INFORMACJA DLA KLIENTA ALTERNATYWNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty SMALL CAPS+

Sporządzona na dzień 22 października 2025 r.

Informacja sporządzona na podstawie art. 222a ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi stanowi uzupełnienie treści warunków emisji Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty SMALL CAPS+ (dalej odpowiednio jako „Fundusz" oraz „Warunki Emisji"). Podmiotom, do których kierowana jest propozycja nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu wraz z dokumentami emisyjnymi udostępnia się niniejszą informację. W niniejszej informacji zamieszczono dane, w zakresie, w jakim nie wynikają one z treści Warunków Emisji.

Pojęcia pisane w treści niniejszej informacji wielką literą, które nie zostały zdefiniowane, mają znaczenie jakie nadano im w Warunkach Emisji lub Statucie Funduszu, chyba, że wyraźnie zastrzeżono inaczej.

1. Firma (nazwa), siedziba i adres Funduszu.

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty SMALL CAPS+, z siedzibą w Warszawie, 00-061, ul. Marszałkowska 142.

2. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, który zarządza Funduszem, a także Depozytariusza, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz innych podmiotów świadczących usługi na rzecz Funduszu, z opisem ich obowiązków oraz praw uczestnika Funduszu.

2.1. Podmiot zarządzający Funduszem

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 00-061, ul. Marszałkowska 142

Towarzystwo jest organem Funduszu, zarządza nim i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

Towarzystwo odpowiada wobec Uczestników 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. Za szkody z przyczyn, o których mowa w zdaniu poprzednim, Fundusz nie ponosi odpowiedzialności.

2.2. Depozytariusz

Dom Maklerski INC Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, 61-131, ul. Abpa. A. Baraniaka 6

Zakres obowiązków Depozytariusza określony został w art. 72 i nast. Ustawy oraz art. 83, art. 85-90 i art. 92-97 Rozporządzenia 231/2013, a także treści Warunków Emisji.

2.3. Agent Emisji

Q Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Jerozolimskie 93, 02-001 Warszawa.

Agent Emisji odpowiada za rejestrację w imieniu Funduszu w KDPW Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu.

2.4. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

UHY ECA Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Połczyńska 31A, 01 – 377 Warszawa.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zobowiązany jest do badania oraz przeglądu historycznych informacji finansowych Funduszu.

2.5. Podmiot prowadzący księgi rachunkowe Funduszu

ProService Finteco sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02-673, ul. Konstruktorska 12A.

Do obowiązków podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Funduszu należy świadczenie usług księgowych

3. Opis przedmiotu działalności Funduszu, w tym jego celu inwestycyjnego i polityki inwestycyjnej oraz strategii inwestycyjnych, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych, okoliczności, w których może korzystać z dźwigni finansowej, dozwolonych rodzajów i źródeł dźwigni finansowej oraz ryzyka i ograniczeń związanych z jej stosowaniem, ustaleń dotyczących zabezpieczeń i ich ponownego wykorzystania, a także maksymalnego poziomu dźwigni finansowej, jaki może być stosowany.

Zgodnie z treścią Statutu Funduszu, wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze proponowania nabycia Certyfikatów Inwestycyjnych, w określone w Statucie papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego oraz inne prawa majątkowe.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości Aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.

Realizując cel inwestycyjny, Fundusz dokonuje lokat przede wszystkim w akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub których emitenci będą się ubiegać o ich dopuszczenie do obrotu. Opis polityki inwestycyjnej, w szczególności opis rodzajów aktywów, w które może inwestować, technik, które może stosować, rodzajów ryzyka związanego z inwestycją, ograniczeń inwestycyjnych przedstawiony został w art. 20-24 Statutu.

Fundusz może korzystać z Dźwigni finansowej AFI, jako techniki zarządzania aktywami Funduszu m.in. zawierając umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne, oraz umowy mające za przedmiot prawa majątkowe, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od oznaczonych co do gatunku rzeczy, określonych rodzajów energii, mierników i limitów wielkości produkcji lub emisji zanieczyszczeń, dopuszczone do obrotu na giełdach towarowych („Towarowe Instrumenty Pochodne"). Ponadto Fundusz może stosować w celu zwiększenia ekspozycji transakcje sell-buy-back, repo, a także pożyczki i kredyty.

Maksymalny poziom Dźwigni finansowej AFI wyrażony jako stosunek między ekspozycją AFI w wartością Aktywów Netto Funduszu wynosi 400%.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość Dźwigni finansowej AFI, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz, nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

4. Opis procedur, na podstawie których Fundusz może zmienić strategię lub politykę inwestycyjną.

Zmiana polityki inwestycyjnej Funduszu dokonywana jest w trybie zmiany Statutu Funduszu. Zmiana Statutu Funduszu dokonywana jest na podstawie oświadczenia Towarzystwa o zmianie Statutu składanego w formie aktu notarialnego oraz publikowana w formie ogłoszenia, na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

Zmiana Statutu Funduszu dotycząca polityki inwestycyjnej Funduszu, wchodzi w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia, chyba że Zgromadzenie Inwestorów określiło inny termin ich wejścia w życie.

5. Opis podstawowych skutków prawnych dokonania inwestycji dla Uczestnika.

Nabywca Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu może, jako Uczestnik Funduszu, wykonywać wynikające z tych Certyfikatów prawa:

1. w odniesieniu do Certyfikatów zapisanych w Ewidencji - z chwilą dokonania wpisu w Ewidencji i przysługują osobie w niej wskazanej jako posiadacz Certyfikatu Inwestycyjnego,
2. w odniesieniu do Certyfikatów zapisanych na Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Sponsora Emisji, a zapisanych na tych rachunkach do dnia 29 listopada 2019 r. włącznie - z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na jednym z w/w rachunków,
3. w odniesieniu do Certyfikatów zapisanych w ewidencji osób uprawnionych z Certyfikatów prowadzonej przez Agenta Emisji począwszy od 30 listopada 2019 r. – w chwili wpisania Certyfikatów do tej ewidencji.

Certyfikaty Inwestycyjne reprezentują jednakowe prawa majątkowe. Certyfikaty Inwestycyjne Funduszu nie są uprzywilejowane. Możliwość zbywania lub zastawiania Certyfikatów nie podlega ograniczeniom. Posiadaczom Certyfikatów Inwestycyjnych nie przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych Funduszu kolejnych emisji Certyfikatów Inwestycyjnych.

Prawa Uczestników Funduszu zostały wskazane w art. 19 Statutu Funduszu stanowiącego załącznik do Warunków Emisji.

6. Opis sposobu, w jaki Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zwiększenia kapitału własnego albo zawarcia umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem.

Towarzystwo zobowiązane jest utrzymywać kapitał własny na poziomie określonym zgodnie z przepisami art. 49 i 50 Ustawy, a ponadto jako towarzystwo funduszy inwestycyjnych prowadzące działalność w zakresie zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w wykonaniu obowiązku określonego przepisem art. 50 ust. 4a Ustawy, z uwzględnieniem art. 12-15 Rozporządzenia 231/2013, Towarzystwo zobowiązana jest zwiększać kapitał własny o kwotę dodatkową - odpowiednio do ryzyka roszczeń wobec Towarzystwa z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków związanych z zarządzaniem przez Towarzystwo alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

W ramach kapitału własnego Towarzystwo spełnia wymogi dotyczące zapewnienia dodatkowych funduszy własnych na pokrycie ryzyka związanego z odpowiedzialnością zawodową spowodowanego zaniedbaniem obowiązków, zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia 231/2013. Towarzystwo nie zawarło umowy ubezpieczenia w związku z odpowiedzialnością z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem. W opinii Towarzystwa kapitały własne są wystarczające na pokrycie potrzeb Towarzystwa w zakresie prowadzonej działalności

7. Informacja o powierzeniu przez Towarzystwo wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem oraz o powierzeniu przez depozytariusza wykonywania czynności w zakresie przechowywania aktywów, ze wskazaniem podmiotów, którym zostało powierzone wykonywanie czynności, a także opisem tych czynności oraz opisem konfliktów interesów, które mogą wyniknąć z przekazania ich wykonywania.

Towarzystwo nie powierzyło innym podmiotom wykonywania czynności w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym lub ryzykiem Funduszu.

Depozytariusz może powierzyć wykonywanie czynności związanych z przechowywaniem Aktywów Funduszu innemu podmiotowi,

o ile podmiot ten spełnia kryteria wskazane w przepisach prawa. Depozytariusz powierzył mBank S.A. z siedzibą w Warszawie - subdepozytariuszowi – czynności w zakresie przechowywania aktywów.

Depozytariusz zidentyfikował następujące potencjalne konflikty interesów zawiązane z powierzeniem przechowywania aktywów Funduszu: (1) możliwość faworyzowania innych klientów – subdepozytariusz obsługuje wielu klientów, co może prowadzić do sytuacji, w której priorytetowo traktuje inne podmioty, np. podmioty powiązane kapitałowo lub strategicznie z subdepozytariuszem, kosztem Funduszu; (2) wykorzystanie aktywów Funduszu do innych celów – istnieje ryzyko, że subdepozytariusz mógłby wykorzystać aktywa Funduszu w sposób sprzeczny z jego interesami, np. do własnych operacji finansowych, czego umowa wyraźnie zakazuje; (3) potencjalne konflikty w przypadku niewypłacalności – w razie problemów finansowych subdepozytariusza może dojść do sytuacji, w której aktywa Funduszu nie będą w pełni zabezpieczone lub zostaną objęte postępowaniem upadłościowym, pomimo prawnej ochrony ich odrębności; (4) brak pełnej kontroli nad przechowywaniem aktywów – mimo że Depozytariusz ma prawo do audytu i monitorowania subdepozytariusza, faktyczna kontrola nad aktywami Funduszu jest częściowo delegowana, co może utrudnić szybkie reagowanie na potencjalne nieprawidłowości; (5) możliwość dalszego przekazania obowiązków – jeśli subdepozytariusz zdecyduje się na powierzenie przechowywania aktywów kolejnemu podmiotowi (po uzyskaniu zgody Depozytariusza), pojawia się dodatkowy poziom ryzyka i potencjalne trudności w nadzorze nad aktywami.

8. Informacja o zakresie odpowiedzialności Depozytariusza oraz okolicznościach umożliwiających zwolnienie się przez niego z tej odpowiedzialności lub powodujących zmianę zakresu tej odpowiedzialności.

Generalne postanowienia dotyczące kwestii umownego uregulowania odpowiedzialności Depozytariusza zawierają przepisy Ustawy. Stosownie do postanowień art. 75 Ustawy:

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy.
2. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę instrumentów finansowych, o których mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy, stanowiących aktywa Funduszu oraz aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 2 Ustawy.
3. Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa w art. 75 ust. 1 i 2 Ustawy, nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji Depozytariusza Funduszu.
4. W przypadku utraty instrumentu finansowego, o którym mowa w art. 72b ust. 1 Ustawy, stanowiącego aktywa Funduszu lub aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 2, depozytariusz niezwłocznie zwraca funduszowi inwestycyjnemu taki sam instrument finansowy lub taki sam składnik aktywów albo kwotę odpowiadającą wartości utraconego instrumentu finansowego lub aktywa.
5. Depozytariusz może zwolnić się od odpowiedzialności, jeżeli wykaże, z uwzględnieniem art. 101 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (EU) 231/2013 – w przypadku specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego, że utrata instrumentu finansowego lub aktywa Funduszu nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
6. Uczestnicy mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem.

9. Opis metod i zasad wyceny aktywów.

Opis metod i zasad wyceny aktywów Funduszu został zawarty w Rozdziale XII Statutu Funduszu, stanowiącego załącznik do Warunków Emisji.

10. Opis zarządzania płynnością.

Fundusz narażony jest na ryzyko płynności wynikające z następujących źródeł:

a) ryzyko płynności rynkowe – występuje gdy sytuacja rynkowa wymusza na zarządzającym zamknięcie pozycji w składniku lokat, dla którego na rynku występuje niewielki obrót. W takiej sytuacji cena umożliwiająca zawarcie transakcji może odbiegać od ceny rynkowej, a w przypadku braku możliwości ustalenia ceny rynkowej, niższej od wartości godziwej aktywów;

b) ryzyko dopasowania płynności aktywów do pasywów – poprzez wystąpienie wyższej od oczekiwanej wartości żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, gdzie materializacja ryzyka powoduje stratę w postaci kosztów wynikających z konieczności pozyskania finansowania celem zapewnienia płynności lub konieczności zbycia lokat Funduszu po cenie niższej od rynkowej, a w przypadku braku możliwości ustalenia ceny rynkowej, po cenie niższej od wartości godziwej zbywanych aktywów.

Fundusz dąży do ograniczenia ryzyka płynności poprzez dywersyfikację portfela aktywów Funduszu, a także monitoruje profil płynności portfela aktywów Funduszu. Fundusz posiada limity płynności, które muszą być przestrzegane przez Zarządzającego.

Fundusz posiada limity płynności, które muszą być przestrzegane przez Zarządzającego.

Zarządzający Funduszem podejmuje decyzje inwestycyjne zgodnie ze Statutem Funduszu oraz innymi regulacjami, które określają klasy aktywów możliwe do nabycia do Funduszu. Zarządzający przed podjęciem decyzji inwestycyjnej analizuje poziom płynności poszczególnych aktywów, tak aby w danym horyzoncie inwestycyjnym były one do zbycia.

W przypadku konieczności upłynnienia aktywów Zarządzający Funduszem podejmuje działania mające na celu dopasowanie struktury lokat Funduszu do możliwości realizacji żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych w całości, pod warunkiem zgodności takich działań z interesem wszystkich uczestników Funduszu oraz strategią inwestycyjną Funduszu, jak również brakiem konieczności zbywania aktywów Funduszu poniżej ich ceny rynkowej lub, w przypadku gdy brak jest podstaw do ustalenia ceny

rynkowej, poniżej ich wartości godziwej.

Ryzyko płynności Funduszu jest na bieżąco monitorowane. Monitorowanie ryzyka płynności polega na analizie oceny stopnia narażenia na ryzyko płynności Funduszu zgodnie z Polityką Zarządzania Ryzykiem, które obejmuje analizę oceny względnej płynności aktywów na rynku oraz ceny lub wartości według jakiej można upłynnić te aktywa. Monitorowanie obejmuje bieżący monitoring płynności aktywów, monitoring wykupów oraz analizę testów warunków skrajnych.

W ramach monitoringu komórka zarządzania ryzykiem przeprowadza kwartalnie testy warunków skrajnych obszaru płynności Funduszu. Wyniki przeprowadzonych testów warunków skrajnych raportowane są w formie sprawozdania kwartalnego.

11. Opis procedur objęcia Certyfikatów Inwestycyjnych.

Opis procedur objęcia certyfikatów inwestycyjnych przedstawiony został w art. 11-18 Statutu Funduszu, stanowiącego załącznik do Warunków Emisji

12. Informacja o stosowaniu tych samych zasad wobec wszystkich Uczestników albo opis preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników i Inwestorów, z uwzględnieniem ich prawnych i gospodarczych powiązań z Funduszem lub z podmiotem nimi zarządzającym, jeżeli mają miejsce.

Wobec wszystkich Uczestników Funduszu stosowane są te same zasady. Statut Funduszu nie przewiduje preferencyjnego traktowania poszczególnych Uczestników.

13. Informacja o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników oraz maksymalna ich wysokość.

Informacje o opłatach i kosztach ponoszonych bezpośrednio lub pośrednio przez Uczestników Funduszu oraz maksymalna ich wysokość przedstawiona została w art. 28 Statutu Funduszu, stanowiącego załącznik do Warunków Emisji.

14. Ostatnie sprawozdanie roczne Funduszu, o którym mowa w art. 222d Ustawy, albo informacja o miejscu udostępnienia tego sprawozdania.

Sprawozdanie roczne Funduszu udostępniane jest w siedzibie Towarzystwa lub na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

15. Informacja o ostatniej wartości Aktywów Netto Funduszu lub informacja o ostatniej cenie certyfikatu inwestycyjnego oraz informacja o tej wartości lub cenie w ujęciu historycznym albo informacja o miejscu udostępnienia tych danych.

Informacja o wartości Aktywów Netto Funduszu oraz informacja o cenie certyfikatu inwestycyjnego publikowana jest na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

Z uwagi na niepubliczny charakter Funduszu, Towarzystwo może ustanowić hasło dostępu do treści związanych z Funduszem. Towarzystwo przekazuje Uczestnikowi Funduszu instrukcję wskazującą sposób uzyskania danych do logowania uczestnikowi Funduszu wraz z potwierdzeniem dokonania przydziału Certyfikatów. W przypadku zbycia Certyfikatów przez dotychczasowego Uczestnika, dotychczasowy Uczestnik i nabywca Certyfikatów są zobowiązani do poinformowania o tym fakcie Towarzystwa, w celu przekazania przez Towarzystwo nabywcy Certyfikatów danych umożliwiających logowanie do zastrzeżonej części strony internetowej Towarzystwa.

16. Firma (nazwa), siedziba i adres prime brokera będącego kontrahentem Funduszu oraz podstawowe informacje o sposobie wykonywania świadczonych przez niego usług i zarządzania konfliktami interesów oraz o jego odpowiedzialności.

Dotychczas dla Funduszu nie wyznaczono prime brokera.

17. Wskazanie sposobu i terminu udostępniania informacji, o których mowa w art. 222b Ustawy.

Towarzystwo, z uwzględnieniem art. 108 i art. 109 Rozporządzenia 231/2013, udostępnia informacje o:

a) udziale procentowym aktywów, które są przedmiotem specjalnych ustaleń w związku z ich niepłynnością,

b) zmianach regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością,

c) aktualnym profilu ryzyka oraz systemach zarządzania ryzykiem stosowanych przez podmiot nim zarządzający;

d) łącznej wysokości zastosowanej dźwigni finansowej AFI;

w terminach publikacji rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych Funduszu na stronie internetowej www.rockbridge.pl.

Towarzystwo udostępnia informacje o zmianach maksymalnego poziomu Dźwigni finansowej AFI, który może być stosowany w imieniu Funduszu oraz prawie do ponownego wykorzystania zabezpieczeń lub gwarancji udzielonej na podstawie porozumienia dotyczącego Dźwigni finansowej AFI niezwłocznie na stronie internetowej www.rockbridge.pl, w trybie aktualizacji niniejszej informacji.

18. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015, str. 1-34)

1. Fundusz lokując aktywa:

   1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych,

2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego,

3) nie będzie stosował transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (margin lending).

2. Ogólny opis Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) stosowanych przez Fundusz i uzasadnienie ich stosowania.

Fundusz może dokonywać następujących TFUPW:

1) udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych,

2) transakcje zwrotne kupno-sprzedaż (buy-sell back) oraz transakcje zwrotne sprzedaż-kupno (sell-buy back), których przedmiotem są papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych;

3) transakcje repo (tj. transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) i reverse repo (tj. transakcje z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu), których przedmiotem są Papiery Wartościowe lub gwarantowane prawa do Papierów Wartościowych.

Udzielanie lub zaciąganie pożyczek papierów wartościowych oznacza transakcję, poprzez którą, odpowiednio, Fundusz lub jego kontrahent przekazuje pożyczkobiorcy zdematerializowane papiery wartościowe, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie pożyczkobiorcy do zwrotu równoważnych papierów wartościowych w przyszłym terminie lub na żądanie strony przekazującej. Dla kontrahenta przekazującego papiery wartościowe transakcja taka stanowi transakcję udzielenia pożyczki papierów wartościowych, natomiast dla kontrahenta, któremu papiery wartościowe są przekazywane, stanowi ona transakcję zaciągnięcia pożyczki papierów wartościowych.

Transakcja zwrotna kupno-sprzedaż (buy-sell back) lub transakcja zwrotna sprzedaż-kupno (sell-buy back) oznacza transakcję, w której kontrahent kupuje lub sprzedaje papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, zgadzając się, odpowiednio, na sprzedaż lub odkup papierów wartościowych lub takich gwarantowanych praw tego samego rodzaju w określonej cenie i przyszłym terminie; dla kontrahenta kupującego papiery wartościowe lub gwarantowane prawa transakcja taka stanowi transakcję zwrotną kupno-sprzedaż, natomiast dla kontrahenta sprzedającego takie papiery lub prawa stanowi ona transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, przy czym taka transakcja zwrotna kupno-sprzedaż lub sprzedaż-kupno nie jest regulowana umową z udzielonym przyrzeczeniem odkupu (tj. transakcją repo) ani umową z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu (transakcją reverse repo).

Transakcja repo (z udzielonym przyrzeczeniem odkupu) oznacza transakcję regulowaną umową, poprzez którą Fundusz przenosi na drugą stronę papiery wartościowe lub gwarantowane prawa do papierów wartościowych, gdy gwarancji takiej udzieliła uznana giełda posiadająca prawo do tych papierów, przy czym umowa nie zezwala Funduszowi na przeniesienie ani zastaw danego papieru wartościowego na rzecz więcej niż jednego kontrahenta jednocześnie, a warunkiem transakcji jest zobowiązanie do odkupu tych papierów lub zastępczych papierów wartościowych, o tych samych cechach, po określonej cenie w przyszłym terminie, który został ustalony lub zostanie ustalony przez stronę przenoszącą; dla Funduszu sprzedającego papiery wartościowe transakcja ta stanowi umowę z udzielonym przyrzeczeniem odkupu – transakcja repo, natomiast dla Funduszu kupującego papiery stanowi ona umowę z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu – transakcja reverse repo.

Celem zawierania TFUPW jest realizacja celu inwestycyjnego Funduszu określonego w Statucie Funduszu, w szczególności zawieranie TFUPW ma na celu bardziej efektywne zarządzanie środkami płynnymi Funduszu oraz zwiększenie stopy zwrotu z inwestycji.

3. Ogólne dane, które należy zgłaszać w odniesieniu do poszczególnych rodzajów TFUPW

1) Rodzaje aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Przedmiotem TFUPW mogą być dłużne lub udziałowe papiery wartościowe.

2) Maksymalny odsetek zarządzanych aktywów, które mogą być przedmiotem tych transakcji:

Maksymalny odsetek aktywów Funduszu, które mogą być przedmiotem TFUPW: 100%.

3) Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:

Towarzystwo szacuje, że:

a) szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem transakcji polegających na udzielaniu lub zaciąganiu pożyczek papierów wartościowych: 100%,

b) szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem transakcji buy-sell back i sell-buy back: 100%,

c) szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem transakcji repo i reverse repo: 100%.

4) Kryteria wyboru kontrahentów (w tym status prawny, kraj pochodzenia, minimalny rating kredytowy):

Kontrahentami Funduszu w transakcjach TFUPW mogą być podmioty z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej lub innym państwie członkowskim Unii Europejskiej oraz w państwie należącym do OECD innym niż Rzeczpospolita Polska i państwo członkowskie Unii Europejskiej.

5) Akceptowalne zabezpieczenia: opis akceptowalnych zabezpieczeń w odniesieniu do rodzajów aktywów, wystawcy, terminu zapadalności, płynności, a także zasad dywersyfikacji i korelacji zabezpieczeń.

Akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW mogą być środki pieniężne i dłużne skarbowe papiery wartościowe, a w zakresie zgodnym z polityką inwestycyjną Funduszu określoną w Statucie również inne papiery wartościowe a także prawa majątkowe, w które zgodnie ze Statutem Fundusz może lokować aktywa.

Fundusz nie będzie stosował zasad dywersyfikacji zabezpieczeń, poza ogólnymi zasadami dywersyfikacji lokat oraz ograniczeniami inwestycyjnymi przewidzianymi w Statucie Funduszu.

Korelacja zabezpieczeń może wystąpić wyłącznie w odniesieniu do akcji, w związku z możliwością występowania powiązań korelacyjnych zarówno pomiędzy cenami akcji poszczególnych emitentów, jak również w skali regionalnej czy ponad regionalnej. W związku z okolicznością, że akceptowanym zabezpieczeniem TFUPW w przypadku Funduszu będą środki pieniężne lub dłużne papiery wartościowe, w przypadku Funduszu nie wystąpi korelacja zabezpieczeń.

Fundusz monitoruje płynność zabezpieczeń na bazie dziennej.

4. Wycena zabezpieczeń: opis stosowanej metody wyceny zabezpieczeń i jej uzasadnienie oraz informacja, czy stosowana jest codzienna wycena według wartości rynkowej i codzienne zmienne depozyty zabezpieczające.

Wycena wartości zabezpieczeń ustalana jest w oparciu metody przyjęte przez Fundusz dla wyceny aktywów Funduszu. Metody i zasady wyceny aktywów Funduszu opisane są w Statucie Funduszu. Aktualizacji wyceny wartości zabezpieczeń oraz depozytów zabezpieczających dokonuje się w każdym Dniu Wyceny.

5. Zarządzanie ryzykiem: opis ryzyk związanych z TFUPW, jak również ryzyk związanych z zarządzaniem zabezpieczeniami, takich jak: ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko kontrahenta, ryzyko przechowywania i ryzyka prawne, a także w stosownych przypadkach, ryzyk wynikających z ponownego wykorzystania tych zabezpieczeń.

Ze stosowaniem TFUPW oraz z zarządzaniem zabezpieczeniami tych transakcji związane są następujące rodzaje ryzyka:

1) ryzyko operacyjne – jest to ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych;

2) ryzyko płynności – jest to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży lub zakupu papierów wartościowych w krótkim okresie, w znacznej ilości i bez istotnego wpływania na poziom cen rynkowych, co może mieć negatywny wpływ na wartość aktywów.

3) ryzyko kontrahenta – jest to ryzyko związane z niewywiązaniem się z umowy transakcji podmiotu będącego jej drugą stroną;

4) ryzyko przechowywania – jest to ryzyko związane z przekazaniem papierów wartościowych na zabezpieczenie transakcji kontrahentowi przyjmującemu to zabezpieczenie i wiąże się w szczególności z możliwością utraty tych papierów wartościowych (w tym w związku z egzekucją prowadzoną przeciwko kontrahentowi lub upadłością kontrahenta), jak również możliwością wystąpienia nieprawidłowości związanych z brakiem należytego rozdziału u kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie, pozwalającego rozróżnić aktywa otrzymane przez kontrahenta jako zabezpieczenie transakcji od aktywów innych spośród jego kontrahentów lub własnych aktywów kontrahenta;

5) ryzyko prawne – jest to ryzyko związane z zawieraniem transakcji, w przypadku których właściwe będą przepisy prawa obcego lub sądów obcej jurysdykcji, w szczególności z uwagi na możliwość odmiennego ukształtowania praw i obowiązków stron transakcji, w tym także w związku ze zmianą tych przepisów, wobec zasad obowiązujących w ramach krajowego porządku prawnego;

6) ryzyko wynikające z ponownego wykorzystania zabezpieczeń – jest to ryzyko związane z wykorzystaniem przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie we własnym imieniu i na własny rachunek lub na rachunek innego kontrahenta tego podmiotu, w tym osoby fizycznej, papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie transakcji, które dotyczy możliwości nie odzyskania tych papierów wartościowych przez kontrahenta przyjmującego zabezpieczenie w terminie pozwalającym mu na wywiązanie się z obowiązków wynikających z transakcji;

7) ryzyko rynkowe - jest to ryzyko związane z możliwością spadku wartości lokat w wyniku niekorzystnego kształtowania się kursów rynkowych papieru wartościowego stanowiącego zabezpieczenie transakcji;

8) ryzyko stosowania dźwigni finansowej – jest to ryzyko, którego mechanizm polega na pożyczaniu przez Fundusz środków w celu ich dalszego inwestowania. Powodem stosowania dźwigni finansowej jest przede wszystkim dążenie do zwiększenia ekspozycji na danym instrumencie/instrumentach w celu zwiększenia zysku. W przypadku zbudowania znaczących ekspozycji stosowanie dźwigni finansowej może prowadzić do zwiększenia strat w sytuacji odmiennych od przewidywanych przez zarządzającego ruchów cenowych aktywa bazowego.

6. Opis sposobu przechowywania aktywów podlegających TFUPW oraz otrzymanych zabezpieczeń (np. u Depozytariusza Funduszu).

Aktywa Utrzymywane podlegające TFUPW przechowywane są na rachunkach Funduszu prowadzonych przez Depozytariusza.

7. Opis wszelkich ograniczeń (regulacyjnych lub dobrowolnych) dotyczących ponownego wykorzystania zabezpieczeń.

Z zastrzeżeniem postanowień Rozporządzenia 2015/2365 oraz przepisów prawa ograniczających wysokość dźwigni finansowej Funduszu, nie istnieją prawne ograniczenia dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń. Umowy, których stroną jest Fundusz,

nie zawierają postanowień, które ograniczałyby ponowne wykorzystanie zabezpieczeń.

8. Zasady dotyczące podziału zysków z TFUPW: opis tego, jaki odsetek dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywany do Funduszu, a także opis kosztów i opłat przypisanych Towarzystwu lub stronom trzecim (np. tzw. „agent lender"), wraz ze wskazaniem czy są to jednostki powiązane z Towarzystwem.

Całość dochodów generowanych przez TFUPW jest przekazywana do Funduszu. Fundusz jest uprawniony do zawierania TFUPW również z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

Koszty i opłaty związane ze stosowaniem TFUPW, w tym prowizje i opłaty bankowe lub transakcyjne, są pokrywane przez Fundusz bezpośrednio, zgodnie z zasadami określonymi w Statucie Funduszu lub będą zwracane Towarzystwu, o ile zostały uprzednio poniesione przez Towarzystwo, z zastrzeżeniem że Towarzystwo może postanowić o pokrywaniu całości lub części takich kosztów przez czas oznaczony lub nieoznaczony, ze środków własnych, w tym z wynagrodzenia za zarządzanie. Wspomniane koszty i opłaty mogą być ponoszone na rzecz podmiotów powiązanych z Towarzystwem, przy zastrzeżeniu ograniczeń wynikających z przepisów prawa.

19. Informacja dotycząca wysokości opłat, prowizji i świadczeń niepieniężnych przekazywanych dystrybutorom

Na podstawie art. 48 ust. 2d Ustawy oraz art. 24 Rozporządzenia 231/2013 Towarzystwo informuje, iż przekazuje na rzecz podmiotów, które pośredniczą w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy (subfunduszy) inwestycyjnych otwartych lub pośredniczą w ofercie certyfikatów inwestycyjnym funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez Towarzystwo lub świadczą usługę przyjmowania i przekazywania oświadczeń związanych z uczestnictwem w funduszu (Dystrybutorzy), wynagrodzenie w związku z tym pośrednictwem.

Przekazywane przez Towarzystwo świadczenia (pieniężne i niepieniężne) zależą w szczególności od dystrybutora, wartości zleceń i rodzaju poszczególnych Funduszy (subfunduszy), w odniesieniu do którego świadczona jest usługa i kalkulowane są w oparciu o: (a) wartość usług i działań Dystrybutora mających na celu poprawę jakości obsługi świadczonej na rzecz Klientów lub (b) koszty niezbędne do wykonywania działalności.

Informacja dotycząca wysokości świadczeń przekazywanych z tytułu usług i działań podejmowanych przez Dystrybutora w zw. z obsługą uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo udzielana jest Klientowi na jego żądanie u Dystrybutora.

20. 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.

21. Informacje przekazywane w związku z wymogami określanymi na podstawie Rozporządzenia 2020/852.

Inwestycje w ramach Funduszu nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, określanych zgodnie z treścią Rozporządzenia 2020/852 oraz aktów delegowanych do tego rozporządzenia.

22. Informacje przekazywane na podstawie art. 28 ust. 2 oraz art. 29 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 („Rozporządzenie 2016/1011")

Mając na uwadze obowiązki określone przepisami art. 28 ust. 2 oraz art. 29 Rozporządzenia 2016/1011, Towarzystwo informuje że został opracowany i wdrożony pisemny plan określający działania, które Towarzystwo podjęłoby na wypadek istotnych zmian lub zaprzestania opracowywania danego wskaźnika referencyjnego stosowanego, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo (o ile dotyczy) lub obliczania opłat za wyniki (tj. wynagrodzenia zmiennego Towarzystwa za zarządzanie Funduszem, o ile takie wynagrodzenie zostało określone w Statucie). Towarzystwo informuje o stosowanym przez Fundusz, wskaźniku oraz jego administratorze:

wskaźnik dla celów pomiaru wyników funduszu i opłaty za wynik zarządzania	administrator wskaźnika
WIBOR sWIG80TR	GPW Benchmark S.A.

23. Definicje

Dźwignia finansowa AFI – należy przez to rozumieć każdą metodę zwiększania ekspozycji Funduszu, w szczególności przez pożyczanie środków pieniężnych lub papierów wartościowych lub przez inwestycje w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy.

Rozporządzenie 231/2013 – należy przez to rozumieć 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.

Rozporządzenie 2015/2365 – należy przez to rozumieć rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012.

Rozporządzenie 2016/1011 - należy przez to rozumieć rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014.

SWAP Przychodu Całkowitego – należy przez to rozumieć kontrakt pochodny, zgodnie z definicją w art. 2 pkt 7 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.U. L 201 z 27.7.2012, str. 1-59), na mocy którego jeden kontrahent przenosi całkowity wynik ekonomiczny zobowiązania referencyjnego, w tym dochód z odsetek i opłat, zyski i straty wynikające ze zmian cen, a także straty kredytowe, na innego kontrahenta.

Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) – należy przez to rozumieć transakcje, o których mowa w art.

3 pkt 11 Rozporządzenia 2015/2365, tj. odpowiednio: transakcję odkupu, udzielanie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów, transakcję zwrotną kupno-sprzedaż lub transakcję zwrotną sprzedaż-kupno, transakcję z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego.

Ustawa – należy przez to rozumieć ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.