

**Zmiana Statutu Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 2  
z dnia 8 grudnia 2017 r.**

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na podstawie art. 24 ust. 5 oraz art. 24 ust. 8 pkt 2) Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. 2016, poz. 1896 z późn. zm.) niniejszym ogłasza zmiany statutu Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Bezpieczna Inwestycja 2 (dalej: Fundusz) w ten sposób, że:

- 1) w art. 2 dodaje się definicję „*CCP*” w następującym brzmieniu:  
„**CCP** – podmiot, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. Urz. UE L 201 z 27.07.2012, str. 1, z późn. zm.), prowadzący działalność na podstawie zezwolenia, o którym mowa w art. 14 tego rozporządzenia, albo uznany przez Europejski Organ Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych na podstawie art. 25 tego rozporządzenia.”;
- 2) w art. 2 dodaje się definicję „*Ekspozycja AFI*” w następującym brzmieniu:  
„Ekspozycja AFI – oznacza to ekspozycję w rozumieniu art. 2 pkt 42a Ustawy,”
- 3) w art. 2 dodaje się definicję „*Rozporządzenie 231/2013*” w następującym brzmieniu:  
„**Rozporządzenie 231/2013** – oznacza rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1)”;
- 4) w art. 3 ust. 3 otrzymuje następujące nowe brzmienie:  
„3. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem oraz reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi. Do składania oświadczeń woli w imieniu Towarzystwa uprawnieni są dwaj członkowie zarządu łącznie albo jeden członek zarządu łącznie z prokurentem, w tym także z jednym prokurentem łącznym.”;
- 5) w art. 19 ust. 3 – 6 otrzymują następujące nowe brzmienie:  
„3. Z lokatami w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, związane są następujące rodzaje ryzyka:  
a) ryzyko rynkowe tj. ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z wahań wartości rynkowych pozycji wchodzących w skład Aktywów Funduszu na skutek

fluktuacji zmiennych rynkowych, takich jak stopy procentowe, kursy walutowe, ceny akcji lub zdolność kredytowa emitenta. Ryzyko to jest zarządzane na poziomie poszczególnych czynników ryzyka a także uwzględniane w ramach obliczeń w zakresie Ekspozycji AFI zgodnie z Rozporządzeniem 231/2013;

- b) ryzyko rozliczenia transakcji – tj. ryzyko związane z możliwością występowania błędów lub opóźnień w rozliczeniach transakcji, których przedmiotem są Instrumenty Pochodne, przy czym ryzyko to jest zarządzane w Towarzystwie w ramach procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- c) ryzyko kontrahenta - wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne (NWP), bez uwzględniania opłat i świadczeń ponoszonych przez Fundusz przy zawarciu transakcji, w szczególności premii zapłaconej przy zakupie opcji. Ryzyko to jest równe sumie dodatnich wartości wyceny NWP zawartych z danym kontrahentem lub dodatniemu saldu wycen wszystkich NWP zawartych z danym kontrahentem, w przypadku, gdy odpowiednie umowy przewidują możliwość kompensowania należności i zobowiązań kontrahenta;
- d) ryzyko płynności - ryzyko braku możliwości, w odpowiednio krótkim okresie czasu, sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji na Instrumentach Pochodnych bez znaczącego negatywnego wpływu na Wartość Aktywów Netto Funduszu, przy czym ryzyko to zarządzane jest w Funduszu na poziomie globalnym uwzględniając pozycje w instrumentach i ich obroty na rynku a także oczekiwane wykupy Certyfikatów Inwestycyjnych;
- e) ryzyko modelu - ryzyko wystąpienia różnicy pomiędzy wyceną rynkową a wyceną teoretyczną opartą na prawidłowo skonstruowanym modelu, przy czym ryzyko to jest zarządzane w Towarzystwie w ramach procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym;
- f) ryzyko operacyjne, tj. ryzyko poniesienia przez Fundusz straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów Towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych, obejmujące ryzyko prawne i dokumentacyjne oraz ryzyko wynikające ze stosowanych w imieniu Funduszu procedur zawierania transakcji, rozliczania i wyceny. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się na poziomie Towarzystwa przy zastosowaniu metod jakościowych i ilościowych;
- g) ryzyko dźwigni finansowej, tj. ryzyko, że w przypadku nietrafnych decyzji inwestycyjnych stosowanie Instrumentów Pochodnych może prowadzić do zwielokrotnienia strat w porównaniu do pozostałych lokat Funduszu. W celu pomiaru

ryzyka dźwigni finansowej Fundusz oblicza sumę wartości wszystkich kwot zaangażowania w Instrumenty Pochodne w sposób określony przepisami Rozporządzenia 231/2013 oraz uwzględni ją przy stosowaniu limitów inwestycyjnych.

4. Fundusz ustala w każdym Dniu Roboczym zaangażowanie w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, przy zastosowaniu metod zaangażowania stosowanej do obliczania Ekspozycji AFI zgodnie z przepisami Rozporządzenia 231/2013.
5. Fundusz będzie zawierał umowy mające za przedmiot Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, na warunkach określonych w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych, wyłącznie z zachowaniem następujących warunków i zasad:
  - a) instrumentami bazowymi dla Instrumentów Pochodnych, w tym Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych, wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą być wyłącznie: akcje, indeksy giełdowe o których mowa w Rozporządzeniu w Sprawie Instrumentów Pochodnych, papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego, kursy walut oraz stopy procentowe;
  - b) Fundusz będzie dokonywał lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w celu realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu, to znaczy: w celu zabezpieczenia portfela inwestycyjnego Funduszu przed spadkiem wartości poszczególnych jego składników oraz w przypadku niedostatecznej dla realizowania polityki inwestycyjnej płynności instrumentów bazowych;
  - c) Fundusz będzie dokonywał lokat w Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, w celu realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu, to znaczy:
    - i. w przypadku nabycia przez Fundusz obligacji o oprocentowaniu stałym – w celu modyfikacji ich oprocentowania na zmienne,
    - ii. w przypadku nabycia instrumentów finansowych denominowanych w walutach obcych – w celu wyeliminowania ryzyka kursowego,
    - iii. w celu ograniczenia ryzyka stopy procentowej charakteryzującego portfel inwestycyjny Funduszu poprzez zmniejszenie wrażliwości wartości tego portfela na zmiany rynkowego poziomu stóp procentowych,
    - iv. w celu zabezpieczenia stopy procentowej, według której będą realizowane przyszłe lokaty Funduszu, w przypadku wysokiego prawdopodobieństwa

dokonania przez Fundusz lokaty oraz pod warunkiem, że planowany termin dokonania lokaty nie przekracza 3 miesięcy.

6. W przypadku nabywania Niewystandaryzowanych Instrumentów Pochodnych:

- a) transakcje mogą być dokonywane wyłącznie z instytucjami kredytowymi lub z innymi podmiotami podlegającymi nadzorowi właściwego organu nad rynkiem finansowym, zgodnie z kryteriami określonymi prawem wspólnotowym, lub z podmiotami podlegającymi i stosującymi się do zasad, które są co najmniej tak rygorystyczne, jak określone prawem wspólnotowym;
  - b) Fundusz nie może zawierać z danym podmiotem kolejnych transakcji zwiększających ryzyko kontrahenta, jeżeli wartość ryzyka kontrahenta dla tego podmiotu – wyznaczana jako wartość ustalonego przez Funduszu niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – przekracza 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny lub w przypadku transakcji rozliczanych przez CCP – jeżeli przekracza 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu;
  - c) łączna wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych ze wszystkimi podmiotami, nie może przekroczyć 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu;
  - d) wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z jednej transakcji, której przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne w odniesieniu do jednego kontrahenta nie może przekroczyć 10% (dziesięć procent) wartości Aktywów Funduszu, a jeżeli kontrahentem jest instytucja kredytowa, bank krajowy lub bank zagraniczny lub w przypadku transakcji rozliczanych przez CCP nie może przekroczyć 20% (dwadzieścia procent) wartości Aktywów Funduszu;
  - e) dany Niewystandaryzowany Instrument Pochodny powinien być kwotowany z co najmniej miesięczną częstotliwością, przy czym różnica pomiędzy kwotowaną ceną kupna i kwotowaną ceną sprzedaży nie może przekraczać 5% (pięciu procent) wartości nominalnej Niewystandaryzowanego Instrumentu Pochodnego z Dnia Wyceny.”.
- 6) w art. 19 dodaje się ust. 7 – 9 w następującym brzmieniu:
- „7. Limit Ekspozycji AFI wyliczony przy zastosowaniu metody zaangażowania określonej w Rozporządzeniu 231/2013 nie może w żadnym momencie przekroczyć 400% wartości Aktywów Netto Funduszu.
  8. Przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145-149 oraz art. 151a Ustawy Fundusz uwzględni kwotę zaangażowania w Instrumenty Pochodne.

9. Jeżeli papier wartościowy lub Instrument Rynku Pieniężnego zawiera wbudowany Instrument Pochodny, wartość wbudowanego Instrumentu Pochodnego uwzględnia się przy stosowaniu przez Fundusz limitów inwestycyjnych.”
- 7)** w art. 39 dodaje się ust. 7 w następującym brzmieniu:
- „7. Sprawozdania finansowe Funduszu będą badane lub będą podlegały przeglądowi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przez biegłego rewidenta, wybranego przez Radę Nadzorczą Towarzystwa i będą publikowane na stronie internetowej <http://www.rockbridge.pl>”
- 8)** w art. 40 skreśla się ust. 8.

Pozostałe postanowienia statutu Rockbridge Funduszu pozostają bez zmian.

Powyżej wskazane zmiany w Statucie Funduszu wchodzi w życie z dniem ukazania się niniejszego ogłoszenia tj. 8 grudnia 2017 r., za wyjątkiem zmian wskazanych w pkt 5-6, które to zmiany wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ukazania się niniejszego ogłoszenia tj. 9 marca 2018 r.