

Aktualizacja Prospektu Informacyjnego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej

04-01-2018

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje, że w dniu 4 stycznia 2018 r. nastąpiła publikacja zaktualizowanego Prospektu Informacyjnego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej.

Aktualizacja związana jest z następującymi zmianami:

1. Na stronie tytułowej oznaczenie publikatora rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 maja 2013 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszy otrzymuje brzmienie „(Dz. U. z 2013 r., poz. 673 z późn. zm.)”;

2. Na stronie tytułowej w przedostatnim wierszu po dacie 28 listopada 2017 r. dodaje się datę „4 stycznia 2018 r.”

3. Na stronie tytułowej ostatni wiersz otrzymuje brzmienie:

„Data sporządzania ostatniego tekstu jednolitego Prospektu: 4 stycznia 2018 r.”

4. W Rozdziale I ust. 2 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Imię i nazwisko	Stanowisko
<i>Tomasz Stadnik</i>	<i>Prezes Zarządu</i>
<i>Jakub Ryba</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>
<i>Piotr Dygas</i>	<i>Wiceprezes Zarządu”</i>

5. W Rozdziale II ust. 8 pkt a otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

<i>„Tomasz Stadnik</i>	<i>Prezes Zarządu</i>
<i>Jakub Ryba</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>
<i>Piotr Dygas</i>	<i>Wiceprezes Zarządu”</i>

6. W Rozdziale II ust. 8 pkt c otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Monika Zduńska, Marcin Winnicki, Jakub Ryba, Michał Baryła, Paweł Sugalski, Łukasz Stelmasiak, Katarzyna Rokicka.”

7. W Rozdziale II ust. 10 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„10. Nazwy innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, nieobjętych Prospektem oraz nazwy zarządzanych funduszy zagranicznych lub unijnych AFI

*Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 1,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 2,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 3,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 4,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 5,*

Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Bezpieczna Inwestycja 6,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Dochodowych Surowców,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja,
Rockbridge Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolutnej Stopy Zwrotu Akcji Polskich,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolutnej Stopy Zwrotu Akcji Zagranicznych,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Absolute Return Fixed Income,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Global Macro,
Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Strategia,
Debt Profit Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Towarzystwo nie zarządza żadnym funduszem zagranicznym ani unijnym AFI.”

8. W Rozdziale II po ust. 10 dodaje się nowy ust. 11 o następującym brzmieniu:

„11. Skrótowe informacje o stosowanej w Towarzystwie polityce wynagrodzeń wraz z informacją, że szczegółowe informacje o tej polityce, a w szczególności opis sposobu ustalania wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, imiona i nazwiska oraz funkcje osób odpowiedzialnych za przyznawanie wynagrodzeń i uznaniowych świadczeń emerytalnych, w tym skład komitetu wynagrodzeń, jeżeli został ustanowiony w Towarzystwie, są dostępne na stronie internetowej oraz ze wskazaniem strony internetowej, na której polityka ta jest udostępniona

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

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

- a) zakres odpowiedzialności na danym stanowisku oraz kwalifikacje i doświadczenie danej osoby,
- b) standardy rynkowe dotyczące struktury wynagrodzenia na danym stanowisku lub grupie stanowisk.
- c) stopień i sposób realizacji celów strategicznych Towarzystwa przez daną osobę.

Wynagrodzenie osób objętych Polityką składa się z:

- a) części stałej, obejmującej wynagrodzenie zasadnicze oraz dodatek funkcyjny, rozumiany jako niezależne od osiągniętych wyników świadczenie pieniężne, w wysokości ustalonej w umowie łączącej pracownika objętego Polityką z Towarzystwem,
- b) części zmiennej, obejmującej wynagrodzenie zmienne, którego wysokość zależy od osiągniętych przez pracownika lub Towarzystwo celów i wyników i nie jest gwarantowana.

Wynagrodzenie Zmienne może być wypłacone gdy jego wypłacenie nie ogranicza zdolności Towarzystwa do zwiększania jego kapitałów własnych, nie wpływa na ich stabilność, nie zagrazi ciągłości lub stabilności prowadzenia przez Towarzystwo działalności oraz gdy jest uzasadnione

wynikami Towarzystwa, efektami pracy jednostki organizacyjnej, w której pracownik pozostaje zatrudniony, oraz efektami jego pracy. Wysokość wynagrodzenia zmiennego powinna być zmniejszona lub jego wypłata zawieszona, gdy niepodjęcie takich działań mogłoby negatywnie wpłynąć na możliwość wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych przez Towarzystwo lub Fundusze nie spełniają określonych przez Towarzystwo kryteriów.

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

- a) osiągnięcie przez Towarzystwo zysku netto;
- b) utrzymanie minimalnego poziomu kapitałów własnych Towarzystwa;
- c) niewystąpienie znaczących i nieoczekiwanych strat skutkujących znaczącym i nieoczekiwanym obniżeniem kapitałów Towarzystwa – bez uzasadnienia sytuacją rynkową;
- d) realizacja celów wskazanych określonych dla danego pracownika lub jednostki organizacyjnej Towarzystwa;
- e) niewystąpienie zdarzeń, będących wynikiem działań pracownika, mających wpływ na materializację po stronie Towarzystwa lub funduszy inwestycyjnych, którymi zarządza, określonych ryzyk.

Ocena, o której mowa powyżej, dokonywana jest do końca marca roku następującego po zakończeniu Okresu Oceny.

W przypadku członków Zarządu oraz osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące portfela inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, 50% wynagrodzenia zmiennego wypłacana jest w Jednostkach Uczestnictwa, które nie mogą zostać przedstawione do wykupu w okresie od 6 do 12 miesięcy, od dnia ich nabycia.

Wypłata wynagrodzenia w wysokości co najmniej 40% odraczana jest na okres trzech lat, składający się z trzech rocznych okresów rozliczeniowych obejmujących okres od 1 kwietnia do 31 marca każdy, przy czym wypłata pierwszej części nie może nastąpić przed upływem 12 miesięcy od dnia ustalenia Podstawy Wynagrodzenia Zmiennego.

Przed upływem każdego okresu rozliczeniowego Towarzystwo ustala czy wystąpiły jakiegokolwiek znaczące i wyjątkowe okoliczności, które uzasadniałyby obniżenie wysokości podstawy wynagrodzenia zmiennego lub brak możliwości nabycia prawa do wynagrodzenia zmiennego. Zakres i charakter zdarzeń, które uzasadniałyby powyższe działania jest definiowany decyzją właściwego organu Towarzystwa, ze szczególnym uwzględnieniem następujących kluczowych okoliczności:

- a) poważne naruszenie wewnętrznych procedur, polityk i instrukcji służbowych lub jakichkolwiek innych udokumentowanych decyzji podjętych przez Rockbridge TFI;
- b) poważne naruszenie polityk, rekomendacji, instrukcji lub jakichkolwiek innych udokumentowanych decyzji wydanych przez KNF lub inny podmiot o charakterze nadzorczym;
- c) poważne naruszenie podstawowych obowiązków pracowniczych w rozumieniu art. 52 Kodeksu Pracy, bądź naruszenie postanowień umowy cywilnoprawnej w warunkach analogicznych, jak te określone w art. 52 Kodeksu Pracy;
- d) uprzednie przyznanie wynagrodzenia zmiennego na podstawie nieprawidłowych, wprowadzających w błąd informacji lub w wyniku celowego działania pracownika na szkodę Rockbridge TFI;

- e) znacząca i nieoczekiwana strata finansowa powodująca znaczące i nieoczekiwane obniżenie poziomu kapitałów – bez uzasadnienia sytuacją rynkową;
- f) przekroczenie jakichkolwiek miar nadzorczych – bez uzasadnienia sytuacją rynkową;
- g) działanie bez dokonania prawidłowego osądu lub bez należytej staranności, które doprowadziło do decyzji biznesowej, która następnie naraziła Rockbridge TFI na poważne ryzyko o charakterze finansowym bądź reputacyjnym.

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

9. W Rozdziale III w ust. 10 lit. a) opis ryzyka związanego z przechowywaniem aktywów otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Ryzyko związane z przechowywaniem aktywów - na podstawie umowy o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, Depozytariusz prowadzi rejestr aktywów Funduszu, w tym Aktywów zapisywanych na właściwych rachunkach oraz przechowywanych przez Depozytariusza i inne podmioty na mocy odrębnych przepisów lub na podstawie umów zawartych na polecenie Funduszu przez Depozytariusza (subdepozytariusz). Istnieje ryzyko, że taki podmiot nie wywiąże się z ciążących na nich obowiązków związanych z przechowywaniem takich Aktywów, w szczególności mających wpływ na terminy rozliczenia zawartych transakcji. Mimo przepisów Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych chroniących Fundusz przed skutkami upadłości Depozytariusza, nie można również wykluczyć sytuacji, w której postawienie Depozytariusza lub Subdepozytariusza w stan likwidacji lub upadłości będzie wywierać negatywny skutek na wartość Aktywów Funduszu lub doprowadzi do utraty części Aktywów Funduszu.”

10. W Rozdziale III tytuł ust. 17 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„17. Informacja o zasadach i trybie działania Zgromadzenia Uczestników, o którym mowa w art. 87a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych”

11. W Rozdziale IV ust. 1 skreśla się akapit drugi.

12. W Rozdziale IV ust. 2 lit. b) otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„b) Wobec uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa lub Spółki Zarządzającej, w tym zasady wytaczania przez Depozytariusza na rzecz Uczestników Funduszu powództwa, o którym mowa w art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Wobec Uczestników Funduszu w zakresie reprezentowania ich interesów wobec Towarzystwa Depozytariusz:

- niezwłocznie powiadamia KNF, że Fundusz działa z naruszeniem prawa lub nienależycie uwzględnia interes Uczestników Funduszu,
- na mocy Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, jest likwidatorem Funduszu, chyba że KNF wyznaczy innego likwidatora.

Ponadto zgodnie z art. 72a ust. 1-7 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych:

- Depozytariusz jest obowiązany do wytoczenia powództwa na rzecz Uczestników Funduszu przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego

reprezentacji, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – przeciwko tej spółce z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw, należącym do kompetencji Spółki Zarządzającej zgodnie z art. 272c ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,

- Depozytariusz wytacza powództwo na wniosek Uczestnika Funduszu,
- Depozytariusz może udzielić pełnomocnictwa procesowego adwokatowi lub radcy prawnemu,
- koszty procesu ponosi Uczestnik Funduszu, z wyjątkiem kosztów zastępstwa procesowego, które w przypadku przegrania procesu ponosi Depozytariusz,
- w przypadku gdy Depozytariusz stwierdzi brak podstaw do wytoczenia powództwa, jest obowiązany zawiadomić o tym Uczestnika, nie później niż w terminie trzech tygodni od dnia złożenia wniosku przez Uczestnika,
- jeżeli z wnioskiem, o wytoczenie powództwa, wystąpiło kilku Uczestników Funduszu, a szkoda każdego z Uczestników spowodowana jest niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem tych samych obowiązków Towarzystwa albo Spółki Zarządzającej, i w ocenie Depozytariusza zasadne jest wytoczenie powództwa także w imieniu innych Uczestników Funduszu, Depozytariusz ogłasza zgodnie z określonym w Statucie sposobem podawania informacji do publicznej wiadomości oraz na swojej stronie internetowej o zamiarze wytoczenia powództwa oraz o możliwości zgłaszania przez Uczestników Depozytariuszowi wniosków o wytoczenie takiego powództwa w terminie 2 miesięcy od dnia ogłoszenia.

Depozytariusz może żądać od Towarzystwa, a w przypadku gdy na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a albo 1b Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, Funduszem zarządza i prowadzi jego sprawy Spółka Zarządzająca – od Spółki Zarządzającej, podmiotów, o których mowa w art. 45a lub art. 46 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, podmiotu, któremu zlecono prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu lub dokonywanie wyceny aktywów Funduszu, biegłego rewidenta Funduszu oraz podmiotu prowadzącego Rejestr Uczestników Funduszu informacji niezbędnych do wytoczenia powództwa.”

13. W Rozdziale IV ust. 3 pkt 3.2. lit d otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wykluczający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.”

14. W Rozdziale IV ust. 3 pkt 3.4. lit d otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wykluczający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.”

15. W Rozdziale IV ust. 3 pkt 3.6. lit f otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„f) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wykluczający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.”

16. W Rozdziale IV ust. 3 pkt 3.8. lit d otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wykluczający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.”

17. W Rozdziale IV ust. 3 pkt 3.9. lit d otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„d) Towarzystwo dokumentuje decyzje dotyczące zawierania umów z Depozytariuszem w sposób zapewniający stwierdzenie, że umowy te zostały zawarte z poszanowaniem interesów uczestników Funduszu, w sposób wykluczający możliwość wystąpienia konfliktu interesów.”

18. W Rozdziale IV po ust. 3 dodaje się nowe ust. 4 - 9 o następującym brzmieniu:

„4. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza

Depozytariusz nie zidentyfikował okoliczności, które mogłyby spowodować wystąpienie konfliktu interesów pomiędzy nim, Funduszem, Towarzystwem lub Uczestnikami Funduszu, które mogą powstać w związku z wykonywaniem przez Depozytariusza funkcji depozytariusza Funduszu oraz inną działalnością Depozytariusza.

5. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu Depozytariusz powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Depozytariusz w drodze umowy zawartej w formie pisemnej powierzył wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania aktywów Funduszu następującym podmiotom:

Nazwa podmiotu	Adres
Clearstream Banking S.A.	42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luksemburg
UniCredit Bank Austria AG	Schottengasse 6-8, 1010 Wien, Austria
UniCredit Bank Hungary Zrt.	Szabadság tér 5-6, H-1054 Budapest, Węgry
UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	Filadelfie, BB Centrum Želetavská 1525/1 140 92 Praha 4 – Michle, Republika Czeska
Kas Bank N.V.	De Entree 500, 1101 EE Amsterdam-Zuidoost, Holandia
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TEB Kampüs C ve D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No:7A - 7B Ümraniye 34768 / İSTANBUL, Turcja

Wyżej wymienione podmioty mogą wykonywać czynności w zakresie realizacji funkcji przechowywania Aktywów Funduszu, w tym w szczególności prowadzić rachunki papierów wartościowych i rejestrować na nich papiery wartościowe nabywane przez Fundusz oraz wykonywać instrukcje Depozytariusza (wydawane na podstawie uprzednich dyspozycji Funduszy) dotyczących papierów wartościowych będących lokatami Funduszu.

6. Informacje o podmiocie, o którym mowa w art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, któremu przekazano wykonywanie czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu

Nie ma zastosowania. Depozytariusz nie powierzył innemu podmiotowi wykonywania czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu.

7. Opis konfliktów interesów, które mogą powstać w wyniku powierzenia lub przekazania czynności Depozytariusza podmiotom, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Depozytariusz nie identyfikuje jakiegokolwiek rzeczywistego lub potencjalnego konfliktu interesów powstałego lub mogącego powstać w związku z powierzeniem podmiotom, o których mowa w art. 81i Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych czynności w zakresie przechowywania aktywów Funduszy.

8. Informacja, że powierzenie lub przekazanie czynności jest wymagane z uwagi na wymogi określone w prawie państwa trzeciego, okoliczności uzasadniające powierzenie lub przekazanie czynności oraz opis ryzyk wiążących się z takim powierzeniem lub przekazaniem czynności - w przypadku, o którym mowa w art. 81i ust. 3 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych

Nie ma zastosowania.

9. Zakres i zasady odpowiedzialności Depozytariusza oraz podmiotów, o których mowa w art. 81i oraz art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych oraz w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu

1. Depozytariusz odpowiada za szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonywaniem obowiązków określonych w art. 72 ust. 1 i art. 72a Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Uczestnicy Funduszu mogą dochodzić roszczeń od Depozytariusza bezpośrednio lub po udzieleniu Towarzystwu pełnomocnictwa za jego pośrednictwem. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Odpowiedzialność Depozytariusza, o której mowa powyżej nie może być wyłączona albo ograniczona w umowie o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu. Zgodnie z zawartą z Depozytariuszem umową o wykonywanie funkcji depozytariusza Funduszu, żadne z jej postanowień nie może być traktowane jako wyłączenie lub ograniczenie odpowiedzialności Depozytariusza wynikającej z Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.
2. Po potwierdzeniu Utraty Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych natychmiast powiadamia się o niej Uczestników za pomocą Trwałego Nośnika Informacji. W przypadku utraty Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych Depozytariusz niezwłocznie zwraca Funduszowi takie samo aktywo, w tym taki sam Instrument Finansowy, albo kwotę odpowiadającą ich wartości.
3. Powierzenie przez Depozytariusza wykonywanych czynności innemu podmiotowi nie zwalnia Depozytariusza od odpowiedzialności wobec Funduszu. Depozytariusz odpowiada wobec Funduszu za utratę przez Subdepozytariusza bądź Podmiot Lokalny Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. Depozytariusz może uwolnić się jednak od odpowiedzialności wobec Funduszu za utratę Aktywów Funduszu, o których mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, w tym za Utratę Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, odpowiednio, przez Depozytariusza, Subdepozytariusza albo przez Podmiot Lokalny, jeżeli wykáže, z uwzględnieniem art. 19 Rozporządzenia 2016/438, że utrata danego Aktywa Funduszu, o którym mowa w art. 72b ust. 1 lub 2 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych nastąpiła z przyczyn od niego niezależnych.
4. Do przekazania przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych, z którym Depozytariusz zawarł umowę, o której mowa w art. 81i ust. 1 Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i dalszego przekazania powierzonych na podstawie takiej umowy czynności w zakresie związanym z realizacją funkcji przechowywania Aktywów Funduszu mają zastosowanie wymogi określone przepisem art. 81j Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych. W przypadku takiego przekazania lub takiego dalszego przekazania wykonywania powierzonych czynności przepisy art. 75 ust. 6 i art. 81k oraz art. 81l Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych stosuje się odpowiednio do odpowiedzialności Depozytariusza za utratę instrumentów finansowych przez podmiot, któremu wykonywanie czynności Depozytariusza zostało przekazane."

19. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 2.5. skreśla się wyrazy „Zezwolenie KPWiG (obecnie: KNF): Nr KPWiG DFI/W/4031-80-1-4047/2005”;

20. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 2.6. skreśla się wyrazy „Zezwolenie KNF: Nr PW/DFI/W/4031-112-1-6447/U/2006”
21. W Rozdziale V w ust. 2 skreśla się pkt 2.9.
22. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 2.10. skreśla się wyrazy „Zezwolenie KNF: Nr KNF DPF/4031/62/7/10/AS”
23. W Rozdziale V w ust. 2 skreśla się pkt 2.13.
24. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 2.14. i 2.15. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.14 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Inwest Partner Dariusz Kołakowski

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Bydgoszcz

Adres: ul. Stary Port 13/19, 85-068 Bydgoszcz

Numer telefonu: +48 (52) 582 43 17

Numer telefaksu: +48 (52) 582 43 17

Strona internetowa: www.inwest-partner.eu

Adres e-mail: biuro@inwest-partner.eu

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.15 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Starfunds Sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Poznań

Adres: ul. Jarochońskiego 34/3, 60-238 Poznań

Numer telefonu: +48 61 865 62 69

Numer telefaksu: +48 61 866 01 29

Strona internetowa: www.starfunds.pl

Adres e-mail: biuro@starfunds.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Nieodpłatne doradztwo inwestycyjne w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.”

25. W Rozdziale V w ust. 2 tytuł pkt 2.16. otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„2.16 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu”

26. W Rozdziale V w ust. 2 pkt 2.17. – 2.26. otrzymują nowe, następujące brzmienie:

„2.17 Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa

Adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 50 43 104

Numer telefaksu: +48 22 50 43 100

Strona internetowa: www.bossa.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.18. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Allfinanz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa

Adres: *ul. Kabacki Dukt 8 lok. 145, 02-798 Warszawa*

Numer telefonu: *+48 22 321 67 00*

Numer telefaksu: *+48 22 321 67 19*

Strona internetowa: *www.allfinanz.com.pl*

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.19. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Noble Securities Spółka Akcyjna

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa

Adres: ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa

Numer telefonu: +48 22 244 13 03

Numer telefaksu: +48 12 411 17 66

Strona internetowa: www.noblesecurities.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.20. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: „DIAMENT” Doradcy Finansowi Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Lublin

Adres: ul. Kraśnicka 31, 20-718 Lublin

Numer telefonu: +48 81 442 01 22

Numer telefaksu: +48 81 442 01 21

Strona internetowa: www.diamant-df.pl

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.21. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Profitum Wealth Management sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Gdynia

Adres: Al. Zwycięstwa 239 lok. 11, 81-521 Gdynia

Numer telefonu: +48 58 760 00 10

Numer telefaksu: +48 58 760 00 10

Strona internetowa: <http://www.profitum.com.pl>

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.22. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Novo Finance sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Siedlce

Adres: ul. Biskupa Ignacego Świrskiego 47 lok. 3, 08-110 Siedlce

Numer telefonu: +48 25 740 81 87

Numer telefaksu: +48 25 740 81 87

Strona internetowa: <http://novofinance.pl>

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.23. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: On Time Ubezpieczenia sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Chorzów

Adres: ul. Bolesława Chrobrego 13, 41-500 Chorzów

Numer telefonu: +48 788 127 810

Numer telefaksu: +48 787 778 890

Strona internetowa: <http://www.24ontime.pl>

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z

obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacją innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.24. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Phinance Spółka Akcyjna

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Poznań

Adres: ul. Ratajczaka 19, 61-814 Poznań

Numer telefonu: +48 61/663 99 33

Numer telefaksu: +48 61/661 11 59

Strona internetowa: <http://www.phinance.pl>

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacją innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.25. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: Finaxis sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Kraków

Adres: ul. Kazimierza Wielkiego 104, 30-074 Kraków

Numer telefonu: +48 12/626 22 88

Numer telefaksu: +48 12/626 11 88

Strona internetowa: <http://www.finaxis.pl>

a) Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora. Dodatkowo dystrybutor współpracuje z Funduszem w zakresie oferowania IKE oraz IKZE, w szczególności zawiera w imieniu Funduszu Umowy o IKE oraz IKZE, wydaje potwierdzenia ich zawarcia, a także przyjmuje dyspozycje składane w ramach IKE oraz IKZE.

b) Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.

2.26. Firma (nazwa), siedziba, adres, numery telekomunikacyjne podmiotu

Firma: F-TRUST sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Poznań

Adres: ul. Półwiejska 32, 61-888 Poznań

Numer telefonu: +48 61/855 44 11

Numer telefaksu: +48 61/855 44 11

Strona internetowa: <http://www.f-trust.pl>

Zakres świadczonych usług

Dystrybucja Jednostek Uczestnictwa w tym: przyjmowanie zleceń określonych w Statucie, przyjmowanie wpłat na poczet nabycia Jednostek Uczestnictwa, realizacja wypłat z tytułu odkupienia Jednostek Uczestnictwa, przyjmowanie dokumentów i dyspozycji związanych z obsługą Funduszu oraz klientów i Uczestników Funduszu, realizacja innych czynności określonych w umowie jako zadania dystrybutora.

Wskazanie miejsca, gdzie można uzyskać informacje o punktach zbywających i odkupujących jednostki uczestnictwa

Punkt Informacyjny Agenta Transferowego ProService Finteco sp. z o.o., ul. Konstruktorska 12A (budynek B) w Warszawie pod numerem telefonu +48 22 588 18 49 lub +48 22 338 91 05 oraz w siedzibie Towarzystwa.”

27. W Rozdziale V ust. 3 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„3. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecieli zarządzanie portfelem inwestycyjnym Funduszu lub jego częścią, w tym:

a) Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu,

b) Zakres świadczonych usług na rzecz Funduszu,

c) *Imiona i nazwiska osób podejmujących decyzje inwestycyjne dotyczące funduszu, ze wskazaniem części portfela, którym zarządzają, Wymóg przedstawienia tych danych nie ma zastosowania.*”

28. W Rozdziale V po ust. 3 dodaje się nowy ust. 3a. o następującym brzmieniu:

„3a. Dane o podmiocie, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecił zarządzanie ryzykiem Funduszu

Nie ma zastosowania. Towarzystwo nie zleciło żadnemu podmiotowi zewnętrznemu zarządzania ryzykiem Funduszu. Towarzystwo nie przekazało również zarządzania Funduszem i prowadzenia jego spraw Spółce Zarządzającej.”

29. W Rozdziale V tytuł ust. 5 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„5. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Funduszu”

30. W Rozdziale V tytuł ust. 6 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„6. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu, któremu Towarzystwo lub Spółka Zarządzająca zlecił prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu”

31. W Rozdziale V po ust. 6 dodaje się nowy ust. 7 o następującym brzmieniu:

„7. Dane o podmiotach innych niż zarządzające Funduszem Towarzystwo albo Spółka Zarządzająca, którym powierzono czynności wyceny aktywów Funduszu

Firma: ProService Finteco sp. z o.o.

Siedziba: Rzeczpospolita Polska, Warszawa

Adres: ul. Konstruktorska 12A wejście D

Numer telefonu: +48 22/ 58 81 900

Numer telefaksu: +48 22/ 58 81 950

Strona internetowa: <http://www.psfinteco.pl>

Do obowiązków podmiotu wyceniającego Aktywa Funduszu należy wycena Aktywów Funduszu. W ProService Finteco sp. z o.o. za świadczenie usług na rzecz Funduszu odpowiedzialne są następujące osoby:

Bartłomiej Polewczyk – Dyrektor Departamentu Administracji i Wyceny Aktywów - odpowiedzialność za cały zakres czynności określony w umowie o prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu;

Marcin Ostrowski – Dyrektor Biura Księgowości Funduszy – odpowiedzialność za proces wyceny Wartości Aktywów Funduszu, Wartości Aktywów Netto Funduszu oraz wyceny Aktywów Netto Funduszu na Jednostkę Uczestnictwa, weryfikację limitów inwestycyjnych;

Sylwia Chrapek – Kierownik Wydziału Rozliczeń – odpowiedzialność za proces przygotowania projekcji, realizacja przelewów;

Paweł Witkowski – Kierownik Wydziału Sprawozdawczego – odpowiedzialność za przygotowanie sprawozdań finansowych Funduszu oraz obowiązki raportowe Funduszu.”

32. W Rozdziale VI ust. 4 otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„4. Informacje przekazywane na podstawie art. 14 ust. 1 i 2 Rozporządzenia 2015/2365

1. Fundusz lokując aktywa:

- 1) jest uprawniony do stosowania Transakcji Finansowanych z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW),
- 2) nie będzie stosował transakcji typu SWAP Przychodu Całkowitego (total return swap),
- 3) nie będzie stosował transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego (margin lending).

2. Ogólny opis 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 wynosi 100% wartości Aktywów Netto Funduszu.*
- 3) *Szacowany odsetek zarządzanych aktywów, które będą przedmiotem poszczególnych rodzajów tych transakcji:
Towarzystwo szacuje, że:
a) przedmiotem TFUPW polegających na udzielaniu lub zaciąganiu pożyczek papierów wartościowych będzie do 0% wartości Aktywów Netto Funduszu,
b) przedmiotem TFUPW typu transakcje buy-sell back i sell-buy back będzie do 50% wartości Aktywów Netto Funduszu,
c) przedmiotem TFUPW typu transakcje repo i reverse repo będzie do 50% wartości Aktywów Netto Funduszu.*
- 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 bieżącej.*
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 wpływu 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.”

33. W Rozdziale VI po ust. 4 dodaje się nowy ust. 5 o następującym brzmieniu:

„5. 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:

- 1) *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 Funduszu);*
- 2) *na podstawie art. 51 powołanego wyżej rozporządzenia 2016/1011, w szczególności:*
 - a) *podmiot opracowujący indeks, który opracowuje wskaźnik referencyjny stosowany przez Fundusz, który to podmiot opracowywał wskaźnik referencyjny w dniu 30 czerwca 2016 r. zobowiązany jest wystąpić zgodnie z art. 34 wspomnianego rozporządzenia do dnia 1 stycznia 2020 r. z wnioskiem o udzielenie zezwolenia lub o rejestrację jako administrator wskaźnika referencyjnego;*
 - b) *podmiot opracowujący indeks może nadal opracowywać istniejący wskaźnik referencyjny, który może być stosowany, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub obliczania opłat za wyniki – do dnia 1 stycznia 2020 r., lub, jeżeli podmiot opracowujący indeks złoży wniosek o udzielenie zezwolenia lub rejestrację zgodnie z lit. a powyżej – do czasu odmowy udzielenia zezwolenia lub dokonania rejestracji, o ile taka nastąpi.*

W związku z powyższym wskaźniki referencyjne stosowane obecnie, odpowiednio, w celu śledzenia stóp zwrotu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo lub obliczania opłat za wyniki stosowane będą do dnia 31 grudnia 2019 r. W przypadku, gdy nie zostałyby spełnione wymogi, których spełnienie zgodnie z przepisami rozporządzenia 2016/1011 warunkuje możliwość dalszego stosowania wspomnianych wskaźników referencyjnych po upływie wskazanego wyżej terminu, Towarzystwo zaprzestanie ich stosowania.”

34. W Rozdziale VIII po definicji „Rozporządzenia” dodaje się definicję „Rozporządzenia 2015/2365” o następującym brzmieniu:

„Rozporządzenie 2015/2365 - 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).”

35. W Rozdziale VII po definicji „Rozporządzenia w Sprawie Prowadzenia Działalności przez TFI” dodaje się definicję „Spółki Zarządzającej” o następującym brzmieniu:

„Spółka Zarządzająca - spółka zarządzająca w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych.”

36. W Rozdziale VII po definicji „Towarzystwa” dodaje się definicję „Transakcji Finansowych z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW)” o następującym brzmieniu:

„Transakcje Finansowe z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW) – 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.”

37. W Rozdziale VII po definicji „Ustawa - Prawo Bankowe” dodaje się definicję „Utraty Instrumentu Finansowego Stanowiącego Aktywo Utrzymywane” o następującym brzmieniu:

„Utrata Instrumentu Finansowego stanowiącego Aktywo Utrzymywane – utrata utrzymywanego Instrumentu Finansowego w rozumieniu art. 18 ust. 1 i 3 Rozporządzenia 2016/438.”

38. W Rozdziale VII załącza się aktualny statut Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej.