jednostek Uczestnictwa stosuje się odpowiednio przepisy dotyczące zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

21. Informacje o okresowych promocjach będą publikowane na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl.

Rozdział III: Zasady Inwestowania Subfunduszy

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY

§ 25

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w denominowane w walucie polskiej:

   - Instrumenty Rynku Pieniężnego, dłużne papiery wartościowe o stałym oprocentowaniu lub depozyty bankowe, których termin zapadalności nie przekracza roku;

   - dłużne papiery wartościowe o zmiennym oprocentowaniu i terminach zapadalności dłuższych niż rok, pod warunkiem, że charakteryzują się one ryzykiem stopy procentowej nie wyższym niż w przypadku dłużnych papierów wartościowych o terminach wykupu nie przekraczających roku.

4. Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych;

   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych Instrumentów Rynku Pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych;

   c) płynności poszczególnych Instrumentów Rynku Pieniężnego lub dłużnych papierów wartościowych.

5. Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu będzie wynosić 40%.

6. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez podmioty inne od wymienionych w ust. 5 w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 60%.

7. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, które posiadają fundusze własne w wysokości nie mniejszej niż równowartość w złotych kwoty 10 000 000 euro, ustalonej przy zastosowaniu średniego kursu wyliczonego przez Narodowy Bank Polski na dzień podpisania umowy depozytu.

8. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

§ 26

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego

Fundusz może lokować aktywa Subfunduszu wyłącznie w:

a) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a) i b) powyżej, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

   i) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego lub

   ii) emitowane, poręczane lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

   iii) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a).

e) dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, inne niż określone w lit. a), b) i d), z tym że łączna wartość tych lokat nie może przewyższyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

f) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

   i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

   ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

   iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

g) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. f).

§ 27

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 11, Fundusz nie może lokować więcej niż 5 % wartości aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w dłużnych papierach wartościowych lub Instrumentach Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot, w których Fundusz ulokował ponad 5% Aktywów Subfunduszu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

4. Łączna wartość lokat w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. Fundusz może lokować do 35 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego.

6. Fundusz może lokować do 35 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 5, przy czym łączna wartość lokat w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie, nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Do lokat w dłużne papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 5 - 6.

8. Lokaty, o których mowa w ust. 7, powinny być dokonywane w dłużne papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której sporządzane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10. W przypadku, o którym mowa w ust. 9, Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 9.

11. Łączna wartość lokat Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa w ust. 9, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

12. Fundusz nie może nabyć więcej niż 10% wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego wyemitowanych przez jeden podmiot.

13. Limitu, o którym mowa w ust. 12, Fundusz może nie stosować w chwili nabycia dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego, jeżeli nie można ustalić wartości brutto dłużnych papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego w emisji.

14. Fundusz jest obowiązany rozwiązać umowę depozytową w przypadku:

    a) powzięcia przez Fundusz informacji, iż bank lub instytucja kredytowa przestają spełniać wymogi określone w §25 ust. 7 – nie później niż 30 dni od powzięcia tej informacji, z uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu;

    b) powzięcia przez Fundusz informacji, iż bank lub instytucja kredytowa stały się niewypłacalne – niezwłocznie, z uwzględnieniem interesu Uczestników Funduszu.

§ 28

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Konserwatywnego

1. Fundusz nie może:

    a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

    b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §25 ust. 8,

    c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

    d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

    a) członkami organów Towarzystwa;

    b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

    c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

    d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

    e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

    f) Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

    g) Towarzystwem;

    h) Depozytariuszem;

i) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

j) Akcjonariuszami Towarzystwa,

k) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

4. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

5. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

– umowy zawierane będą przez Fundusz na rzecz Subfunduszu z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej;

– korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;

– umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu;

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umowy, których przedmiotem są obligacje i certyfikaty depozytowe o terminie realizacji praw liczonym od dnia ich wystawienia nie dłuższym niż rok, emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, przy czym:

– rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnych Subfunduszu;

– przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z § 25 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

– wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

– w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

7. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

8. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

9. Fundusz może na rzecz Subfunduszu dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której w ust. 3 i 4, jeżeli dokonania lokaty lub zawarcia umowy wymaga interes Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ OBLIGACJI SKARBOWYCH

§ 29

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest subfunduszem obligacji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany poprzez inwestowanie jego środków w dłużne papiery wartościowe denominowane w walucie polskiej. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

4. Decyzje o doborze lokat będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych;

c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

5. Całkowita wartość inwestycji w obligacje nie będzie mniejsza niż 66% wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Pozostała część Aktywów Subfunduszu będzie lokowana w inne dłużne papiery wartościowe oraz utrzymywana w formie gotówki bądź depozytów w celach zapewnienia płynności.

6. Minimalny udział obligacji Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub obligacji posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Aktywach Netto Subfunduszu będzie wynosić 67%.

7. Maksymalny udział obligacji, wyemitowanych przez podmioty inne od wymienionych w ust. 6, w Aktywach Netto Subfunduszu może wynosić 33%, przy czym wartość inwestycji w obligacje podmiotów mających siedzibę za granicą lub w zagraniczne prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz nie inwestuje Aktywów Subfunduszu w akcje. W wyjątkowych sytuacjach nabycie akcji może nastąpić w wyniku konwersji długu, przy czym maksymalny udział akcji w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu nie może przekroczyć 7%. Fundusz będzie dążył do zbycia nabytych akcji w możliwie krótkim czasie, z uwzględnieniem interesów uczestników Funduszu.

9. Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

10. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.

11. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 10, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

12. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 10, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2-4, art. 99 lub art. 100 Ustawy o funduszach inwestycyjnych.

§ 30

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD;

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

   i) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu

      terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

   ii) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

   iii) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

   i) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

   ii) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;

iii) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;

iv) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;-

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

m) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

n) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

o) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

p) instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

§ 31

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych

1) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:---

a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

i) kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

ii) kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

iii) wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.

2) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, wskazany w ust. 9.

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

3) Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe (forward lub futures),

c) transakcje wymiany (SWAP),

4) Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5) Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

d) płynność instrumentu pochodnego,

e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6) W przypadku zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:

a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadkach gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

i) niższą płynność,

ii) wielkość planowanej transakcji,

iii) wyższe koszty zawarcia transakcji,

iv) czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej;

d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

7) Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 32 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

8) Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

9) Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A.. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

§ 32

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 30 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Funduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

11. Lokaty, o których mowa w ust. 10, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

§ 33

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Obligacji Skarbowych

1. Fundusz nie może:

   a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

   b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §29 ust. 12,

   c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

   d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok za) członkami organów Towarzystwa;

   a) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

   b) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

   c) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

   d) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

   a) Towarzystwem;

   b) Depozytariuszem;

c) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

c) Akcjonariuszami Towarzystwa,

d) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

- umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej

- korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;

7. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umowy, których przedmiotem są:

a) Obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnych Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe i prawa majątkowe, które zgodnie z § 29 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

b) wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że;

- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Funduszu

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:

1. ceny i kosztów transakcji;
2. terminów rozliczenia transakcji;
3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
4. wiarygodności partnera transakcji;

- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.

8. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

9. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKTYWNEJ ALOKACJI

§ 34

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest subfunduszem elastycznego inwestowania. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz w akcje. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu.

4. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności.

    a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

    b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

    c) płynności akcji.

5. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

    a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

    b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

    c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

6. Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w ust. 8–11 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

    a) oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,

    b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy).

7. W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

8. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w akcje nie będzie większa niż 80% Wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Minimalny udział akcji w Aktywach Subfunduszu będzie wynosić 20% Wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do 10% Wartości Aktywów Subfunduszu, może być inwestowana w aktywa inne niż akcje, papiery wartościowe o stałym dochodzie i depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością.

11. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Subfunduszu.

12. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

13. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.

14. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

15. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu Inwestycyjnym Subfunduszu, nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2 - 4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

§ 35

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD II, a także na Rynku NewConnect:

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

i) - emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu

terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż Państwo Członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno Państwo Członkowskie, lub

ii) emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad

rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

iii) emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

i) instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

ii) instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem ;

iii) ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;

iv) instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

§ 36

Instrumenty Pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji

1. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

2. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

3. kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

4. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa

f) w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.

5. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, wskazany w ust. 9.

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być

w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

6. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe (forward lub futures),

c) transakcje wymiany (SWAP),

7. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

8. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

d) płynność instrumentu pochodnego,

e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

9. W przypadku zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3 Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:

a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadku gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

i) niższą płynność,

ii) wielkość planowanej transakcji,

iii) wyższe koszty zawarcia transakcji,

iv) czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej,

d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

10. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 37 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

11. Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

12. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A.. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji

§ 37

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 35 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

11. Lokaty, o których mowa w ust. 10 powinny być dokonywane w papiery wartościowe, co najmniej sześciu różnych emisji jednego emitenta. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

§ 38

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Aktywnej Alokacji

1. Fundusz nie może:

a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §34 ust. 13,

c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

a) członkami organów Towarzystwa;

b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

a) Towarzystwem;

b) Depozytariuszem;

c) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

d) Akcjonariuszami Towarzystwa,

e) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z depozytariuszem, których przedmiotem są:

a) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu.

b) obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy Państw Członkowskich oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego i obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim lub w państwie należącym do OECD, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe oraz Instrumenty Rynku Pieniężnego, które zgodnie z § 35 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

– wartość papierów wartościowych oraz Instrumentów Rynku Pieniężnego będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego lub danego Instrumentu Rynku Pieniężnego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

– w przypadku programów emisji papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego oferowanych w ramach danego programu;

c) pożyczki papierów wartościowych zawierane w celu osiągnięcia dodatkowych dochodów, w związku z papierami wartościowymi przechowywanymi na rachunkach papierów wartościowych lub zapisanymi w rejestrach prowadzonych przez Depozytariusza o ile:

- umowy takie spełniają warunki, o których mowa w § 34 ust. 11-13;

- zawarcie nie powoduje wystąpienia konfliktu interesów.

d) kredyty w rachunku w celu pozyskania środków pieniężnych na zarządzanie bieżącą płynnością Subfunduszu, w zakresie niezbędnym do zaspokajania bieżących zobowiązań Subfunduszu, w tym w sytuacji krótkookresowej, niskiej płynności na rynku na którym Fundusz dokonał lokat przy sztywnych terminach płatności wiążących Fundusz, lub należytego prowadzenia rozliczeń z Uczestnikami Funduszu, w tym sprawnego przekazywania środków pieniężnych na rachunki odkupień, oraz na zasadach rynkowych tj. po cenach i na warunkach przyjętych aktualnie na danym rynku, z zachowaniem limitu, o którym mowa w § 34 ust. 10 oraz o ile nie jest to sprzeczne z interesem uczestników Funduszu.

e) wymiana walut, związana z nabyciem lub zbyciem składników portfela inwestycyjnego denominowanych w walutach obcych, zarówno w związku z przyjmowaniem wpłat i dokonywaniem wypłat z Funduszu, jak i realizowaną polityką inwestycyjną: transakcje natychmiastowe, transakcje terminowe (forward), transakcje wymiany walut (currency swap). Przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu i będą zawierane w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach konkurencyjnych w stosunku do warunków oferowanych przez inne banki. W szczególności przy ocenie konkurencyjności warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny (według hierarchii ważności): cena i koszty transakcji, termin rozliczenia transakcji, wiarygodność partnera transakcji przy założeniu, iż cena i koszty transakcji z Depozytariuszem nie będą wyższe niż wynikające z ofert banków konkurencyjnych lub, jeżeli są wyższe, oferty banków konkurencyjnych nie spełniają co najmniej jednego z pozostałych, podanych wyżej kryteriów oceny.

f) wykonywanie innych czynności wynikających z zawartej umowy o prowadzenie rejestru aktywów: wymiany walut, umowy powiernicze, subpowiernicze oraz umowy rachunków papierów wartościowych i pieniężnych, w tym umowy w zewnętrznych instytucjach rozliczeniowo-depozytowych.

7. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

8. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

9. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU

§ 39

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest subfunduszem stabilnego wzrostu. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe oraz w akcje. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

4. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

   c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

5. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

   b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

   c) płynności akcji.

6. Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,

   b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

7. W przypadku lokat w papiery wartościowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

8. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w akcje nie będzie większa niż 40% Wartości Aktywów Subfunduszu, natomiast łączny udział w Aktywach Subfunduszu lokat innych niż papiery wartościowe o stałym dochodzie, akcje oraz depozyty bankowe utrzymywane dla celów zarządzania bieżącą płynnością Subfunduszu nie będzie przekraczać 10% Wartości Aktywów Subfunduszu.

9. Minimalny udział dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego lub dłużnych papierów wartościowych posiadających gwarancje Skarbu Państwa lub Narodowego Banku Polskiego w Wartości Aktywów Subfunduszu będzie wynosić 30%.

10. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne od wymienionych w ust. 9, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 50%.

11. Wartość inwestycji w zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

12. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

13. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.

14. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

15. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 13, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2-4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

§ 40

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, a także na Rynku NewConnect;

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;

- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;

instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;-

iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

§ 41

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

1. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

i. i kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

ii. - kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

iii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.

2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, wskazany w ust. 9.

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

3. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe (forward lub futures),

c) transakcje wymiany (SWAP),

4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

   a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

   b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

   c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

   d) płynność instrumentu pochodnego,

   e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6. W przypadku zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:

   a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

   b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

   c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadkach gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

      i. niższą płynność,

      ii. wielkość planowanej transakcji,

      iii. wyższe koszty zawarcia transakcji,

      iv. czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej;

   d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 42 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

8. Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

9. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A.. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

§ 42

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 40 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery

wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

11. Lokaty, o których mowa w ust. 10, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

§ 43

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Stabilnego Wzrostu

1. Fundusz nie może:

   a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

   b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §39 ust. 15,

   c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

   d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

   a) członkami organów Towarzystwa;

   b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

   c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

   d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

   e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

   a) Towarzystwem;

   b) Depozytariuszem;

   c) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

d) Akcjonariuszami Towarzystwa,

e) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

- umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej;

korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów; - umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty typu overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;

7. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umowy, których przedmiotem są:

a) Obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z §40 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

b) wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że;

- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:

1. ceny i kosztów transakcji;

2. terminów rozliczenia transakcji;

3. ograniczeń w wolumenie transakcji;

4. wiarygodności partnera transakcji;

- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.

8. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

9. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI EUROPY ŚRODKOWEJ I WSCHODNIEJ

§ 44

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest Subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w Instrumenty dające

ekspozycje na rynki akcji Europy Centralnej (w szczególności Warszawy, Budapesztu i Pragi) oraz Rosji i Turcji. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu również w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

4. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

   b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

   c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

5. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

   b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

   c) płynności akcji.

6. Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w dłużne papiery wartościowe i akcje będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,

   b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

7. Decyzje o doborze innych praw majątkowych niż papiery wartościowe, o których mowa w ust. 4 i 5 powyżej będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

   a) poziomu ryzyka kredytowego oraz możliwości jego zmian w przyszłości,

   b) poziomu ryzyka walutowego,

   c) relatywnej wyceny wobec innych składników lokat,

   d) stopnia korelacji z innymi składnikami portfela,

   e) płynności lub zbywalności danego instrumentu finansowego,

   f) kosztów transakcyjnych,

   g) dostępności do rynku, na którym dokonuje się obrót.

8. W przypadku lokat w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe denominowane w walutach obcych decyzje będą podejmowane przez Fundusz również na podstawie analiz dotyczących ryzyka kursowego tych walut.

9. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w Instrumenty dające ekspozycje na rynki akcji nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

10. Całkowita wartość inwestycji Funduszu w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

11. Maksymalny udział dłużnych papierów wartościowych, wyemitowanych przez podmioty inne niż rządy bądź banki centralne państw Europy Centralnej lub dłużnych papierów wartościowych posiadających ich gwarancje, w Wartości Aktywów Netto Subfunduszu może wynosić 20%.

12. Fundusz może zaciągać na rzecz Subfunduszu, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

13. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.

14. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust.13, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

15. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust.13, i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Subfunduszu, nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust.1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust.2 - 4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

.

§ 45

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD;

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. „a" i „b", jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne państwa członkowskiego, albo przez bank centralny państwa członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. „a";

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. „a", „b" i „d" powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym państwa członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;

- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;

- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i. może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

ii. nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

iii. ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

§ 45[1]

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej

1. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Funduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

i. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

ii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.

d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.

2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, wskazany w ust. 9.

b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

3. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe (forward lub futures),

c) transakcje wymiany (SWAP).

4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

d) płynność instrumentu pochodnego,

e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6. W przypadku zawierania przez Fundusz na rzecz Subfunduszu umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:

a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadkach gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

i. niższą płynność,

ii. wielkość planowanej transakcji,

iii. wyższe koszty zawarcia transakcji,

iv. czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej.

d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 46 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

8. Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

9. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

§ 46

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 45 w lit. „e" nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny lub dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Fundusz może lokować do 20% wartości Aktywów Subfunduszu w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego lub tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania.

11. Łączna wartość lokat w tytuły uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania innych niż jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych lub tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

12. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

13. Lokaty, o których mowa w ust. 12, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

§ 47

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Europy Środkowej i Wschodniej

1. Fundusz nie może:

a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §44 ust.15;

c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych;

d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.--

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

a) członkami organów Towarzystwa;

b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

a) Towarzystwem,

b) Depozytariuszem,

c) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

d) Akcjonariuszami Towarzystwa,

e) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

z zastrzeżeniem ust. 2.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

- umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej;

- korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;

b) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty typu overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;

7. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umów, których przedmiotem są:

a) obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane przez spółki z siedzibą w państwie członkowskim posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z §45 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

b) wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że:

- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:

1. ceny i kosztów transakcji;
2. terminów rozliczenia transakcji;
3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
4. wiarygodności partnera transakcji;

- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.

8. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

9. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. „d" i „e", nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI

§ 48

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie w akcje polskich spółek. Fundusz może inwestować Aktywa Subfunduszu w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

4. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

c) płynności akcji.

5. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

6. Dokładny udział lokat aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów,

b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości.

7. Całkowita wartość inwestycji w akcje spółek mających siedzibę w Polsce dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie będzie mniejsza niż 66% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

8. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

9. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 34% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

10. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

11. Fundusz może pożyczać innym podmiotom zdematerializowane papiery wartościowe wyłącznie na zasadach określonych w art. 102 Ustawy.

12. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 11, nie może przekroczyć 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

13. Łączna wartość pożyczonych papierów wartościowych, o których mowa w ust. 11 i papierów wartościowych tego samego emitenta będących w portfelu inwestycyjnym Funduszu nie może przekroczyć limitu, o którym mowa w art. 96 ust. 1 i 3, art. 97 ust. 1, art. 98 ust. 2-4, art. 99 lub art. 100 Ustawy.

§ 49

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji

Aktywa Subfunduszu mogą być lokowane wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w Państwie Członkowskim, lub na Rynku OECD, a także na Rynku NewConnect:

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d) powyżej;

f) jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej;

g) tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne;

h) tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, jeżeli:

- instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika;

- instytucje te podlegają nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym Państwa Członkowskiego lub państwa należącego do OECD oraz zapewniona jest, na zasadzie wzajemności, współpraca KNF z tym organem;

- ochrona posiadaczy tytułów uczestnictwa tych instytucji jest taka sama jak posiadaczy jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w szczególności instytucje te stosują ograniczenia inwestycyjne co najmniej takie jak dla funduszy inwestycyjnych otwartych;

- instytucje te są obowiązane do sporządzania rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych;

i) jednostki uczestnictwa w innych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez Towarzystwo;

j) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

k) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych;

l) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

i) może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

ii) nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

iii) ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

ł) Instrumenty Rynku Pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. l).

§ 50

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji

1. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

    a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

    b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

    c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:

        i. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i Instrumentów Rynku Pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,

        ii. kursów walut w związku z lokatami Funduszu,

        iii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Funduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Funduszu.

    d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz

    e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne.

2. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

    a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, wskazany w ust. 9.

    b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

    c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.

3. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

    a) opcje,

    b) kontrakty terminowe (forward lub futures),

    c) transakcje wymiany (SWAP),

4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

    a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

    b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

    c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

    d) płynność instrumentu pochodnego,

    e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6. W przypadku zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:

a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, instrumentami rynku pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadkach gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

- niższą płynność,
- wielkość planowanej transakcji,
- wyższe koszty zawarcia transakcji,
- czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej;-

d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych, polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 51 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

8. Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

9. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

§ 51

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w § 49 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości aktywów w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane oraz depozytów w tym podmiocie nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

11. Lokaty, o których mowa w ust. 10, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu.

§ 52

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji

1. Fundusz nie może:

   a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

   b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem §48 ust.13;

   c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

   d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

   a) członkami organów Towarzystwa;

   b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

   c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Funduszu;

   d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

   e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

   1. Towarzystwem,

   2. Depozytariuszem,

   3. Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

   4. Akcjonariuszami Towarzystwa,

   5. Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

   z zastrzeżeniem ust. 5.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem, o których mowa w § 6 ust. 6 i 7 Statutu.

7. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

   a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

      - umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: - koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, - wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, - stawka bazowej stopy procentowej, - wysokość marży bankowej,

      - korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów; -

   b) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Funduszu;

8. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umowy, których przedmiotem są:

a) Obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane w Rzeczypospolitej Polskiej lub w państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnym Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z § 49 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

b) wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że:

- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do: -

1. ceny i kosztów transakcji;
2. terminów rozliczenia transakcji;
3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
4. wiarygodności partnera transakcji;

- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.---

9. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

10. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

11. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów. ----

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ AKCJI ŚREDNICH SPÓŁEK

§ 53

Cel i zasady polityki inwestycyjnej Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Subfundusz jest subfunduszem akcji. Cel inwestycyjny Subfunduszu jest realizowany przede wszystkim poprzez inwestowanie Aktywów Subfunduszu w akcje Średnich Spółek. Fundusz może inwestować aktywa w inne instrumenty finansowe w sposób dozwolony przepisami prawa i postanowieniami Statutu Funduszu.

4. Całkowita wartość inwestycyji w akcje stanowić będzie nie mniej niż 70% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Całkowita wartość lokat innych niż akcje nie będzie wyższa niż 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu. Akcje Średnich Spółek stanowią nie mniej niż 55% wartości części akcyjnej aktywów Subfunduszu.

5. Decyzje o doborze akcji będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) udziału akcji w indeksach giełdowych,

b) porównania wyceny akcji na podstawie analizy fundamentalnej do bieżących cen rynkowych,

c) płynności akcji.

6. Decyzje o doborze dłużnych papierów wartościowych będą podejmowane przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) bieżącego oraz przewidywanego poziomu rynkowych stóp procentowych,

b) ryzyka kredytowego odnoszącego się do emitentów poszczególnych papierów wartościowych,

c) płynności poszczególnych papierów wartościowych.

7. Dokładny udział lokat Aktywów Subfunduszu w akcje i dłużne papiery wartościowe w ramach limitów określonych w ust. 2, 6 i 7 będzie uzależniony od decyzji podejmowanych przez Fundusz na podstawie analiz dotyczących w szczególności:

a) oceny bieżącej sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych,

b) przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na rynku akcji i dłużnych papierów wartościowych w przyszłości, w szczególności w zakresie kształtowania się cen akcji oraz rentowności dłużnych papierów wartościowych, zarówno w krótkim (do trzech miesięcy) jak i w długim okresie (powyżej trzech miesięcy).

8. Wartość inwestycji w akcje zagraniczne nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

9. Całkowita wartość inwestycji w dłużne papiery wartościowe nie będzie przekraczać 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.

10. Fundusz może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, pożyczki i kredyty, o terminie spłaty do roku, w łącznej wysokości nieprzekraczającej 10% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w chwili zawarcia umowy pożyczki lub kredytu.

§ 54

Typy i rodzaje lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

1. Fundusz może lokować Aktywa Subfunduszu wyłącznie w:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w Państwie Członkowskim, a także na Rynku NewConnect;

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) powyżej, 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 w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

d) Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a i b, jeżeli instrumenty te lub ich emitent podlegają regulacjom mającym na celu ochronę inwestorów i oszczędności oraz są:

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, właściwe centralne, regionalne lub lokalne władze publiczne Państwa Członkowskiego, albo przez bank centralny Państwa Członkowskiego, Europejski Bank Centralny, Unię Europejską lub Europejski Bank Inwestycyjny, państwo inne niż państwo członkowskie, albo, w przypadku państwa federalnego, przez jednego z członków federacji, albo przez organizację międzynarodową, do której należy co najmniej jedno państwo członkowskie, lub

- emitowane, poręczone lub gwarantowane przez podmiot podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, albo przez podmiot podlegający i stosujący się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym, lub

- emitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są w obrocie na rynku regulowanym, o którym mowa w lit. a);

e) papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego inne niż określone w lit. a), b) i d);

f) listy zastawne emitowane przez banki hipoteczne;

g) dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które w całym okresie do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych.-

h) papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem że papiery te spełniają kryteria, o których mowa w art. 93 ust. 4 Ustawy, a wbudowany instrument pochodny:

- może wpływać na część bądź na wszystkie przepływy pieniężne, wynikające z papieru wartościowego funkcjonującego jako umowa zasadnicza, zgodnie ze zmianami stóp procentowych, cen instrumentów finansowych, kursów wymiany walut, indeksów, ratingów lub innych czynników, i tym samym funkcjonować jak samodzielny instrument po-chodny;

- nie jest ściśle powiązany ryzykiem i cechami ekonomicznymi z ryzykiem i cechami ekonomicznymi umowy zasadniczej;

- ma znaczący wpływ na profil ryzyka oraz wycenę papierów wartościowych.

i) instrumenty rynku pieniężnego z wbudowanym instrumentem pochodnym, pod warunkiem, że instrumenty te spełniają kryteria określone w art. 93a Ustawy, a wbudowany instrument pochodny spełnia odpowiednio kryteria, o których mowa w lit. h).

§ 55

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

1. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:
   a) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,-
   b) takie instrumenty pochodne są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej, Państwie Członkowskim lub na Rynku OECD, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz
   c) umowa ma na celu zapewnienie sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym Subfunduszu lub ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą:
      i. kursów, cen lub wartości papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego posiadanych przez Fundusz, albo papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego, które Fundusz zamierza nabyć w przyszłości, w tym umowa pozwala na przeniesienie ryzyka kredytowego związanego z tymi instrumentami finansowymi,
      ii. kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,
      iii. wysokości stóp procentowych w związku z lokatami w depozyty, dłużne papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego oraz aktywami Subfunduszu utrzymywanymi na zaspokojenie bieżących zobowiązań Subfunduszu.
   d) bazę instrumentów pochodnych, w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, stanowią instrumenty finansowe, o których mowa w art. 93 ust. 1 pkt 1, 2 i 4 Ustawy, stopy procentowe, kursy walut lub indeksy, oraz
   e) wykonanie nastąpi przez dostawę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 93 ust. 1 Ustawy, lub przez rozliczenie pieniężne
2. Fundusz może zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:
   a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie wspólnotowym, wskazany w ust. 9.
   b) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,
   c) instrumenty te mogą być w dowolnym czasie przez Fundusz sprzedane lub pozycja w nich zajęta może być w dowolnym czasie zlikwidowana lub zamknięta przez transakcję równoważącą.
3. Fundusz może zawierać na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:
   a) opcje,
   b) kontrakty terminowe (forward lub futures),
   c) transakcje wymiany (SWAP),
4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie zawierania przez fundusze inwestycyjne umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.
5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:
   a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,
   b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,
   c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,
   d) płynność instrumentu pochodnego,
   e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.
6. W przypadku zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli spełnione są następujące warunki:
   a) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z silnymi wahaniami cen papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego i innych praw majątkowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu,

b) ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z papierami wartościowymi, Instrumentami Rynku Pieniężnego lub innymi prawami majątkowymi, które Subfundusz zamierza nabyć w przyszłości w celu zlikwidowania w krótkim czasie rozbieżności pomiędzy zamierzonym a faktycznym składem portfela,

c) zwiększenie sprawności zarządzania portfelem w przypadkach gdy zawarcie transakcji na rynku instrumentów bazowych jest nieefektywne z uwagi na:

- niższą płynność,
- wielkość planowanej transakcji,
- wyższe koszty zawarcia transakcji,
- czas potrzebny na zrealizowanie zamierzonej strategii inwestycyjnej;

d) osiągnięcie dodatkowych dochodów w wyniku transakcji arbitrażowych, polegających na jednoczesnym zakupie i sprzedaży instrumentów finansowych, w szczególności instrumentu bazowego i instrumentu pochodnego w celu osiągnięcia zysku wynikającego z różnicy cen tych instrumentów będącej rezultatem nieefektywności rynku.

7. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych określonych w § 56 Fundusz uwzględnia wartość papierów wartościowych lub Instrumentów Rynku Pieniężnego stanowiących bazę instrumentów pochodnych.

8. Przepisów ust. 7 nie stosuje się w przypadku instrumentów pochodnych, których bazę stanowią indeksy.

9. Fundusz zawiera na rzecz Subfunduszu umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

§ 56

Ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, 6, 7, 8, 9, 10 i 11 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

2. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu, jeżeli łączna wartość takich lokat nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.

3. Łączna wartość lokat, o których mowa w §54 w lit. e) nie może przekroczyć 10% wartości Aktywów Subfunduszu.

4. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

5. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, depozyty w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawarte z tym podmiotem, nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. Fundusz nie może lokować więcej niż 25% wartości Aktywów Subfunduszu w listy zastawne wyemitowane przez jeden bank hipoteczny i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową, przy czym suma lokat w listy zastawne i dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez jedną instytucję kredytową nie może przekroczyć 80% wartości Aktywów Subfunduszu, a łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez ten sam bank hipoteczny oraz depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 35 % wartości Aktywów Subfunduszu.

7. Fundusz może lokować do 20 % wartości Aktywów Subfunduszu łącznie w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przy czym Fundusz nie może lokować więcej niż 10 % wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, a łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i instrumenty rynku pieniężnego, w których Fundusz ulokował ponad 5 % wartości Aktywów Subfunduszu, nie więcej jednak niż 10 %, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, o której mowa powyżej, oraz inne podmioty, nie może przekroczyć 40 % wartości Aktywów Subfunduszu.

8. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez jednostkę samorządu terytorialnego, Państwo Członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego Państwa Członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno Państwo Członkowskie.

9. Fundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w ust. 8, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawarte z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Do lokat w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski nie stosuje się ograniczeń, o których mowa w ust. 8 i 9.

11. Lokaty, o których mowa w ust. 10, powinny być dokonywane w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji. Wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przewyższać 30% wartości Aktywów Subfunduszu..

§ 57

Inne ograniczenia inwestycyjne Rockbridge Neo Subfunduszu Akcji Średnich Spółek

1. Fundusz nie może:

   a) zobowiązywać się do przeniesienia praw, które w chwili zawarcia umowy jeszcze nie zostały przez Fundusz nabyte, chyba, że ma roszczenie o nabycie tych praw;

   b) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń,

   c) nabywać papierów wartościowych lub zbywalnych praw majątkowych, reprezentujących prawa do metali szlachetnych,

   d) dokonywać krótkiej sprzedaży rozumianej jako technika inwestycyjna, która opiera się na założeniu osiągnięcia zysku w wyniku spadku cen określonych papierów wartościowych, instrumentów rynku pieniężnego, instrumentów pochodnych lub tytułów uczestnictwa instytucji wspólnego inwestowania od momentu realizacji zlecenia sprzedaży tych praw, o ile zostały pożyczone w celu rozliczenia transakcji przez inwestora lub przez podmiot realizujący na rachunek inwestora zlecenie sprzedaży, albo nabyte w tym celu przez jeden z tych podmiotów na podstawie umowy lub umów zobowiązujących zbywcę do dokonania w przyszłości odkupu od nabywcy takich samych praw, do momentu wymagalności roszczenia o zwrot sprzedanych w ten sposób praw.

2. Fundusz nie może lokować Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe i wierzytelności Towarzystwa, akcjonariuszy Towarzystwa i podmiotów będących podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub akcjonariusza Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

3. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i wierzytelności pieniężne o terminie wymagalności nie dłuższym niż jeden rok z:

   a) członkami organów Towarzystwa;

   b) osobami zatrudnionymi w Towarzystwie;

   c) osobami wyznaczonymi przez Depozytariusza do wykonywania obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru Aktywów Subfunduszu;

   d) osobami pozostającymi z osobami wymienionymi w lit. a), b) i c) w związku małżeńskim;

   e) osobami, z którymi osoby wymienione w lit. a), b) i c) łączy stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie.

4. Fundusz nie może zawierać umów, których przedmiotem są papiery wartościowe i prawa majątkowe, z:

   a) Towarzystwem;

   b) Depozytariuszem;

   c) Podmiotami dominującymi lub zależnymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

   d) Akcjonariuszami Towarzystwa,

   e) Akcjonariuszami lub wspólnikami podmiotów dominujących lub zależnych w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza,

   z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej.

5. Ograniczeń, o których mowa w ust. 2 i 4 powyżej nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski.

6. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie:

   a) umów kredytu w rachunku bieżącym, przy czym:

      - umowy zawierane będą przez Fundusz z Depozytariuszem w zgodzie z interesem Uczestników i na warunkach rynkowych, w szczególności przy ocenie warunków transakcji pod uwagę brane będą następujące kryteria oceny: koszty prowizji za otwarcie kredytu i inne koszty związane z zawarciem umowy, wysokość odsetek od kredytu w rachunku bieżącym, stawka bazowej stopy procentowej, wysokość marży bankowej;

      - korzystanie przez Fundusz z kredytu w rachunku bieżącym nie może doprowadzić do naruszenia limitu zaciąganych kredytów;

   b) umowy rachunków lokat terminowych na okres nie dłuższy niż 7 dni (w tym lokaty kategorii overnight) oraz umowy rachunków rozliczeniowych, w tym bieżących i pomocniczych, przy czym umowy te zawierane będą wyłącznie w celu zarządzania bieżącą płynnością oraz w zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań Subfunduszu;

7. Ograniczenia, o którym mowa w ust. 4 lit. b) nie stosuje się do umów z Depozytariuszem w zakresie umów, których przedmiotem są:

   a) Obligacje i bony skarbowe emitowane przez rządy państw członkowskich oraz obligacje emitowane w Rzeczypospolitej Polskiej lub w

państwie członkowskim, posiadające rating inwestycyjny, przy czym:

- rodzaje papierów wartościowych będących przedmiotem tych umów muszą być zgodne z polityką inwestycyjną Subfunduszu, a zawieranie tych umów musi być uzasadnione celem inwestycyjnych Subfunduszu;

- przedmiotem tych umów mogą być papiery wartościowe, które zgodnie z § 54 mogą być przedmiotem lokat Subfunduszu;

- wartość papierów wartościowych będących przedmiotem umowy nie może stanowić więcej niż 25% emisji danego papieru wartościowego, przy czym w przypadku zawarcia kilku umów dotyczących papierów wartościowych tej samej emisji, łączna wartość papierów wartościowych nie może przekroczyć 25% wartości emisji;

- w przypadku programów emisji papierów wartościowych danego emitenta organizowanych przez Depozytariusza łączna wartość papierów wartościowych tego emitenta nabytych w ramach programu emisji nie może przekroczyć 25% wartości wszystkich papierów wartościowych oferowanych w ramach danego programu;

b) wymiana walut (kupno lub sprzedaż) na rynku kasowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+2 i na rynku terminowym z maksymalnym terminem rozliczenia D+7 pod warunkiem, że;

- przedmiotem umów będą waluty, w których denominowane są lokaty Subfunduszu;

- umowy będą zawierane w ramach realizacji celu inwestycyjnego i w zgodzie z przyjętą polityką inwestycyjną oraz z interesem uczestników Funduszu;

- umowy będą zawierane na warunkach rynkowych i konkurencyjnych w stosunku do innych banków, w szczególności w odniesieniu do:

1. ceny i kosztów transakcji;
2. terminów rozliczenia transakcji;
3. ograniczeń w wolumenie transakcji;
4. wiarygodności partnera transakcji;

- Fundusz będzie zbierał i przechowywał przez okres co najmniej 5 lat wszelką dokumentację związaną z zawieraniem umów wymiany walut, w tym w szczególności danych, na podstawie których podjęta została decyzja o dokonaniu transakcji, niezależnie od formy w jakiej zostały sporządzone.

8. Umowy z Depozytariuszem muszą być zawierane na warunkach rynkowych.

9. Ograniczeń, o których mowa w ust. 4 lit. d) i e), nie stosuje się w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w tym ustępie, są spółkami publicznymi, a Fundusz zawiera umowę z akcjonariuszem posiadającym mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

10. Fundusz może dokonać lokat, o których mowa w ust. 2 lub zawrzeć umowę, o której mowa w ust. 3 i 4, jeżeli dokonanie lokaty lub zawarcie umowy jest w interesie Uczestników Funduszu, a dokonanie lokaty lub zawarcie umowy nie spowoduje wystąpienia konfliktu interesów..

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ GLOBALNYCH INNOWACJI

§ 57[1]

Cel i zasady polityki inwestycyjnej, typy i rodzaje lokat, ograniczenia inwestycyjne oraz kryteria doboru lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Globalnych Innowacji

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1.

3. Z zastrzeżeniem ust. 6, Fundusz lokuje od 70% do 100% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie, jeżeli, zgodnie ze statutem lub prospektem informacyjnym, lokują co najmniej 50 % swoich aktywów, zarówno globalnie, jak i lokalnie w krajach rozwijających się oraz rozwiniętych, niezależnie od ich położenia geograficznego, w instrumenty udziałowe spółek działających w obszarach innowacyjnych, m.in. w sektorach technologii informacyjnych, medycyny, biotechnologii, telekomunikacji, alternatywnych źródeł energii.

4. Subfundusz nie ma narzuconych alokacji sektorowych, może inwestować pośrednio poprzez kategorie lokat wymienione w ust. 3, w akcje wszystkich spółek, które są innowacyjne w zakresie sprzedawanych przez siebie produktów lub sposobu prowadzenia działalności.

5. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

6. W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;

b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

7. Z zastrzeżeniem ust. 8, 9, 10 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

8. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

9. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

10. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

11. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienione w ust. 3 oraz ust. 6 będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

a. obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,

b. tempa wzrostu gospodarczego,

c. dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,

d. ryzyka kredytowego,

e. płynności poszczególnych klas aktywów,

f. relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

12. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym Statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

§ 57[2]

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Subfunduszu Globalnych Innowacji

1. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

b) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz,

c) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu oraz,,

d) bazę dla tych instrumentów stanowią kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat w tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57[3] ust. 3 oraz,

e) wykonanie nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne,

oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym od OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie Unii Europejskiej, wskazany w ust. 7,

b) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

c) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

d) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

e) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana,

f) bazę dla tych instrumentów stanowią kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat w tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57[1] ust. 3.,

g) wykonanie nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne.

3. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe,

c) transakcje wymiany (SWAP).

4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

d) płynność instrumentu pochodnego,

e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6. W przypadku zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli transakcja ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z wahaniami kursów walut w których wyrażone są tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57^1 ust. 3, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

7. Fundusz zawiera umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

ROCKBRIDGE NEO SUBFUNDUSZ MULTISTRATEGIA

§ 57^3

Cel i zasady polityki inwestycyjnej, typy i rodzaje lokat, ograniczenia inwestycyjne oraz kryteria doboru lokat Rockbridge Neo Subfunduszu Multistrategia

1. Celem inwestycyjnym Subfunduszu jest wzrost wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

1a. Subfundusz dąży do osiągania dodatniej stopy zwrotu w długoterminowym horyzoncie inwestycyjnym, niezależnie od sytuacji na rynkach finansowych, dzięki zdywersyfikowanej polityce inwestycyjnej polegającej na inwestycji w różne klasy aktywów i strategie inwestycyjne.

2.Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego określonego w ust. 1 oraz ust. 1a.

3. Wartości Aktywów Netto Subfunduszu wyłącznie w jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych otwartych mających siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne w rozumieniu Ustawy oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, spełniające kryteria określone w Ustawie. Fundusze inwestycyjne otwarte, fundusze zagraniczne i instytucje wspólnego inwestowania, których jednostki uczestnictwa lub tytuły uczestnictwa będą nabywane przez Subfundusz mogą inwestować przede wszystkim w akcje, obligacje, waluty oraz instrumenty pochodne. Mogą one inwestować w jedną z wymienionych w zdaniu poprzednim klasę aktywów, mieć charakter mieszany lub stosować tzw. strategie alternatywne, opierające się na zabezpieczających się wzajemnie inwestycjach w wiele klas aktywów4. Łączna wartość lokat w jednostki uczestnictwa jednego funduszu inwestycyjnego otwartego mającego siedzibę na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jeden fundusz zagraniczny w rozumieniu Ustawy lub tytuły uczestnictwa emitowane przez jedną instytucję wspólnego inwestowania mającą siedzibę za granicą nie będzie przekraczać 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

5. W celu zapewnienia płynności Subfundusz lokuje od 0 do 30% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w następujące kategorie lokat:

a) papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;

b) depozyty w bankach krajowych lub instytucjach kredytowych, o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok, płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności;

6. Z zastrzeżeniem ust. 7, 8, 9 Fundusz nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

7. Fundusz może lokować do 10% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot i w wierzytelności wobec tego podmiotu.

8. Fundusz nie może lokować więcej niż 20% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty w tym samym banku krajowym lub tej samej instytucji kredytowej.

9. Łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot oraz w depozyty w tym podmiocie nie może przekroczyć 20% wartości Aktywów Subfunduszu.

10. Decyzje o doborze i proporcjach lokat Subfunduszu w kategorie lokat wymienione w ust. 3 oraz ust 5 będą podejmowane przez Subfundusz w zależności od oceny dochodowości poszczególnych lokat oraz ich potencjału wzrostu, na podstawie analiz poszczególnych rynków dotyczących w szczególności:

a. obecnego i prognozowanego poziomu stóp procentowych,

b. tempa wzrostu gospodarczego,

c. dynamiki wzrostu zysków i wyceny rynkowej spółek,

d. ryzyka kredytowego,

e. płynności poszczególnych klas aktywów,

f. relatywnej wyceny poszczególnych klas aktywów oraz przewidywań odnośnie rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach.

11. W zakresie nie zdefiniowanym w niniejszym statucie Subfundusz stosuje ograniczenia inwestycyjne zawarte w Ustawie.

§ 57^4

Instrumenty pochodne Rockbridge Neo Multistrategia

1. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, pod warunkiem, że:

a) takie instrumenty pochodne są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym w Rzeczypospolitej Polskiej lub Państwie Członkowskim, z zastrzeżeniem ust. 2, oraz

b) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu oraz,

c) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu oraz,,

d) bazę dla tych instrumentów stanowią kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat w tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57^3 ust. 3 oraz,

e) wykonanie nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne,

oraz umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne.

2. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne pod warunkiem, że:

a) stroną transakcji jest podmiot z siedzibą w Rzeczpospolitej Polskiej, państwie członkowskim, państwie należącym od OECD innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie, lub podmiot z siedzibą w państwie innym niż państwo członkowskie, podlegający nadzorowi właściwego organu nadzoru nad rynkiem finansowym lub kapitałowym w tym państwie w zakresie co najmniej takim, jak określony w prawie Unii Europejskiej, wskazany w ust. 7,

b) umowa ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami Subfunduszu,

c) zawarcie umowy będzie zgodne z celem inwestycyjnym Subfunduszu,

d) instrumenty te podlegają w każdym dniu roboczym możliwej do zweryfikowania, rzetelnej wycenie według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej,

e) instrumenty te mogą zostać w każdym czasie przez Fundusz zbyte lub pozycja w nich zajęta może być w każdym czasie zamknięta przez transakcję równoważącą albo zlikwidowana,

f) bazę dla tych instrumentów stanowią kursy walut – w związku z dokonywaniem lokat w tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57^3 ust. 3.

g) wykonanie nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne.

3. Fundusz może na rzecz Subfunduszu zawierać umowy mające za przedmiot następujące instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne:

a) opcje,

b) kontrakty terminowe,

c) transakcje wymiany (SWAP).

4. Lokowanie w instrumenty pochodne może odbywać się wyłącznie pod warunkami i na zasadach określonych w Ustawie oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie zawierania przez fundusz inwestycyjny otwarty umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego Subfunduszu.

5. Przy zawieraniu umów mających za przedmiot instrumenty pochodne Fundusz uwzględnia takie kryteria jak:

a) rodzaj instrumentu bazowego oraz przewidywane zmiany poziomu lub zmienności kursów, cen lub wartości instrumentu bazowego,

b) stosunek ceny rynkowej instrumentu bazowego do jego wartości teoretycznej,

c) termin i sposób rozliczenia instrumentu pochodnego,

d) płynność instrumentu pochodnego,

e) zgodność ze strategią i celem inwestycyjnym.

6. W przypadku zawierania przez Fundusz umów, których przedmiotem są instrumenty pochodne, o których mowa w ust. 3, Fundusz może zawierać takie umowy, jeżeli transakcja ma na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z wahaniami kursów walut w których wyrażone są tytuły uczestnictwa funduszy o których mowa w art. 57^3 ust. 3, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Subfunduszu.

7. Fundusz zawiera umowy mające za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, Deutsche Bank Polska S.A. oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A.

Rozdział IV: Postanowienia końcowe

§ 58

Obowiązki Informacyjne

1. Przy zbywaniu Jednostek Uczestnictwa Fundusz bezpłatnie udostępnia dokument zawierający kluczowe informacje.

2. Na żądanie Uczestnika, Fundusz doręcza półroczne i roczne sprawozdania finansowe Funduszu, połączone sprawozdania finansowe Funduszu oraz jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy, a także prospekt informacyjny Funduszu wraz z aktualnymi informacjami o zmianach w tym prospekcie oraz dokument zawierający kluczowe informacje.

3. Fundusz ogłasza informacje o Wartości Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oraz cenę zbycia i odkupienia tych Jednostek Uczestnictwa, dla każdej kategorii odrębnie, niezwłocznie po ich ustaleniu na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl

4. Fundusz publikuje na stronie internetowej Funduszu www.rockbridge.pl w szczególności:

   - prospekt informacyjny,
   - dokument zawierający kluczowe informacje,
   - wszelkie zmiany Statutu Funduszu wraz z informacją o terminie wejścia w życie tych zmian,
   - półroczne i roczne połączone sprawozdanie finansowe Funduszu,
   - półroczne i roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Subfunduszy.

5. W dzienniku „Parkiet” Fundusz dokonuje ogłoszeń w przypadkach przewidzianych przepisami prawa. W przypadku zawieszenia lub zaprzestania wydawania dziennika „Parkiet”, Fundusz będzie publikował powyższe informacje w dzienniku „Puls Biznesu”.

6. Fundusz może publikować także dodatkowe materiały informacyjne na stronie internetowej Towarzystwa www.rockbridge.pl.

7. Fundusz publikuje informacje o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszy na stronie internetowej www.rockbridge.pl. Publikacja odbywa się w formie pliku xlsx i obejmuje dane identyfikacyjne Subfunduszu oraz informacje o składnikach aktywów i zobowiązań Subfunduszu według stanu na dzień ostatniej wyceny w danym kwartale. Informacje publikowane są kwartalnie, nie wcześniej niż 14-tego dnia i nie później niż ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego następującego po zakończeniu kwartału, w którym na dany dzień ustalony został skład portfela podlegającego publikacji.

§ 59

Przyczyny rozwiązania Funduszu

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, Fundusz ulega rozwiązaniu, jeżeli:

    a) w ciągu trzech miesięcy od dnia wydania decyzji o cofnięciu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa lub wygaśnięcia zezwolenia na działalność Towarzystwa inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych nie przejmie zarządzania Funduszem;

    b) Depozytariusz zaprzestał wykonywania swoich obowiązków, a nie zawarto z nowym depozytariuszem umowy o prowadzenie Rejestru;

    c) Wartość Aktywów Netto Funduszu spadnie poniżej 2.000.000 (słownie: dwóch milionów) złotych.

    d) z dniem zakończenia likwidacji ostatniego z Subfunduszy wydzielonych w ramach Funduszu.

2. Towarzystwo lub Depozytariusz niezwłocznie opublikują informację o wystąpieniu przyczyn rozwiązania Funduszu w sposób, o którym mowa w § 58 ust. 4 Statutu.

3. Rozwiązanie Funduszu następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Od dnia rozpoczęcia likwidacji Fundusz zaprzestaje zbywania i odkupywania Jednostek Uczestnictwa.

4. Likwidacja Funduszu polega na zbyciu Aktywów Funduszu, ściągnięciu należności Funduszu, zaspokojeniu wierzycieli i umorzeniu Jednostek Uczestnictwa przez wypłatę uzyskanych środków pieniężnych Uczestnikom Funduszu proporcjonalnie do posiadanych przez nich Jednostek Uczestnictwa zgodnie z Rejestrem.

5. Środki pieniężne, których wypłacenie nie było możliwe, zostaną przekazane przez likwidatora do depozytu sądowego.

6. Likwidatorem Funduszu będzie Depozytariusz, chyba że KNF wyznaczy innego likwidatora.

7. W przypadku:

    a) otwarcia likwidacji Funduszu;

    b) ogłoszenia upadłości albo prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości lub umorzenia postępowania upadłościowego Funduszu, jeżeli jego majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania;

    c) ostatecznej decyzji KNF o cofnięciu zezwolenia albo w przypadku wygaśnięcia zezwolenia, na prowadzenie działalności Funduszu;

Fundusz lub likwidator Funduszu są zobowiązani, w terminie 30 dni od wystąpienia któregoś z powyższych zdarzeń, powiadomić o tym Uczestnika Funduszu posiadającego Rachunek IKE lub Rachunek IKZE.

8. Uczestnik Funduszu zobowiązany jest w terminie 45 dni od daty otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 7, do zawarcia umowy o prowadzenie rachunku IKE lub rachunku IKZE z inną instytucją finansową i do dostarczenia potwierdzenia zawarcia umowy lub w przypadku przystąpienia do programu emerytalnego do dostarczenia potwierdzenia przystąpienia do programu emerytalnego, odpowiednio Funduszowi lub likwidatorowi Funduszu.

9. Tryb postępowania określony w ust. 7 i 8 stosuje się odpowiednio w przypadku gdy przejęcie zarządzania Funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych powoduje, że Uczestnik Funduszu będzie posiadał Jednostki Uczestnictwa kategorii I lub E w funduszach inwestycyjnych zarządzanych przez różne towarzystwa funduszy inwestycyjnych.

§ 60

Likwidacja Subfunduszu

1. Fundusz może dokonać likwidacji Subfunduszu jeżeli wartość Aktywów Subfunduszu spadnie poniżej 300.000 złotych.

2. W przypadku wystąpienia powyższego warunku, Towarzystwo może podjąć uchwałę o likwidacji Subfunduszu.

3. Towarzystwo niezwłocznie opublikuje informację o wystąpieniu przyczyny likwidacji Subfunduszu w sposób określony w § 58 ust. 4 Statutu.

4. Likwidatorem Subfunduszu jest Towarzystwo.

5. Likwidacja Subfunduszu następuje zgodnie z przepisami Statutu, Ustawy i aktów wykonawczych do Ustawy dotyczących likwidacji funduszu.

6. W trybie, o którym mowa w ust. 1 Fundusz nie może zlikwidować wszystkich Subfunduszy.

7. Fundusz wzywa wierzycieli, których roszczenia nie wynikają z tytułu uczestnictwa w Subunduszu, do zgłaszania likwidatorowi roszczeń w terminie wskazanym w ogłoszeniu o likwidacji.

§ 61

Prawo właściwe

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu Cywilnego, Ustawy oraz inne właściwe przepisy prawa polskiego. Sądem właściwym do rozstrzygania sporów powstałych w związku z niniejszym Statutem jest sąd właściwy dla siedziby Funduszu.

§ 62

Zmiana Statutu

1. Zmiana Statutu jest dokonywana w formie aktu notarialnego i wymaga zezwolenia KNF w wypadkach wskazanych w Ustawie.

2. O zmianie Statutu Towarzystwo ogłasza raz w sposób określony w § 58 Statutu.

3. Zmiana Statutu wchodzi w życie z dniem ogłoszenia, chyba że Ustawa przewiduje inny termin. W przypadku zmiany Statutu wymagającej zezwolenia KNF, zmiana Statutu wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia, chyba że KNF zezwoli na skrócenie tego terminu.