

Aktualizacja Prospektu Informacyjnego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej z dnia 07-06-2018 r.

Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. informuje, że w dniu 7 czerwca 2018 r. nastąpiła publikacja zaktualizowanego Prospektu Informacyjnego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej.

Aktualizacja obejmuje następujące zmiany:

1. Na stronie tytułowej:

- 1) w przedostatnim wierszu po dacie 25 maja 2018 r. dodaje się datę „7 czerwca 2018 r.”;
- 2) ostatni wiersz otrzymuje brzmienie:
„Data sporządzania ostatniego tekstu jednolitego Prospektu: 7 czerwca 2018 r.”.

2. W Rozdziale III – Dane o Funduszu:

- 1) pkt 14 *Metody i zasady dokonywania wyceny aktywów funduszu oraz oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o zgodności metod i zasad wyceny aktywów funduszu z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy inwestycyjnych, a także o zgodności i kompletności tych zasad z przyjętą przez fundusz polityką inwestycyjną* otrzymuje brzmienie:

„14.1 Metody i zasady dokonywania wyceny Aktywów Funduszu.

§ 1

Wycena Aktywów Funduszu, ustalenie zobowiązań i wyniku z operacji

Wartość Aktywów Funduszu oraz wartość zobowiązań Funduszu w danym Dniu Wyceny jest ustalana według stanu aktywów w tym dniu oraz wartości aktywów i zobowiązań w tym Dniu Wyceny.

1. *Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Wartość Aktywów Netto Funduszu ustala się pomniejszając Wartość Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny o zobowiązania Funduszu.*

Wartość Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu typu A, B i P oblicza się poprzez podzielenie Wartości Aktywów Netto Funduszu w Dniu Wyceny przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa zapisanych w Rejestrach Uczestników Funduszu w Dniu Wyceny. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego jest dzień zbycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa, przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa określonej dla danego dnia wyceny.

Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami, ujmowanymi zgodnie ze zdaniem powyżej.

W celu umożliwienia Towarzystwu ustalenia w sposób należyty WAN oraz ustalenia WANJU, w tym w szczególności biorąc pod uwagę możliwość uzyskania przez

Towarzystwo informacji niezbędnych do przeprowadzenia wyceny Aktywów Funduszu oraz ustalenia WANJU oraz inne aspekty organizacyjno-techniczne, godziną, w której Fundusz będzie określał ostatnie dostępne kursy przyjmowane do wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku, jest godzina 23.30 czasu urzędowego na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, to jest czasu środkowoeuropejskiego lub czasu letniego środkowoeuropejskiego w okresie od jego wprowadzenia do odwołania, w Dniu Wyceny.

Wartość Aktywów, Wartość Aktywów Netto oraz Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ustalana jest w złotych polskich.

Aktywa Funduszu wycenia się, a zobowiązania Funduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem paragrafu 2 ust. 1 lit. a) oraz paragrafów 4–5.

2. *Wartość godziwą składników lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się w następujący sposób:*
 - a) *w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych, w którym wyznaczany i ogłaszany jest kurs zamknięcia – w oparciu o kurs zamknięcia lub w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat;*
 - b) *w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań ciągłych bez odrębnego wyznaczania kursu zamknięcia – w oparciu o ostatni kurs transakcyjny na danym rynku dostępny o godzinie 23:30 czasu polskiego, z zastrzeżeniem, że jeżeli na Aktywnym Rynku organizowana jest sesja fixingowa, to do wyceny składnika lokat korzysta się z kursu fixingowego;*
 - c) *w przypadku składników lokat notowanych w systemie notowań jednolitych – w oparciu o ostatni kurs ustalony w systemie kursu jednolitego.*
3. *W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.*
4. *Podstawą wyboru rynku głównego dla składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest wolumen obrotu na danym składniku lokat.*
5. *Wyboru rynku głównego dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego. W celu ustalenia rynku głównego na dany miesiąc kalendarzowy brany jest pod uwagę wolumen obrotu w miesiącu poprzednim.*
6. *Za rynek aktywny uważa się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:*
 - a) *instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,*
 - b) *zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,*
 - c) *ceny są podawane do publicznej wiadomości.*

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

§ 2

- Wartość składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku wyznacza się, z zastrzeżeniem paragrafu 4:*
 - dłużne papiery wartościowe – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo*
 - składniki lokat inne niż wskazane w lit. a) – według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności określone w par. 1 ust. 7.*
- W przypadku przeszacowania składnika lokat dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych stanowi, na dzień przeszacowania, nową ustaloną skorygowaną cenę nabycia.*
- Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Modele będą stosowane w sposób ciągły oraz każda ewentualna zmiana będzie publikowana w sprawozdaniu finansowym Funduszu przez dwa kolejne lata, zgodnie z zasadami opisanymi w polityce rachunkowości Funduszu.*

§ 3

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

- Akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, certyfikaty inwestycyjne, kwity depozytowe notowane na rynku aktywnym regulowanym wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2. Natomiast akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne, certyfikaty inwestycyjne, kwity depozytowe nienotowane na aktywnym rynku wycenia się w następujący sposób:*
 - akcje oraz prawa do akcji wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 7,*

- b) *warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru wycenia się metodą wartości wewnętrznej, tj. jako większa z wartości: zera, oraz różnicy wynikającej z rynkowej wartości akcji, na które opiewa warrant lub prawo poboru oraz wartości wynikającej z nabycia tych akcji w wyniku realizacji praw przysługujących warrantom lub prawom poboru lub wartości teoretycznej prawa poboru w zależności od tego, która z tych wartości jest mniejsza; warranty subskrypcyjne oraz prawa poboru na akcje nienotowane na rynku aktywnym wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 7.*
- 2) *Depozyty wycenia się w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*
- 3) *Listy zastawne notowane na rynku aktywnym wyznacza się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2, natomiast nienotowane na rynku aktywnym wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*
- 4) *Z zastrzeżeniem zdania drugiego dłużne papiery wartościowe notowane na rynku aktywnym wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2. Dłużne papiery wartościowe, dla których istnieje potrzeba korekty kursu ze względu na brak obrotów w każdym dniu na danym składniku aktywów, wycenia się na podstawie kursu Bloomberg Generic (BGN). Nienotowane na rynku aktywnym dłużne papiery wartościowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*
- 5) *Instrumenty pochodne standaryzowane notowane na rynku aktywnym w szczególności kontrakty terminowe notowane na GPW w Warszawie wycenia się zgodnie z zasadą określoną w paragrafie 1 ust. 2, natomiast do wyceny instrumentów pochodnych niestandardowych nienotowanych na rynku aktywnym stosowane będą modele w szczególności dla standardowych opcji na akcje – model Blacka-Scholesa oraz dla kontraktów zamiany stopy procentowej, transakcji FRA i transakcji zamiany walut (currency swap) model wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.*
- 6) *Kontraktowe transakcje terminowe będące Niewystandardowanymi Instrumentami Pochodnymi, których bazę stanowią kontrakty terminowe notowane na rynkach zorganizowanych, wycenia się zgodnie z zasadami przyjętymi dla instrumentów pochodnych standaryzowanych notowanych na rynku aktywnym.*
- 7) *Certyfikaty inwestycyjne nienotowane na rynku aktywnym, jednostki uczestnictwa oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według ostatniej ogłoszonej przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny/jednostkę uczestnictwa/tytuł uczestnictwa z uwzględnieniem wszelkich zmian wartości godziwej certyfikatu inwestycyjnego/jednostki uczestnictwa/tytułu uczestnictwa takiego funduszu od momentu ogłoszenia wartości aktywów netto przez fundusz do godziny*

23.30 czasu polskiego w Dniu Wyceny.

§ 4

1. *Ujęcie pożyczki papierów wartościowych gdy Fundusz udziela pożyczki (Fundusz jest pożyczkodawcą) w księgach Funduszu następuje w dniu zawarcia transakcji. Papiery wartościowe stanowiące przedmiot udzielonej pożyczki wyksięgowywane są z portfela Funduszu z pozycji papierów wartościowych danego typu pomniejszając pulę danego instrumentu oraz w pozycji papierów pożyczonych. Wycena pożyczki papierów wartościowych jest ustalana analogicznie jak dla instrumentów nie będących przedmiotem pożyczki jako należność.*
2. *Ujęcie pożyczki papierów wartościowych gdy Fundusz pożycza od kontrpartnera (Fundusz jest pożyczkobiorcą) w księgach funduszu następuje w dniu zawarcia transakcji. Pożyczone papiery wartościowe ujawniane są w portfelu funduszu w pozycji papierów wartościowych danego typu powiększając pulę danego instrumentu w przypadku gdy dany instrument występuje w portfelu przed zawarciem transakcji pożyczki oraz w pozycji papierów pożyczonych. Wycena pożyczki papierów wartościowych jest ustalana analogicznie jak dla instrumentów nie będących przedmiotem pożyczki, a jednocześnie jako zobowiązanie z wyceną przeciwną.*

§ 5

1. *Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*
2. *Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.*

§ 6

1. *Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku, a w przypadku, gdy nie są notowane na aktywnym rynku - w walucie, w której są denominowane.*
2. *Aktywa oraz zobowiązania, o których mowa w ust. 1, wykazuje się w walucie, w której wyceniane są Aktywa i ustalone zobowiązania Funduszu, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.*
3. *Wartość Aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do wskazanej waluty w polityce rachunkowości Funduszu, dla której Narodowy Bank Polski wylicza średni kurs.*
4. *Transakcje terminowe (forward) wymiany walut wycenia się według wartości godziwej spełniającej warunki wiarygodności określone w par. 1 ust. 7.*

§ 7

1. *Jeżeli w istotny sposób zmienią się przepisy prawa, na których oparte są zasady wyceny, określone w niniejszym Rozdziale, Fundusz będzie stosował nowe zasady wyceny od dnia ich wejścia w życie. W takim przypadku Fundusz niezwłocznie dokona odpowiedniej zmiany Prospektu.*
2. *Jeżeli w przypadku zaistnienia siły wyższej lub zdarzeń niezależnych od Funduszu w danym Dniu Wyceny nie jest możliwa wycena istotnej, w opinii Towarzystwa oraz Depozytariusza, części Aktywów zgodnie z zasadami określonymi w par. 1–6, Fundusz może w uzgodnieniu z Depozytariuszem, odstąpić od dokonywania wyceny WAN oraz WANJU w tym Dniu Wyceny. W takiej sytuacji dniem wyceny WAN oraz WANJU będzie dzień przypadający na pierwszy Dzień Giełdowy następujący po ustaniu przyczyny, z powodu której Fundusz odstąpił od dokonania wyceny WAN oraz WANJU. Fundusz niezwłocznie zawiadamia KNF o istotnych przyczynach zawieszenia wyceny WAN oraz WANJU oraz publikuje informacje o zawieszeniu lub odwołaniu zawieszenia na stronie internetowej <http://www.rockbridge.pl>.*

14.2 Oświadczenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zamieszcza się oświadczenie z dnia 7 czerwca 2018 r.”

Pozostałe postanowienia Prospektu Informacyjnego Rockbridge Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Strategii Akcyjnej pozostają bez zmian.