

**Rockbridge TFI  
najlepsze  
w rankingu  
za 2021 rok**

Rzeczpospolita 04.11.2021

**Najlepszy fundusz  
polskich papierów  
dłużnych - Rockbridge  
Obligacji 2**

Parkiet.com 30.03.2023

**Top 3  
Towarzystw  
Funduszy  
Inwestycyjnych**

Parkiet.com 19.03.2023

Rankingi dotyczą funduszy otwartych



# Rockbridge Obligacji

## Cechy funduszu

### DYNAMICZNE ZARZĄDZANIE

Fundusz posiada aktywnie zarządzany portfel instrumentów o stałym dochodzie z możliwością budowania ekspozycji przy wykorzystaniu instrumentów pochodnych.

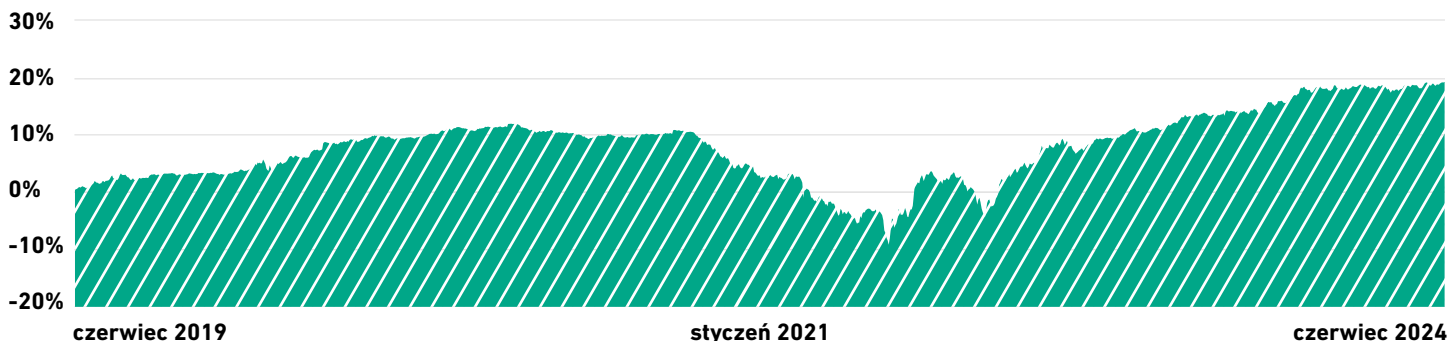
### ELASTYCZNA POLITYKA

Fundusz korzysta z szerokiego zestawu instrumentów finansowych, które pozwalają czerpać korzyści z inwestycji zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych. Ryzyko stopy procentowej oraz zabezpieczenia walutowe są nieustannie monitorowane i zarządzane.

### ZAAWANSOWANE STRATEGIE

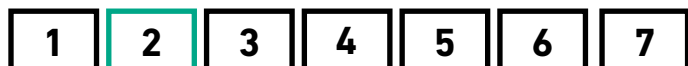
Wykorzystanie wyspecjalizowanych instrumentów pochodnych daje funduszowi możliwość generowania okazji inwestycyjnych również w środowisku rosnących rentowności. Zdywersyfikowane źródło dochodu pozwala osiągać wyższe stopy zwrotu na tle konkurencyjnych rozwiązań tego typu.

## Historia wycen



## Poziom ryzyka

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z dokumentu zawierającego kluczowe informacje.



# Stopy zwrotu na 28.06.2024

Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości.

	1M	3M	6M	12M	36M	60M	120M	YTD	2023	2022	2021	2020	2019	2018
<b>fundusz</b>	0,50%	0,53%	1,15%	6,57%	8,42%	18,76%	29,69%	1,15%	12,31%	2,30%	-7,92%	7,82%	5,40%	0,66%
<b>benchmark</b>	0,64%	0,92%	1,44%	6,19%	3,14%	8,47%	25,96%	1,44%	11,20%	-2,51%	-7,35%	4,88%	3,31%	3,87%

## Informacje o funduszu

### zarządzający

Katarzyna Rokicka

### benchmark

75% TBSP Index + 25% WIBOR ON

### data utworzenia subfunduszu

26.07.1999

### wartość aktywów netto na 28.06.2024

76 mln PLN

### wartość jednostki na 28.06.2024

353,27 PLN

### bilans sprzedaży na 28.06.2024

-403 082 PLN

### waluta subfunduszu

PLN

### częstotliwość wyceny

codzienna

### maksymalna opłata manipulacyjna

0,8%

### opłata stała za zarządzanie

1,5%

### opłata zmienna za zarządzanie

Opłata za wyniki wynosi 20% rocznie od wszystkich zysków osiągniętych przez Subfundusz Opłata za wyniki wynosi 20% rocznie od wszystkich zysków osiągniętych przez subfundusz, których wysokość przekroczy poziom

referencyjny dla tych opłat, którym jest stawka 75% TBSP Index + 25% WIBOR ON. Opłata za wynik może być naliczona również w przypadku przekroczenia benchmarku przez Subfundusz pomimo uzyskania ujemnego wyniku. Natomiast w przypadku osiągnięcia ujemnego wyniku w stosunku do benchmarku opłata za wynik nie jest pobierana i przed pobraniem tej opłaty za dany okres rozliczeniowy strata do benchmarku z okresu ostatnich 5 lat (licząc od 27.09.2023 r.) musi zostać skompensowana. Wypłata opłaty za wynik następuje w okresach rocznych, odpowiadających latom kalendarzowym, w ramach tzw. rocznej krystalizacji. Dodatkowo część rezerwy na opłatę za wynik, proporcjonalna do umarżanych jednostek uczestnictwa, jest przeksięgowywana każdego dnia wyceny w zobowiązania Subfunduszu.

### rachunek nabyć

12 1140 1010 0000 3010 6802 1008

### minimalna pierwsza wpłata

1000 PLN

### minimalna kolejna wpłata

100 PLN

### rekomendowany czas inwestycji

2 lata

## Struktura na 28.06.2024

### obligacje

83,75%

### gotówka, jej ekwiwalenty i pozostałe

8,50%

### papiery komercyjne

5,14%

### tytuły uczestnictwa zagranicznego

- rynek długu

2,61%

**Infolinia: 801 350 000**  
**rockbridge.pl**

## Ryzyka

Rockbridge TFI stale dokłada należytych starań, aby minimalizować ryzyka związane z inwestycją w fundusze, decydując się na inwestycję weź pod uwagę ryzyka m.in. taki jak:

- Ryzyko kredytowe:** związane z możliwością niewywiązania się ze swoich zobowiązań przez emitenta, którego instrumenty finansowe są przedmiotem lokat lub kontrahenta, z którym zawarto umowy lub transakcje na instrumentach finansowych, a także związane z możliwością nieterminowego rozliczenia transakcji zawartych przez subfundusz (ryzyko rozliczeniowe). Niewypłacalność któregokolwiek z emitentów lub kontrahentów może negatywnie wpłynąć na Wartość Aktywów Netto.
- Ryzyko rynkowe:** ryzyko zmian wartości inwestycji w wyniku zmian parametrów rynkowych, którymi w zależności od polityki inwestycyjnej funduszu mogą być np: kursy akcji lub inne instrumenty o charakterze udziałowym, poziomy stóp procentowych (ryzyko stóp procentowych), ceny towarów (ryzyko towarowe) oraz kursy walutowe (ryzyko walutowe).
- Ryzyko płynności:** związane jest z brakiem możliwości nabycia lub zbycia instrumentu finansowego bez istotnego wpływu na cenę tego instrumentu lub brakiem możliwości finansowania pozycji.
- Ryzyko dźwigni finansowej:** dźwignia finansowa występuje, gdy ekspozycja przekracza wielkość zainwestowanej kwoty. Dźwignia finansowa może powstać w następstwie zastosowania instrumentów pochodnych lub finansowania za pomocą transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Wykorzystanie dźwigni może powodować większe wahania wyceny i w efekcie podwyższać poziom ryzyka.

- **Ryzyko operacyjne:** możliwość poniesienia straty wynikającej z nieodpowiednich procesów wewnętrznych i nieprawidłowości dotyczących systemów towarzystwa, zasobów ludzkich lub wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych (np. ryzyko przechowywania aktywów).

## Polityka inwestycyjna

Celem Subfunduszu jest wzrost wartości jego aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje głównie w średnio i długoterminowe instrumenty dłużne na rozwijających się rynkach europejskich i inne instrumenty dające ekspozycję na stopy procentowe. Subfundusz dąży do ograniczania ryzyka kredytowego i ryzyka płynności poprzez utrzymywanie większości aktywów w instrumentach emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa. Subfundusz dokonuje lokat w sposób uznaniowy z uwzględnieniem zasad polityki inwestycyjnej, dążąc do osiągnięcia stopy zwrotu przekraczającej przyjęty benchmark.

Subfundusz może stosować instrumenty pochodne w celu sprawnego zarządzania portfelem oraz w celu zabezpieczenia ryzyka rynkowego (w tym ryzyka walutowego). Subfundusz może stosować dźwignię finansową przy użyciu instrumentów pochodnych oraz transakcji z przyrzeczeniem odkupu. Poziom dźwigni mierzonej metodą zaangażowania nie przekracza 100% Aktywów Netto Subfunduszu.

## Słowniczek pojęć

- **Benchmark:** punkt odniesienia, do którego porównuje się wyniki inwestycyjne subfunduszu, służący do oceny efektywności zarządzania subfunduszem.
- **Buy-sell back (BSB):** transakcja, w której druga strona zobowiązuje się wobec subfunduszu do przeniesienia prawa własności papierów wartościowych w dacie uzgodnionej w warunkach transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez subfundusz, a subfundusz zobowiązuje się do zwrotnego przeniesienia prawa własności równoważnych papierów wartościowych w dacie zapadalności transakcji w zamian za zapłatę określonej kwoty przez drugą stronę.
- **Profil ryzyka:** ogólny wskaźnik ryzyka (SRI - ang. Summary Risk Indicator), który stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego subfunduszu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia Ci pieniędzy. Profil ryzyka jest ustalany na podstawie ryzyka rynkowego (MRM - ang. Market Risk Measure) i ryzyka kredytowego (CRM - ang. Credit Risk Measure). Ze względu na swoją konstrukcję ogólny wskaźnik ryzyka nie uwzględnia wszystkich ryzyk występujących w subfunduszu. Ogólny wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz inwestować w produkt przez minimalny zalecany okres utrzymywania określony dla danego produktu. Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy. Ogólny wskaźnik ryzyka oparty jest istotnie na danych historycznych i nie daje pewności co do przyszłych wyników. Najniższy profil ryzyka nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka. Ten produkt nie uwzględnia żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami na rynku, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

## Nota prawna

Przedstawiony materiał ma charakter reklamowy, nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego i nie należy go traktować jako rekomendacji inwestowania w jakiegokolwiek instrumenty finansowe. Rockbridge nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne szkody spowodowane wykorzystaniem opinii i informacji w nim zawartych. Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, jak również usługi rekomendacji dotyczących instrumentów finansowych lub ich emitentów w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a także jest formą świadczenia doradztwa podatkowego, ani pomocy prawnej.

Inwestowanie w Subfundusze wydzielone w ramach Rockbridge FIO Parasolowy wiąże się z ryzykiem i nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Inwestor powinien liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części zainwestowanych środków. Wyniki historyczne nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych zysków w przyszłości. Jednostki uczestnictwa nie są depozytem bankowym. Inwestując w fundusze inwestycyjne uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa tych funduszy, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji samego funduszu.

Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, a także w papiery wartościowe emitowane przez Państwo Członkowskie lub jedno z następujących państw należących do OECD innych niż Rzeczypospolita Polska: Australia, Austria, Belgia, Czechy, Dania, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Islandia, Japonia, Kanada, Korea, Luksemburg, Meksyk, Niemcy, Norwegia, Nowa Zelandia, Portugalia, Słowacja, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, Szwajcaria, Szwecja, Turcja, Węgry, Wielka Brytania, Włochy.

Fundusz może lokować powyżej 35% wartości aktywów subfunduszy w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa powyżej, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne, zawartych z tym podmiotem, nie może przekroczyć 35% wartości aktywów subfunduszu.

Szczegółowe informacje dotyczące inwestowania subfundusze wydzielone w ramach Rockbridge FIO Parasolowy i ryzyka inwestycyjne znajdują się w prospekcie informacyjnym oraz w dokumentach zawierających kluczowe informacje, z którymi należy się zapoznać przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych. Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat. Wymienione dokumenty są dostępne w siedzibie Rockbridge TFI S.A. oraz na stronie internetowej [www.rockbridge.pl](http://www.rockbridge.pl). Zyski z inwestycji w fundusze inwestycyjne dokonywane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu podatkiem od dochodów kapitałowych.

Niezależnie od informacji zamieszczonych w materiale, przed zawarciem każdej transakcji Inwestor zobowiązany jest do określenia i oceny jej ryzyka, potencjalnych korzyści oraz ewentualnych strat, jak również w szczególności charakterystyki, konsekwencji prawnych i księgowych transakcji, konsekwencji zmieniających się czynników rynkowych oraz w sposób niezależny ocenić, czy jest w stanie sam lub po konsultacjach ze swoimi doradcami podjąć takie ryzyko.

Niniejszy materiał pochodzi od spółki Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000002970; Kapitał zakładowy i wpłacony: 27 251 869,00 zł; NIP: 527-21-53-832, REGON 013083243

Organem nadzorującym Rockbridge TFI S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa.