

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 1 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-03-31

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2018-05-05

<b>ROCKBRIDGE FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY BEZPIECZNA INWESTYCJA 2</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>ROCKBRIDGE FIZ BEZPIECZNA INWESTYCJA 2</b>	<b>Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	<b>Warszawa</b>	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
<b>BONIFRATERSKA</b>		<b>17</b>
(ulica)		(numer)
<b>(0-22) 538 97 77</b>	<b>(0-22) 538 97 98</b>	<b>info@rockbridge.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>107-00-02-105</b>	<b>140045669</b>	<b>www.rockbridge.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	40	10
II. Koszty funduszu netto	73	17
III. Przychody z lokat netto	-33	-8
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	167	40
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-92	-22
VI. Wynik z operacji	42	10
VII. Zobowiązania	25	6
VIII. Aktywa	13 038	3 098
IX. Aktywa netto	13 013	3 092
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	86 728	86 728
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,04	35,65
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,48	0,11

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał			2017
	2018 roku			2017 roku			
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
1. Akcje	1 526	1 567	12,02	1 526	1 748	12,98	1 526
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	10 409	10 813	82,93	10 937	11 220	83,32	10 937
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0

## TABELI ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. MBANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	98	Polska	34	41
2. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	203	Polska	31	47
3. EURO CASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	602	Polska	24	14

rok		1 kwartał		
		2017 roku		
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 748	12,98	1 518	1 551	9,94
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
11 220	83,32	13 318	13 354	85,59
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,31
0,36
0,11

4. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	406	Polska	42	33
5. KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	1 050	Polska	114	91
6. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	665	Polska	25	35
7. LPP S.A. (PLPPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	14	Polska	103	122
8. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	1 211	Polska	193	149
9. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	6 139	Polska	109	61
10. POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	12 523	Polska	56	71
11. POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	2 219	Polska	96	187
12. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	6 608	Polska	226	267
13. CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	1 652	Polska	42	41
14. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	4 382	Polska	183	183
15. ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	574	Polska	25	26
16. ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	4 991	Polska	34	29
17. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	8 043	Polska	37	19
18. ALIOR BANK S.A. (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	707	Polska	45	52

0,25
0,70
0,27
0,94
1,14
0,47
0,54
1,43
2,05
0,31
1,40
0,20
0,22
0,16
0,40

19. BANK ZACHODNI WBK S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	231	Polska	66	84
20. ENERGA S.A. (PLENERG00022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	1 547	Polska	41	15

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>						
a) Obligacje						
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>						
a) Obligacje						
- PS0420 (PL0000108510)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-04-25	1,5000 (STALY)
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>						34
1. Futures na indeks giełdowy WIG20, FW20M1820, 2018.06.15 (PLOGF0013540) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Indeks giełdowy WIG20	34
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						0

<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				0,0000	0	0
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0	0	0

<b>DEPOZYTY</b>	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>						0	
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>						0	

0,64
0,12

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	10 660	10 409	10 813	82,93
	10 660	10 409	10 813	82,93
1 000,00	10 660	10 409	10 813	82,93
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD		0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia
<b>I. Prawa własności nieruchomości:</b>							
1. Budynki							
2. Lokale							
a)							
3. Grunty							
4. Inne							
<b>II. Prawa współwłasności nieruchomości:</b>							
1. Budynki							
2. Lokale							
3. Grunty							
4. Inne							
<b>III. Użytkowanie wieczyste:</b>							
1. Budynki							
2. Lokale							
3. Grunty							
4. Inne							

## TABEL DODATKOWE

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. GRUPA KAPITAŁOWA Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń S.A.	235	1,80

BILANS	1 kwartał		2017 rok	1 kwartał	
	2018 roku	2017 roku		2017 roku	2017 roku
<b>I. Aktywa</b>	13 038	13 466	13 466	15 602	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	638	496	496	676	
2. Należności	3	3	3	1	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	12 380	12 968	12 968	14 905	
- dłużne papiery wartościowe	10 813	11 220	11 220	13 354	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0	
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	
6. Nieruchomości	0	0	0	0	
7. Pozostałe aktywa	17	0	0	20	
<b>II. Zobowiązania</b>	25	25	25	31	
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	13 013	13 441	13 441	15 571	
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	-34 084	-33 614	-33 614	-31 251	
1. Kapitał wpłacony	142 499	142 499	142 499	142 499	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-176 583	-176 113	-176 113	-173 751	



<b>V. Dochody zatrzymane</b>	46 801	46 666	46 666	47 282
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	19 309	19 342	19 342	19 408
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	27 492	27 325	27 325	27 874
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	296	389	389	-460
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	13 013	13 441	13 441	15 571

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	86 728	89 865	89 865	105 857
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,04	149,57	149,57	147,10

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	86 728
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,04

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria A 86 728

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Seria A 150,04

Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
---	--	--

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2018-01-01	1 ----- 2018	2017-01-01	1 ----- 2017
	do 2018-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2017-03-31	2017-01-01 2017-03-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	40	40	154	154
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	40	40	154	154
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	73	73	89	89
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	63	63	78	78
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	4	4	2	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	4	4
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	2	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0

9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	4	4	4	4
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>89</b>	<b>89</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-33</b>	<b>-33</b>	<b>64</b>	<b>64</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>-65</b>	<b>-65</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	167	167	-220	-220
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-93	-93	155	155
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>41</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,47	0,47	0,00	0,00
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,47	0,47	0,00	0,00

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01	1	2017-01-01	1
	do 2018-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2017-12-31	2017-01-01 2017-03-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	13 441	13 441	16 516	16 516
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	42	42	232	0
a) przychody z lokat netto	-33	-33	-2	64
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	167	167	-769	-220
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-92	-92	1 003	155
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	42	42	232	0
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-470	-470	-3 306	-944
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-470	-470	-3 306	-944
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-428	-428	-3 074	-944
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	13 013	13 013	13 441	15 571
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	13 156	13 156	14 546	15 900
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 137	3 137	22 411	6 419
c) saldo zmian	-3 137	-3 137	-22 411	-6 419
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 424 991	1 424 991	1 424 991	1 424 991
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 338 263	1 338 263	1 335 126	1 319 134
f) saldo zmian	86 728	86 728	89 865	105 857
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	86 728	86 728	86 728	97 918
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	149,57	149,57	147,10	147,10
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	150,04	150,04	149,57	147,10
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,31	0,31	1,68	0,00
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	149,82	149,82	147,10	147,10
- data wyceny	2018-01-31	2018-01-31	2017-03-31	2017-03-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	150,03	150,03	149,57	147,39
- data wyceny	2018-03-29	2018-03-29	2017-12-29	2017-02-28
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	150,03	150,03	149,57	147,10
- data wyceny	2018-03-29	2018-03-29	2017-12-29	2017-03-31

16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	150,04	150,04	154,98	147,10
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	0,55	0,55	2,29	0,56
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,48	0,48	2,00	0,49
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,03	0,03	0,06	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,12	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2018-01-01	1 2018	2017-01-01	1 2017
	do 2018-03-31	2018-01-01 2018-03-31	2017-03-31	2017-01-01 2017-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	611	611	966	966
I. Wpływy	701	701	1 448	1 448
1. Z tytułu posiadanych lokat	1	1	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	700	700	1 446	1 446
3. Pozostałe	0	0	2	2
II. Wydatki	90	90	482	482
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	0	373	373
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	66	66	80	80
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	9	9	1	1
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	17	17
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	15	15	11	11
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-469	-469	-944	-944
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	469	469	944	944
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	467	467	944	944
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	2	2	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	0	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	142	142	22	22
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	496	496	654	654
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	638	638	676	676

## NOTY

Komisja Nadzoru Finansowego

**NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
NOTA 1 Polityka rachunkowosci.pdf	

<b>NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU</b>	1 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		0
5. Z tytułu odsetek		0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		3
a) Należności od Towarzystwa		3

<b>NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	1 kwartał	
	2018	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu		0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu		0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji		0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów		0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0
12. Z tytułu rezerw		23
13. Pozostałe zobowiązania		2
a) Oplata manipulacyjna		2

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
Informacja dodatkowa ROCKBRIDGE FIZ BI2_20180331.pdf	

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPRESENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-05-05	Tomasz Stadnik	Prezes Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
2018-05-05	Jakub Ryba	Wiceprezes Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	

Komisja Nadzoru Finansowego

2018-05-05	Piotr Dygas	Wiceprezes Zarządu Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
------------	-------------	--	--

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### NOTA 1 – Polityka Rachunkowości

#### 1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

##### Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Informacje w sprawozdaniu finansowym prezentowane są zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395, z późn. zm. „Ustawa”) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) - „Rozporządzenie”.

Sprawozdanie sporządzane jest w języku polskim i w walucie polskiej.

Informacje wykazywane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, za wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny wyrażonych w złotych oraz liczby certyfikatów inwestycyjnych wyrażonej w sztukach. Wartość nominalna papierów wartościowych wykazana jest w sprawozdaniach finansowych z dokładnością do 0,01 zł.

Dane w walutach obcych wykazywane są po przeliczeniu na złote polskie po średnim kursie ogłaszającym przez Narodowy Bank Polski na dzień sporządzenia sprawozdania.

Lokaty overnight są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji środki pieniężne.

Należne odsetki od papierów wartościowych są wykazywane w sprawozdaniach finansowych w pozycji składniki lokat powiększając wartość papieru wartościowego.

Instrumenty pochodne o wycenie dodatniej są wykazywane w bilansie w pozycji składniki lokat, instrumenty pochodne o wycenie ujemnej są wykazywane w bilansie w pozycji zobowiązania.

Na dzień bilansowy Fundusz przyjmuje metody wyceny stosowane w dniu wyceny.

##### Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu oraz metody wyceny aktywów i składników lokat oraz ustalenie zobowiązań i wyniku finansowego

Operacje dotyczące Funduszu, ujmuje się w księgach rachunkowych i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wartość poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też zysków i strat ustala się oddzielnie.

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w systemie księgowym AVS na kontach księgi głównej oraz powiązanych z nimi księgach pomocniczych według ustalonego planu kont. Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są na podstawie dowodów księgowych.

Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz w dniu wyceny po momencie, o którym mowa w Statucie (tj. godz. 23.00) oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów Funduszu i ustaleniu jego zobowiązań.

Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusze w dniu T i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie. Towarzystwo dodatkowo w godzinach porannych w dniu T+1 przedstawia Depozytariuszowi do weryfikacji zestawienie uzgodnionych zawartych transakcji z dnia T.

Składniki aktywów Funduszu wyceniane są oraz zobowiązania Funduszu ustalone są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutem Funduszu.

W sprawach nieuregulowanych przepisami Ustawy, przyjmując politykę rachunkowości, Fundusz może stosować krajowe standardy rachunkowości wydane przez uprawniony w myśl ustawy Komitet Standardów Rachunkowości. W przypadku braku odpowiedniego standardu krajowego Fundusz może stosować Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

Fundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się w dniu wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wartość aktywów netto Funduszu jest równa wartości aktywów Funduszu, pomniejszonych o zobowiązania Funduszu w dniu wyceny.

Ze względu na prowadzoną politykę inwestycyjną, a także w celu umożliwienia Towarzystwu w sposób należyty wyceny aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny

aktywów netto oraz ustalenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, momentem dokonywania wyceny jest godzina 23.00 czasu polskiego w dniu wyceny.

Wartość dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.

Zagraniczne instrumenty dłużne dla których nie występuje obrót w każdym dniu ostatniego miesiąca kalendarzowego klasyfikowane są do instrumentów notowanych na aktywnym rynku z zastrzeżeniem, że jeżeli dostępne są kwotowania BGN (Bloomberg Generic) dla takiego instrumentu to do wyceny może zostać przyjęta wartość BGN.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wypłaconego jest dzień wykupu certyfikatów dokonany przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako „KDPW”).

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

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

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

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

Fundusz pokrywa z własnych środków następujące koszty i wydatki związane z działalnością Funduszu: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem; opłaty i prowizje maklerskie; prowizje i opłaty bankowe; koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz; podatki i opłaty wynikające z przepisów prawa; prowizje i opłaty na rzecz instytucji rozliczeniowych; koszty Sponsora Emisji, które nie mogą przekroczyć 0,1% (jedna dziesiąta procenta) wartości aktywów netto w skali roku; koszty KDPW i GPW; koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora, które nie może przekroczyć kwoty 100.000 zł. Koszty związane z działalnością Funduszu nie wymienione powyżej pokrywane są przez Towarzystwo.

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

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

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

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

Pojęcie rynku aktywnego interpretowane jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Źródłem cen papierów zagranicznych jest serwis Bloomberg.

### Metody wyceny składników lokat

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

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

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

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

Wybór rynku głównego dokonuje się pierwszego dnia danego miesiąca kalendarzowego z uwzględnieniem wolumenu obrotu na rynkach aktywnych, na których notowany był dany instrument w miesiącu poprzednim. Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

W przypadku zagranicznych papierów dłużnych wycena dokonywana jest na podstawie wartości BGN (Bloomberg Generic) dostępnej za pośrednictwem serwisu Bloomberg

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

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

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

- 1) Instrumenty udziałowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Natomiast instrumenty udziałowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wartości godziwej, w szczególności:
  - a) akcje wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
  - b) prawa do akcji wycenia się według wartości godziwej, z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość oraz w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta.
  - c) warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wyceniane będą metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru

- oraz wartości wynikającej z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru lub wartości teoretycznej prawa poboru w zależności od tego, która z tych wartości jest mniejsza;
- d) tytuły uczestnictwa nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według ostatniej ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny z uwzględnieniem wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny 23.00 czasu polskiego w Dniu Wyceny.
  - 2) depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
  - 3) listy zastawne notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
  - 4) dłużne papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się według kursu z rynku aktywnego. Dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje potrzeba korekty kursu ze względu na znacząco niski wolumen obrotów na danym składniku aktywów albo na danym składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji, wycenia się na podstawie kursu Bloomberg Generic (BGN). Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku aktywnym wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zagranicznych papierów dłużnych wycena dokonywana jest na podstawie wartości BGN (Bloomberg Generic) dostępnej za pośrednictwem serwisu Bloomberg.
  - 5) instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się według kursu z rynku głównego, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandardowych nienotowanych na rynku aktywnym stosowane będą modele w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zamiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zamiany walut (currency swap) model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
  - 6) kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandaryzowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przedmiotem transakcji mogą być papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na zagranicznym rynku regulowanym.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

## **2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego**

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian w polityce rachunkowości w zakresie wyceny składników lokat.

## **INFORMACJA DODATKOWA**

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

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

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

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

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

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

### **Dokonane korekty błędów podstawowych**

W okresie sprawozdawczym nie zarejestrowano przypadków, w których niezbędne byłoby dokonanie korekty Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny w księgach rachunkowych Funduszu.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszenia zbywania i odkupywania certyfikatów inwestycyjnych oraz zawieszenia w dokonywaniu wyceny Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny.

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

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

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